



REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

ATA N.º 05/2026

1 Aos vinte e dois dias do mês de abril de dois mil e vinte e seis, às quatorze horas, reuniram-se no auditório do IPASEM os integrantes do Comitê de Investimentos do IPASEM, Juliana
2 Michellon, nomeada através da Portaria nº 29/2022 e renomeada através da Portaria nº
3 22/2024, Janara Renata Haefliger nomeada através da Portaria 38/2023 e Portaria 67/2023
4 e renomeada pela Portaria 38/2025, Leonardo Stein nomeado através da Portaria nº
5 40/2024, e Ricardo Contreiras Rodrigues nomeado através da Portaria nº 26/2025. Foram
6 debatidos os seguintes itens da pauta: 1) O Comitê analisou a evolução do patrimônio na
7 carteira da previdência, o saldo do patrimônio investido encerrou o mês de março em R\$
8 428.470.930,49, onde foi constatado um aumento de R\$ 6.161.919,06 em relação ao saldo
9 do mês anterior. O saldo dos rendimentos obtidos no referido mês foi de R\$ 3.907.871,13,
10 sendo que a rentabilidade foi de 0,92% no período. A meta do mês foi 1,38%. O fundo de
11 renda fixa CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026, CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 e CAIXA
12 BRASIL 2027 apresentaram os melhores retornos no mês, eles representam 10,09% do PL
13 da carteira. O retorno sobre o valor total investido na renda fixa foi de 0,94%. Na renda
14 variável o BB AGRO apresentou rentabilidade negativa de 4,41%. O total de movimentações
15 em Aplicações foi de R\$ 50.578.582,96 e de Resgates foi de R\$ 48.324.535,03. A evolução
16 do PL da carteira no mês de março foi de 8,50% do valor inicial. No resultado do 1º trimestre
17 o retorno foi de 3,26% na renda fixa e 8,33% na renda variável. Os melhores retornos foram
18 os fundos de renda fixa em vértices, CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026, CAIXA BRASIL
19 ESPECIAL 2027 e CAIXA BRASIL 2027, na renda variável o melhor retorno foi do fundo
20 BB DIVIDENDOS MIDCAPS. 2) O Comitê analisou a evolução do patrimônio na Assistência
21 à Saúde, o saldo do patrimônio investido em março foi de R\$ 31.573.968,94 onde foi
22 constatado uma diminuição de R\$ 867.180,56 em relação ao saldo do mês anterior. Nesta
23 carteira, a rentabilidade auferida no mês foi de 1,16%, sendo que a meta calculada para
24 março foi de 1,21%. O saldo dos rendimentos no mês de março foi de R\$ 375.819,44. Os
25 melhores retornos sobre os valores investidos foram do fundo BB ALOCAÇÃO ATIVA
26 RETORNO TOTAL e BANRISUL ABSOLUTO, estes fundos representam 28,42% do PL da
27 carteira. O total de movimentações em Aplicações foi de R\$ 7.968.000,00 e de Resgates foi
28 de R\$ 9.211.000,00. O PL diminuiu 6,14% em relação ao saldo inicial do ano. No resultado
29 do 1º trimestre o retorno foi de 3,20% em relação ao saldo inicial. Os melhores retornos do
30 trimestre foram os fundos BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL e CAIXA BRASIL DI
31 que correspondem a 28,64% do PL da carteira. 3) O item seguinte da pauta foi a análise e
32 aprovação dos relatórios analíticos dos investimentos de março de 2026, referente à
33 Previdência e Assistência, que serão encaminhados ao Conselho Fiscal para aprovação e
34 posterior publicação no site do Instituto. 4) Realizou-se a conferência dos saldos do
35 Relatório Orçamentário/Financeiro de fevereiro/2026, e diligência no Balancete de
36 Verificação da Previdência, para apurar o saldo do fundo BB IRF-M 1, que não estava
37 considerado no relatório na conta contábil Caixa e equivalentes de caixa, em sua conta
38 sintética. 5) O Comitê deliberou por e-mail no decorrer do mês a análise do fundo em renda
39 fixa BB DI RF TÍTULO PÚBLICO como sugestão de credenciamento, o qual foi
40 encaminhado para a Diretoria através do processo administrativo 60938/2026, a qual aderiu
41 a sugestão, após análise. Os membros do Comitê se manifestaram da seguinte forma:
42 Janara: Como gestora de investimentos e membro do comitê, sugeriu a análise aos
43

Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores Municipais de Novo Hamburgo

Rua Júlio de Castilhos, 419 | Bairro Centro | CEP 93510-130 | Novo Hamburgo - RS | CNPJ 94.707.684/0001-00

Fone/Fax: (51) 3594-9162 | E-mail: contato@ipasemnh.com.br



44 membros do Comitê, e pela sua análise, o fundo tem taxa de administração compatível com
45 outros fundos de igual segmento. O fundo tem resgate D+0, pode ser usado para fluxo de
46 caixa e está em conformidade com a legislação vigente e nossa Política de Investimentos.
47 Na comparação com o fundo BANRISUL ABSOLUTO, a rentabilidade está bem próxima
48 com o fundo e também com o índice de referência. Observado que a aplicação inicial é de
49 R\$ 10.000.000,00. Ricardo: Manifesto-me favoravelmente ao credenciamento do fundo **BB**
50 **RF Referenciado DI TP LP**. Visto que o fundo possui taxa de administração compatível com
51 produtos de mesmo segmento, apresenta liquidez em D+0, sendo adequado para gestão de
52 fluxo de caixa, e encontra-se em conformidade com a legislação vigente e com a Política de
53 Investimentos. Dessa forma, não há óbices ao credenciamento, inclusive considerando a
54 aplicação inicial prevista de R\$ 10.000.000,00. Juliana: Acompanho a opinião do Ricardo.
55 Concordo com a efetivação do credenciamento; em momento oportuno, avaliaremos
56 a vantajosidade quanto à aplicação. Leonardo: Após análise das informações do fundo **BB**
57 **RF REFERENCIADO DI TP LP** no portal *Consulta Consolidade de Fundo*, destaca-se que
58 seu PL e número de cotista está em crescimento, indicando boa gestão do fundo. Também
59 destaca-se que em 03/2025, a distribuição percentual de seu patrimônio adquirida por RPPS
60 é de 14,6%, indicando grande espaço de crescimento dentro dos limites da resolução CMN
61 5272/2025. Por fim, destaca-se que embora a aplicação inicial no fundo seja de R\$
62 10.000.000,00, o saldo mínimo aplicado é de R\$ 1.000.000,00, com aportes adicionais
63 mínimos de R\$ 0,01, o que possibilita a utilização deste fundo para movimentações mensais
64 do Instituto. Desta forma, pelo exposto, opino favoravelmente ao credenciamento do
65 fundo **BB RF REFERENCIADO DI TP LP**. Foi encaminhada também por e-mail a
66 documentação para análise do fundo **CAIXA TOPAZIO** e conforme deliberamos hoje, os
67 membros estão de acordo com a sugestão de credenciamento, a manifestação dos
68 membros do Comitê de Investimentos é: o fundo está de acordo com o enquadramento da
69 Res CMN 5.272/2025 e à Política de Investimentos 2026. A taxa de adm. é de 0,10% a.a.
70 Foi comparado com o fundo BANRISUL ABSOLUTO e demonstra que ambos têm a
71 rentabilidade bem próxima e acompanham a variação do CDI. Será uma opção para
72 substituir o fundo CAIXA BRASIL DI para aplicações, na instituição da CAIXA para
73 diversificação da carteira e movimentação para fluxo de caixa, sendo o resgate de liquidez
74 imediata (D+0). 6) Na análise de cenário: Um cessar-fogo de 15 dias está em andamento
75 na guerra EUA/Israel x Iran, mas segundo Trump, se o Iran não concordar em desistir com o
76 programa nuclear, não haverá acordo. A guerra fechou efetivamente o Estreito de Ormuz,
77 que serve como hidrovía para um quinto das remessas globais de petróleo, gás e
78 fertilizantes, desde o início dos ataques em 28 de fevereiro, levando os preços de o petróleo
79 subir e despertando preocupações sobre o impacto no crescimento global da inflação.
80 Diante do cenário externo, o Banco Central Europeu decidiu manter taxas de juros pela
81 sexta reunião consecutiva devido ao conflito. No Brasil, a valorização do real frente ao dólar
82 em 2026 se deve ao desempenho da balança comercial, pela alta de preços das
83 commodities e pela expansão no volume de bens e serviços exportados. A bolsa brasileira
84 segue com perspectiva favorável, a entrada líquida de capital externo e a consolidação dos
85 ativos brasileiros pela continuidade de repacificação. Conforme divulgado pelo IBGE o
86 IPCA aumentou 0,88% em março, e 4,14% no acumulado de 12 meses. O INPC teve alta de
87 0,91% em março e acumula alta de 1,87% no ano e 3,77% nos últimos 12 meses. No
88 relatório FOCUS, divulgado em 20/04/2026, a projeção de 2026 do IPCA subiu para 4,80%, a
89 estimativa do PIB subiu 1,86%, o dólar diminuiu para R\$ 5,30, a taxa de juros no Brasil subiu para
90 13,00% em relação ao relatório anterior. 7) Sugestões de movimentações: Para aplicação
91 inicial de R\$ 20.000.000,00 no fundo BB REFERENCIADO DI TP, resgate do valor no fundo
92 BB IRF-M1, conta BB 6888-8, e para equilíbrio entre as instituições financeiras e por motivo
93 de rentabilidade, resgate de R\$ 20.000.000,00 do fundo BB IRF-M1 e aplicação no fundo
94 BANRISUL ABSOLUTO. 8) Ficam convocados os membros do Comitê para a próxima

Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores Municipais de Novo Hamburgo

Rua Júlio de Castilhos, 419 | Bairro Centro | CEP 93510-130 | Novo Hamburgo - RS | CNPJ 94.707.684/0001-00

Fone/Fax: (51) 3594-9162 | E-mail: contato@ipasemnh.com.br



95 reunião ordinária que se realizará em 19/05/2026. Encerrados os trabalhos, nada mais
96 havendo a constar, esta ata foi lavrada e assinada pelos presentes.

LEONARDO STEIN
Membro

RICARDO CONTREIRAS RODRIGUES
Membro

JULIANA MICHELLON
Membro- Presidente

JANARA RENATA HAEFLIGER
Membro

Relatório Analítico dos Investimentos

em março e 1º trimestre de 2026

PREVIDÊNCIA

Este relatório atende a Portaria MTP N° 1.467, de 2 de junho de 2022.

Total para cálculo dos limites da Resolução: R\$ 428.470.930,49

Disponibilidades Financeiras: R\$ 792.649,50

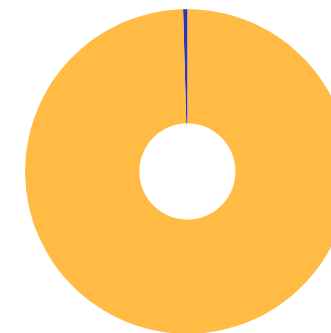
PL Total: R\$ 429.263.579,99

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO		40.644.262,99	9,49%		0,00%	7º III
21.743.480/0001-50 BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	36.456.967,33	8,51%	521	0,46%	7º I
03.543.447/0001-03 BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1 Não há	1.153.205,68	0,27%	600	0,03%	7º I
13.327.340/0001-73 BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2 Não há	29.011.826,15	6,77%	166	3,70%	7º I
11.328.882/0001-35 BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 Não há	56.766.078,71	13,25%	1.194	0,48%	7º I
32.161.826/0001-29 BB IRF-M 1+ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	27.190.424,87	6,35%	61	6,94%	7º I
07.111.384/0001-69 BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	3.021.087,56	0,71%	494	0,11%	7º I
49.963.751/0001-00 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 15/08/2028	25.369.106,16	5,92%	138	2,66%	7º I
49.963.803/0001-30 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 16/08/2032	21.350.249,97	4,98%	40	8,49%	7º I
55.750.036/0001-84 BB TP VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF PREVIDENCIÁRIO	D+0 15/08/2029	10.408.078,73	2,43%	36	3,47%	7º I
50.642.114/0001-03 CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 17/05/2027	10.908.525,10	2,55%	97	1,97%	7º I
18.598.042/0001-31 CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 16/08/2030	20.148.239,80	4,70%	34	6,54%	7º I

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
56.134.800/0001-50 CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 17/08/2026	16.226.747,77	3,79%	305	0,48%	7º I
56.208.863/0001-03 CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 17/05/2027	16.061.998,79	3,75%	100	2,16%	7º I
56.209.124/0001-36 CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 15/08/2028	16.904.781,98	3,95%	74	1,45%	7º I
10.740.670/0001-06 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	3.526.998,32	0,82%	1.141	0,03%	7º I
35.292.588/0001-89 BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3 Não há	3.270.656,66	0,76%	465	0,07% 58,40% 19 III § 2º	7º V
13.077.418/0001-49 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0 Não há	36.085.310,41	8,42%	1.291	0,17% 52,10% 19 III § 2º	7º V
03.737.206/0001-97 CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	52.037.270,19	12,14%	1.283	0,22% S/Info	7º V
11.902.276/0001-81 21 §2º I RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+3 ou ... 90 dias	121.652,99	0,03%	19	5,04% 19 I 100,00% 19 III § 2º	7º VII
40.054.357/0001-77 BB AGRO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+2 du Não há	1.807.460,33	0,42%	2.832	1,60% 42,70%	8º I

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Março / 2026) - Resolução CMN nº 5.272, 18/12/2025

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
7º I - Fundo/Classe 100% Título Públicos ou ETF TP TN	100,00%	294.504.316,92	68,73%	60,00%	84,77%	100,00%	133.966.613,57
7º II - Títulos Públicos - Oferta Primária/Plataformas	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	21.423.546,52
7º III - Títulos Públicos - Oferta Balcão	0,00%	40.644.262,99	9,49%	0,00%	10,20%	10,20%	3.059.771,92
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa/ETF sem Crédito Privado	0,00%	91.393.237,26	21,33%	0,00%	0,00%	0,00%	-91.393.237,26
7º VII - Fundo/Classe de Investimento em Crédito Privado	0,00%	121.652,99	0,03%	0,00%	0,03%	0,03%	6.888,29
Total Renda Fixa	100,00%	426.663.470,16	99,58%	60,00%	100,00%	115,23%	

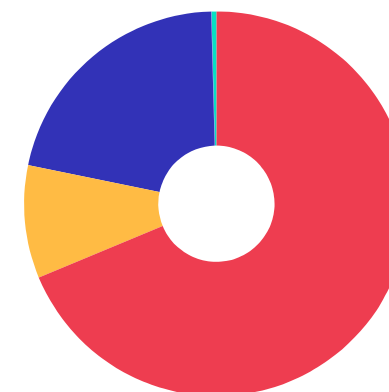


RENDA FIXA 426.663.470,16
RENDA VARIÁVEL 1.807.460,33

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Março / 2026) - Resolução CMN nº 5.272, 18/12/2025

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
8º I - Fundo/Classe de Investimento em Ações	0,00%	1.807.460,33	0,42%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.807.460,33
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	1.807.460,33	0,42%	0,00%	0,00%	0,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2026			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	



■ 7º I
 ■ 7º III
 ■ 7º V
 ■ 7º VII
 ■ 8º I

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2026		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I	294.504.316,92	68,73	0,00	0,00
Artigo 7º, Inciso III	40.644.262,99	9,49	0,00	0,00
Artigo 7º, Inciso V	91.393.237,26	21,33	0,00	0,00
Artigo 7º, Inciso VII	121.652,99	0,03	0,00	0,00
Artigo 8º, Inciso I	1.807.460,33	0,42	0,00	0,00

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2026 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	1,31%	3,13%	3,17%	5,07%	9,35%	21,11%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,73%	4,11%	4,11%	4,21%	6,26%	6,17%	0,71%	4,27%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	2,06%	1,42%	1,42%	4,24%	6,95%	-	0,42%	4,23%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,74%	4,14%	4,14%	4,26%	6,35%	-	0,71%	4,27%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,36%	0,71%	0,71%	3,86%	6,15%	-	1,86%	4,89%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,35%	3,77%	3,77%	6,99%	12,69%	17,20%	1,86%	2,40%
BB TP VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF PREVIDENCIÁRIO	0,93%	3,55%	3,55%	6,66%	12,58%	-	2,40%	2,92%

IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	1,39%	3,37%	3,42%	5,57%	10,39%	23,42%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,43%	0,06%	0,06%	2,28%	4,12%	9,87%	0,31%	4,10%

IRF-M 1+ (Benchmark)	-1,21%	2,02%	2,02%	5,40%	16,16%	18,67%	-	-
BB IRF-M 1+ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,29%	1,84%	1,84%	5,13%	15,64%	17,66%	4,32%	4,50%

IMA-B 5+ (Benchmark)	-0,78%	2,29%	2,29%	6,07%	12,65%	8,38%	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDE...	-0,79%	2,24%	2,24%	5,93%	12,43%	8,04%	5,95%	6,62%

IRF-M 1 (Benchmark)	1,02%	3,28%	3,28%	6,96%	14,71%	26,63%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	0,98%	3,20%	3,20%	6,79%	14,35%	25,84%	0,32%	0,30%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	0,98%	3,21%	3,21%	6,83%	14,46%	26,10%	0,32%	0,30%

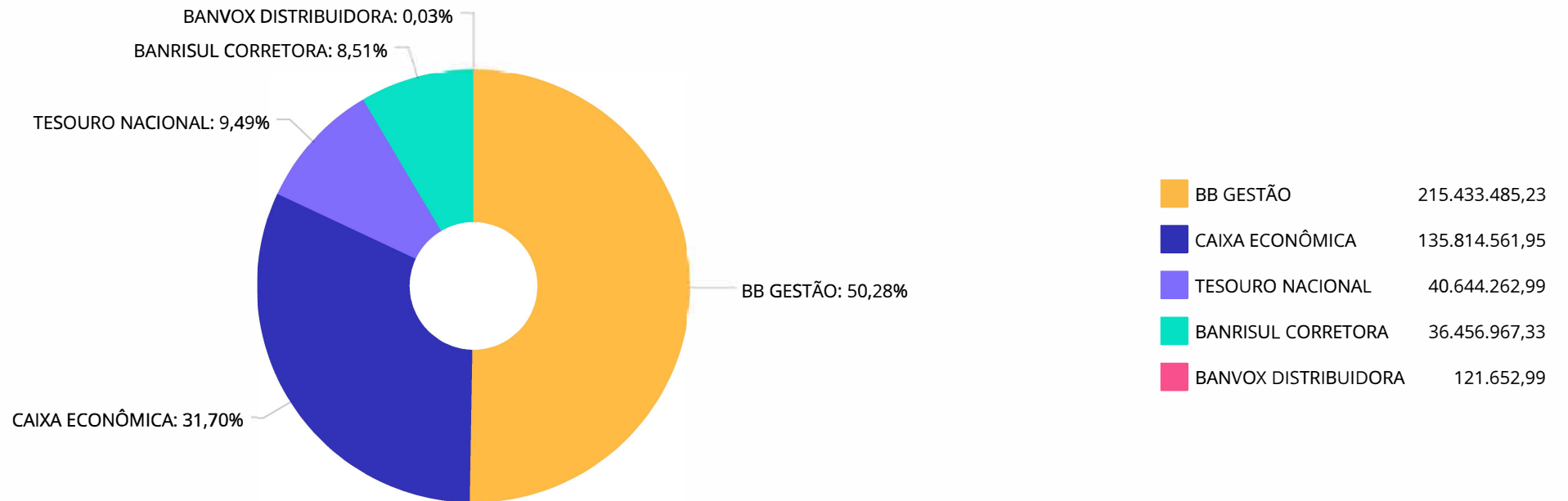
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2026 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA-B 5 (Benchmark)	1,39%	3,87%	3,87%	7,06%	12,47%	20,63%	-	-
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,37%	3,80%	3,80%	6,94%	12,29%	20,11%	1,54%	1,78%
IMA-B (Benchmark)	0,17%	2,98%	2,98%	6,51%	12,66%	13,50%	-	-
RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	-5,34%	6,07%	6,07%	-5,43%	-23,72%	-48,87%	10,56%	22,98%
IRF-M (Benchmark)	-0,59%	2,36%	2,36%	5,82%	15,65%	21,23%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	-0,63%	2,28%	2,28%	5,66%	15,34%	20,61%	3,19%	3,19%
CDI (Benchmark)	1,21%	3,41%	3,41%	7,12%	14,79%	27,72%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,28%	3,54%	3,54%	7,17%	14,49%	24,76%	0,38%	0,33%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,19%	3,43%	3,43%	7,16%	14,84%	27,90%	0,02%	0,04%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,18%	3,39%	3,39%	7,09%	14,79%	27,92%	0,02%	0,04%
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,25%	3,45%	3,45%	7,16%	14,81%	27,77%	0,01%	0,05%
IPCA (Benchmark)	0,88%	1,92%	1,92%	2,53%	4,14%	9,85%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,18%	2,98%	2,98%	6,38%	12,14%	11,96%	3,93%	4,69%

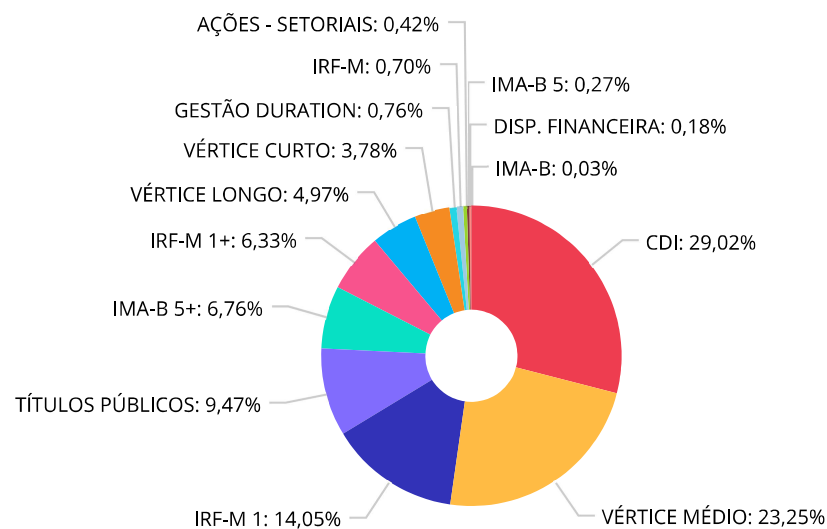
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2026 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	-0,70%	16,35%	16,35%	28,19%	43,91%	46,33%	-	-
BB AGRO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-4,41%	6,94%	6,94%	5,71%	6,26%	-6,18%	13,55%	18,27%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Março / 2026)



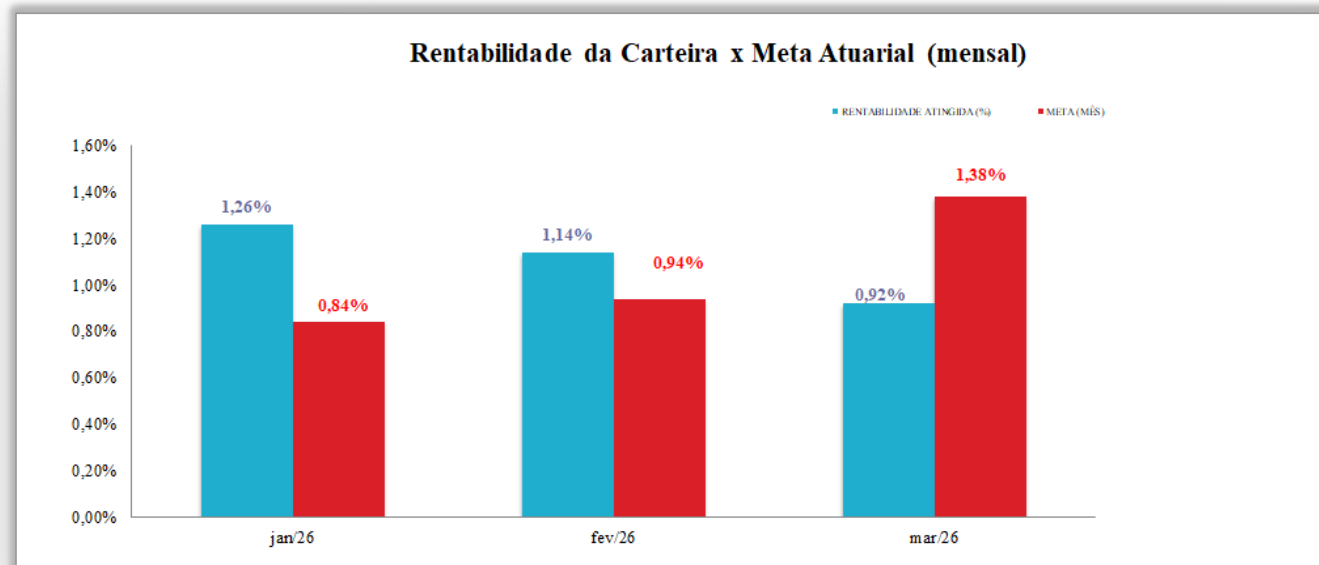
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Março / 2026)



CDI	124.579.547,93	VÉRTICE MÉDIO	99.800.730,56	IRF-M 1	60.293.077,03	TÍTULOS PÚBLICOS	40.644.262,99
IMA-B 5+	29.011.826,15	IRF-M 1+	27.190.424,87	VÉRTICE LONGO	21.350.249,97	VÉRTICE CURTO	16.226.747,77
GESTÃO DURATION	3.270.656,66	IRF-M	3.021.087,56	AÇÕES - SETORIAIS	1.807.460,33	IMA-B 5	1.153.205,68
DISP. FINANCEIRA	792.649,50	IMA-B	121.652,99				

Carteira de Títulos Públicos no mês de (Março / 2026)

Títulos Públicos	Forma Aquisição	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - 15/08/2028	OFERTA BALCÃO	05/12/2025	4.492	4.451,386841	4.501,396278	19.995.629,69	20.220.272,08	Curva
NTN-B - 15/08/2032	OFERTA BALCÃO	05/12/2025	2.763	4.342,478614	4.380,583413	11.998.268,41	12.103.551,97	Curva
NTN-B - 15/05/2035	OFERTA BALCÃO	05/12/2025	1.884	4.246,265154	4.416,367418	7.999.963,55	8.320.436,22	Curva

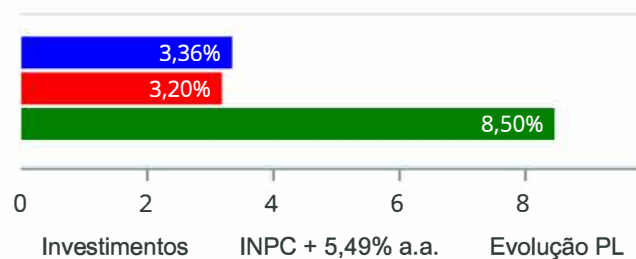


Fonte: IPASEM

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2026

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	394.911.817,78	21.675.000,00	18.311.214,49	403.297.496,77	5.021.893,48	5.021.893,48	1,26%	1,26%	0,84%	0,84%	150,45%	0,59%
Fevereiro	403.297.496,77	33.539.000,00	19.289.341,71	422.309.011,43	4.761.856,37	9.783.749,85	1,14%	2,42%	0,94%	1,79%	134,91%	1,18%
Março	422.309.011,43	50.578.582,96	48.324.535,03	428.470.930,49	3.907.871,13	13.691.620,98	0,92%	3,36%	1,38%	3,20%	105,04%	1,47%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



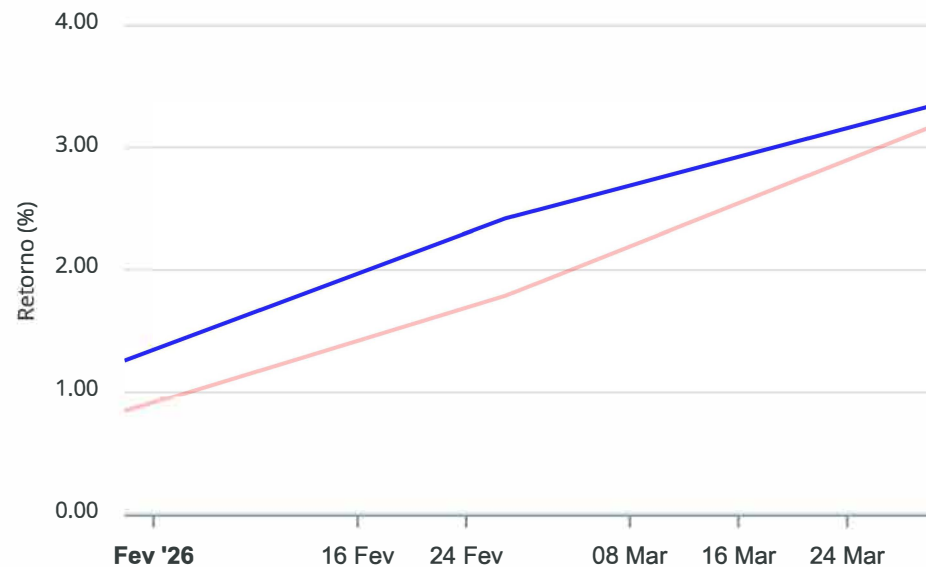
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Março/2026

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	15.900.030,35	0,00	0,00	16.226.747,77	326.717,42	2,05%	2,05%	0,42%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	15.787.583,75	0,00	0,00	16.061.998,79	274.415,04	1,74%	1,74%	0,71%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	10.722.980,08	0,00	0,00	10.908.525,10	185.545,02	1,73%	1,73%	0,71%
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	40.025.269,89	0,00	0,00	40.644.262,99	618.993,10	1,55%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	19.864.302,20	0,00	0,00	20.148.239,80	283.937,60	1,43%	1,43%	0,31%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	1.137.601,22	0,00	0,00	1.153.205,68	15.604,46	1,37%	1,37%	1,54%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	16.678.633,89	0,00	0,00	16.904.781,98	226.148,09	1,36%	1,36%	1,86%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	25.031.659,93	0,00	0,00	25.369.106,16	337.446,23	1,35%	1,35%	1,86%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	3.229.469,04	0,00	0,00	3.270.656,66	41.187,62	1,28%	1,28%	0,38%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	35.927.604,71	0,00	268.518,71	36.085.310,41	426.224,41	1,19%	1,19%	0,02%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	51.430.742,41	0,00	0,00	52.037.270,19	606.527,78	1,18%	1,18%	0,02%
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	19.189.809,47	30.000.000,00	13.284.016,32	36.456.967,33	551.174,18	1,12%	1,25%	0,01%
BB TP VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF PREVIDENCIÁRI...	10.312.147,79	0,00	0,00	10.408.078,73	95.930,94	0,93%	0,93%	2,40%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	1.918.669,09	1.576.582,96	0,00	3.526.998,32	31.746,27	0,91%	0,98%	0,32%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	71.993.146,73	19.002.000,00	34.772.000,00	56.766.078,71	542.931,98	0,60%	0,98%	0,32%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 RESP LIMITADA FIF...	21.311.198,34	0,00	0,00	21.350.249,97	39.051,63	0,18%	0,18%	3,93%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	3.040.147,68	0,00	0,00	3.021.087,56	-19.060,12	-0,63%	-0,63%	3,19%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	29.243.800,05	0,00	0,00	29.011.826,15	-231.973,90	-0,79%	-0,79%	5,95%
BB IRF-M 1+ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	27.544.932,12	0,00	0,00	27.190.424,87	-354.507,25	-1,29%	-1,29%	4,32%
RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	128.512,69	0,00	0,00	121.652,99	-6.859,70	-5,34%	-5,34%	10,56%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Março/2026

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Renda Fixa	420.418.241,43	50.578.582,96	48.324.535,03	426.663.470,16	3.991.180,80	0,94%		1,41%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Março/2026

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTUADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AGRO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.890.770,00	0,00	0,00	1.807.460,33	-83.309,67	-4,41%	-4,41%	13,55%
Total Renda Variável	1.890.770,00	0,00	0,00	1.807.460,33	-83.309,67	-4,41%		13,55%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2026

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	50.330.126,01	0,00	0,00	52.037.270,19	1.707.144,18	3,39%	3,39%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	16.820.476,48	73.318.000,00	34.772.100,00	56.766.078,71	1.399.702,23	1,55%	3,20%
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	44.859.420,25	30.000.000,00	39.766.667,45	36.456.967,33	1.364.214,53	1,82%	3,45%
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	40.286.966,64	0,00	986.668,49	40.644.262,99	1.343.964,84	3,34%	-
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	40.088.452,34	898.000,00	6.188.901,49	36.085.310,41	1.287.759,56	3,14%	3,43%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	25.176.679,98	0,00	743.829,39	25.369.106,16	936.255,57	3,72%	3,77%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	15.998.864,34	0,00	475.313,75	16.226.747,77	703.197,18	4,40%	1,42%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	15.423.983,22	0,00	0,00	16.061.998,79	638.015,57	4,14%	4,14%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	28.377.112,90	0,00	0,00	29.011.826,15	634.713,25	2,24%	2,24%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 RESP LIMITADA FIF...	21.384.825,47	0,00	664.350,79	21.350.249,97	629.775,29	2,94%	2,98%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	16.785.909,90	0,00	508.732,30	16.904.781,98	627.604,38	3,74%	0,71%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	20.136.321,00	0,00	592.536,91	20.148.239,80	604.455,71	3,00%	0,06%
BB IRF-M 1+ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	26.698.355,85	0,00	0,00	27.190.424,87	492.069,02	1,84%	1,84%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	10.477.505,47	0,00	0,00	10.908.525,10	431.019,63	4,11%	4,11%
BB TP VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF PREVIDENCIÁRI...	10.051.376,53	0,00	0,00	10.408.078,73	356.702,20	3,55%	3,55%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	3.158.836,12	0,00	0,00	3.270.656,66	111.820,54	3,54%	3,54%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	1.877.189,83	1.576.582,96	0,00	3.526.998,32	73.225,53	2,12%	3,21%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	2.953.646,89	0,00	0,00	3.021.087,56	67.440,67	2,28%	2,28%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	1.110.981,91	0,00	0,00	1.153.205,68	42.223,77	3,80%	3,80%
RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	114.693,13	0,00	0,00	121.652,99	6.959,86	6,07%	6,07%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2026

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
Total Renda Fixa	392.111.724,26	105.792.582,96	84.699.100,57	426.663.470,16	13.458.263,51	3,26%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2026

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTUADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB AGRO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.690.215,97	0,00	0,00	1.807.460,33	117.244,36	6,94%	6,94%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.109.877,55	0,00	1.225.990,66	0,00	116.113,11	10,46%	13,47%
Total Renda Variável	2.800.093,52	0,00	1.225.990,66	1.807.460,33	233.357,47	8,33%	

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 MOSAICO CONSULTORIA. 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 5.272/2025, 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 5.272/2025, 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.

Relatório Analítico dos Investimentos

em março e 1º trimestre de 2026

Assistência à Saúde

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo
21.743.480/0001-50 BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	5.283.080,33	16,73%	521	0,07%
11.328.882/0001-35 BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 Não há	5.401.868,30	17,11%	1.194	0,05%
07.111.384/0001-69 BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	4.031.272,48	12,77%	494	0,15%
10.740.670/0001-06 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	2.322.366,50	7,36%	1.141	0,02%
35.292.588/0001-89 BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3 Não há	3.692.186,32	11,69%	465	0,08% 58,40% 19 III § 2º
13.077.418/0001-49 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0 Não há	1.605.655,61	5,09%	1.291	0,01% 52,10% 19 III § 2º
03.737.206/0001-97 CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	5.353.164,24	16,95%	1.283	0,02% S/Info
05.164.364/0001-20 CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	3.854.948,30	12,21%	54	2,35% S/Info
11.902.276/0001-81 21 §2º I RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+3 ou ... 90 dias	29.426,86	0,09%	19	1,22% 100,00% 19 III § 2º

PL Total: R\$ 31.573.968,94

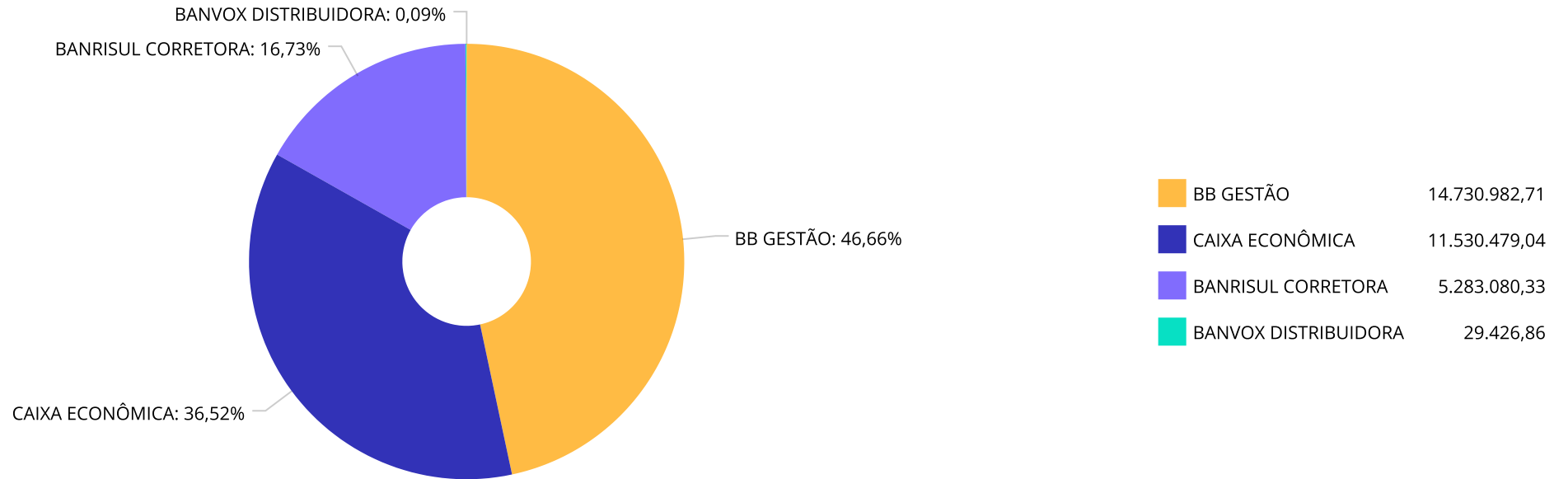
PL Adm: R\$ 7.478.070,38

PL Assistência: R\$ 24.095.898,56

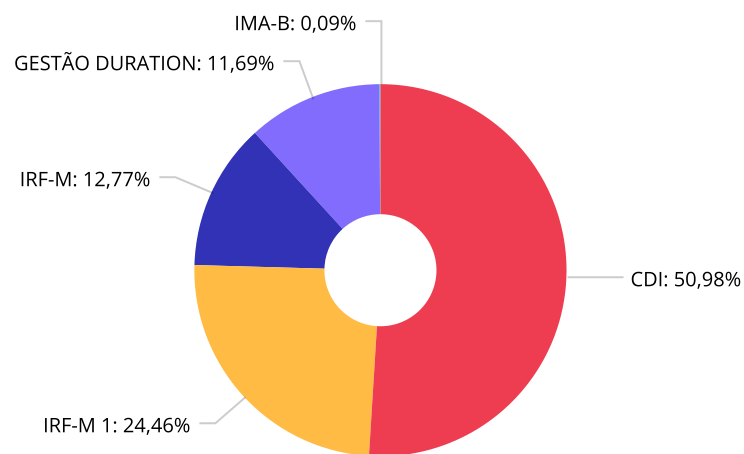
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2026 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IRF-M 1 (Benchmark)	1,02%	3,28%	3,28%	6,96%	14,71%	26,63%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	0,98%	3,20%	3,20%	6,79%	14,35%	25,84%	0,32%	0,30%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	0,98%	3,21%	3,21%	6,83%	14,46%	26,10%	0,32%	0,30%
IMA-B (Benchmark)	0,17%	2,98%	2,98%	6,51%	12,66%	13,50%	-	-
RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	-5,34%	6,07%	6,07%	-5,43%	-23,72%	-48,87%	10,56%	22,98%
IRF-M (Benchmark)	-0,59%	2,36%	2,36%	5,82%	15,65%	21,23%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	-0,63%	2,28%	2,28%	5,66%	15,34%	20,61%	3,19%	3,19%
CDI (Benchmark)	1,21%	3,41%	3,41%	7,12%	14,79%	27,72%	-	-
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,25%	3,45%	3,45%	7,16%	14,81%	27,77%	0,01%	0,05%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,19%	3,43%	3,43%	7,16%	14,84%	27,90%	0,02%	0,04%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,18%	3,39%	3,39%	7,09%	14,79%	27,92%	0,02%	0,04%
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,13%	3,38%	3,38%	7,03%	14,55%	27,13%	0,15%	0,14%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,28%	3,54%	3,54%	7,17%	14,49%	24,76%	0,38%	0,33%

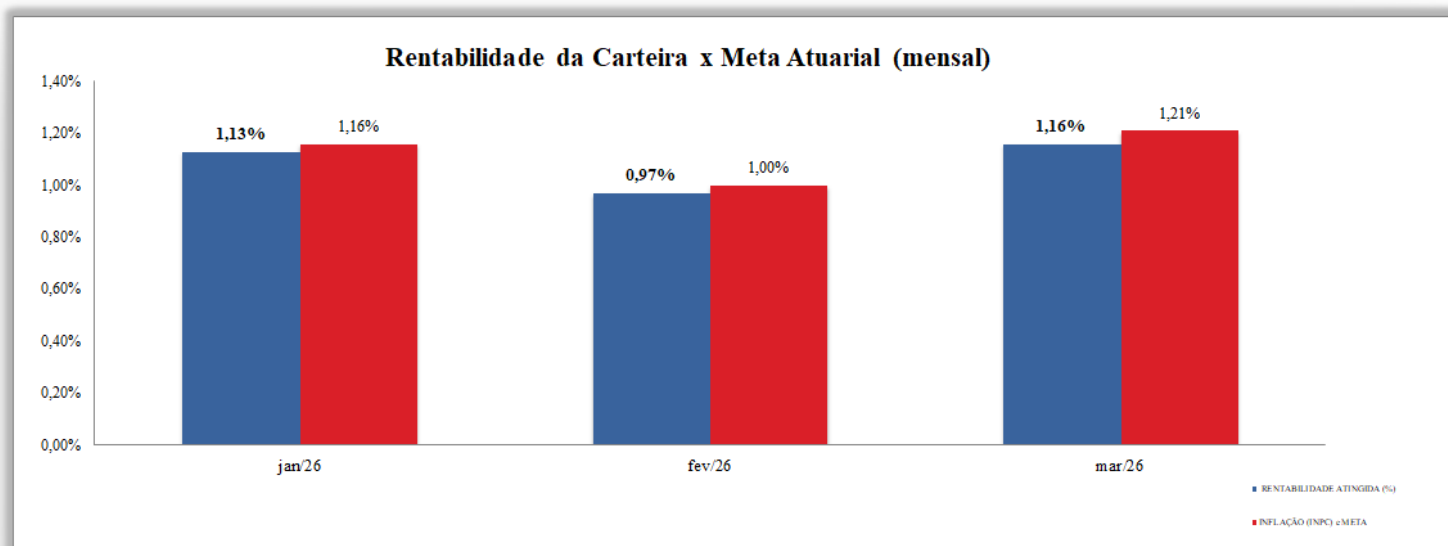
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Março / 2026)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Março / 2026)



■ CDI	16.096.848,48	■ IRF-M 1	7.724.234,80	■ IRF-M	4.031.272,48	■ GESTÃO DURATION	3.692.186,32
■ IMA-B	29.426,86						

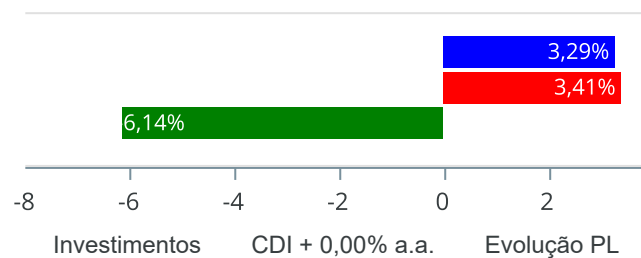


Fonte: IPASEM NH

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2026

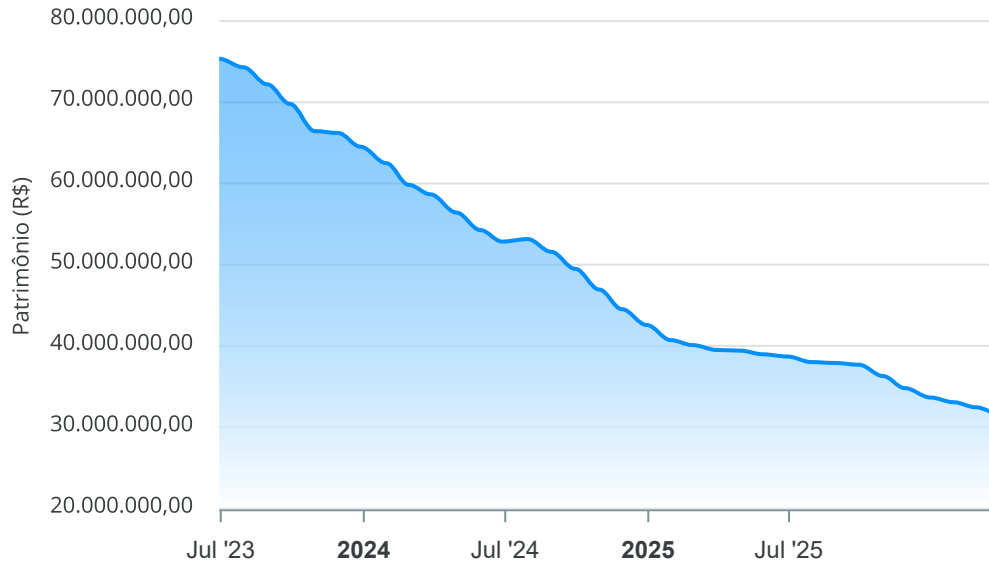
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	33.638.760,93	2.570.000,00	3.530.550,44	33.056.826,28	378.615,79	378.615,79	1,13%	1,13%	1,16%	1,16%	96,68%	0,06%
Fevereiro	33.056.826,28	3.862.000,00	4.798.063,19	32.441.149,50	320.386,41	699.002,20	0,97%	2,11%	1,00%	2,17%	96,91%	0,08%
Março	32.441.149,50	7.968.000,00	9.211.000,00	31.573.968,94	375.819,44	1.074.821,64	1,16%	3,29%	1,21%	3,41%	96,38%	0,57%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



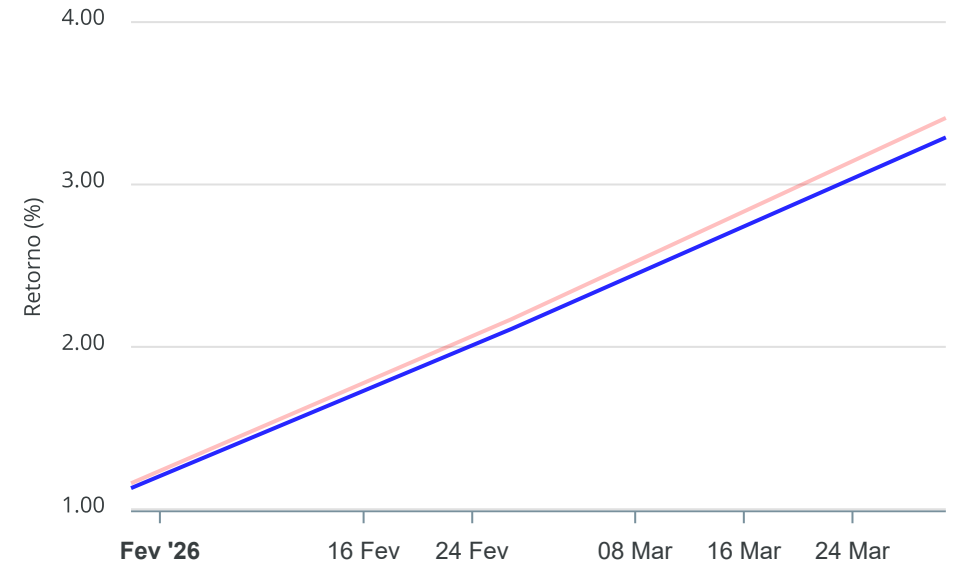
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Março/2026

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 ...	3.645.690,35	0,00	0,00	3.692.186,32	46.495,97	1,28%	1,28%	0,38%
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	5.217.676,75	0,00	0,00	5.283.080,33	65.403,58	1,25%	1,25%	0,01%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	5.290.769,66	0,00	0,00	5.353.164,24	62.394,58	1,18%	1,18%	0,02%
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	3.811.944,19	0,00	0,00	3.854.948,30	43.004,11	1,13%	1,13%	0,15%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	2.299.919,04	0,00	0,00	2.322.366,50	22.447,46	0,98%	0,98%	0,32%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	0,00	4.000.000,00	0,00	4.031.272,48	31.272,48	0,78%	-0,63%	3,19%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	4.203.570,80	0,00	2.628.000,00	1.605.655,61	30.084,81	0,72%	1,19%	0,02%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	7.940.492,53	3.968.000,00	6.583.000,00	5.401.868,30	76.375,77	0,64%	0,98%	0,32%
RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31.086,18	0,00	0,00	29.426,86	-1.659,32	-5,34%	-5,34%	10,56%
Total Renda Fixa	32.441.149,50	7.968.000,00	9.211.000,00	31.573.968,94	375.819,44	1,16%		0,57%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2026

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	7.793.863,76	9.982.000,00	12.597.000,00	5.401.868,30	223.004,54	1,25%	3,20%
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	5.344.881,71	0,00	241.613,63	5.283.080,33	179.812,25	3,36%	3,45%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	5.177.547,35	0,00	0,00	5.353.164,24	175.616,89	3,39%	3,39%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	5.749.488,53	418.000,00	4.701.000,00	1.605.655,61	139.167,08	2,26%	3,43%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	3.565.954,10	0,00	0,00	3.692.186,32	126.232,22	3,54%	3,54%
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	3.729.084,51	0,00	0,00	3.854.948,30	125.863,79	3,38%	3,38%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	2.250.197,63	0,00	0,00	2.322.366,50	72.168,87	3,21%	3,21%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	0,00	4.000.000,00	0,00	4.031.272,48	31.272,48	0,78%	2,28%
RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	27.743,34	0,00	0,00	29.426,86	1.683,52	6,07%	6,07%
Total Renda Fixa	33.638.760,93	14.400.000,00	17.539.613,63	31.573.968,94	1.074.821,64	3,20%	

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 MOSAICO CONSULTORIA. 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 5.272/2025, 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 5.272/2025, 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.



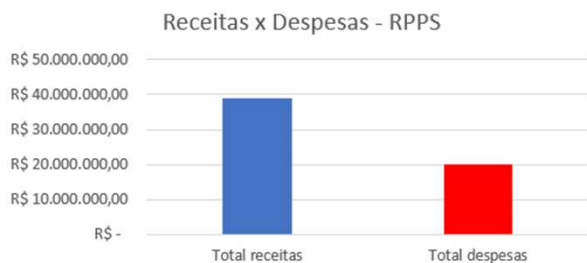
Fevereiro/2026

Relatório Orçamentário/Financeiro

Previdência (RPPS)	Fevereiro	
Receita Orçamentária (previd)	R\$	37.129.294,57
Receita Orçamentária (adm)	R\$	1.898.244,96
Total receitas	R\$	39.027.539,53

Despesa orçamentária (previd)	R\$	19.834.677,34
Despesa orçamentária (adm)	R\$	292.804,15
Total despesas	R\$	20.127.481,49

Resultado orçamentário	R\$	18.900.058,04
-------------------------------	------------	----------------------



Previdência (RPPS): superávit financeiro de R\$ 19.170.088,38

Conta Contábil	Descrição da Conta	Tipo	S.	Saldo Anterior	Débito Período	Crédito Período	Saldo Atual
1.1.1.1.0.00.00.00.00.00.00.0	Caixa e equivalentes de caixa em moeda nacional	S		61.404.675,70	53.771.219,50	52.038.370,65	63.137.524,55
1.1.4.4.0.00.00.00.00.00.00.0	Investimentos e aplicações temporárias de curto prazo - RPPS	S		341.695.704,07	40.158.258,91	22.721.019,38	359.132.943,60

Assistência à Saúde: déficit financeiro de R\$ 696.817,08

Conta Contábil	Descrição da Conta	Tipo	S.	Saldo Anterior	Débito Período	Crédito Período	Saldo Atual
1.1.1.1.0.00.00.00.00.00.00.0	Caixa e equivalentes de caixa em moeda nacional	S		33.161.454,60	13.744.043,84	14.440.860,92	32.464.637,52

Assistência à Saúde	Fevereiro	
Receita Orçamentária (assist)	R\$	4.067.290,57
Receita Orçamentária (adm)	R\$	528.049,02
Total receitas	R\$	4.595.339,59

Despesa orçamentária (assist)	R\$	4.336.993,57
Despesa orçamentária (adm)	R\$	481.328,35
Total despesas	R\$	4.818.321,92

Resultado orçamentário	-R\$	222.982,33
-------------------------------	-------------	-------------------



Informações relevantes:

PREVIDÊNCIA (RPPS)

Rendimentos de investimentos independente de execução orçamentária: R\$ 4.776.184,51

*Rendimentos de investimentos lançados conforme IPC-14, cuja receita orçamentária será registrada apenas no momento do resgate.

Transferências financeiras recebidas: R\$ 825.459,77

* Repasses para pagamento de benefícios cuja responsabilidade é do Ente (Lei Mun. 28/53)

Repasses dos parcelamentos em dia

Contribuições patronais em atraso R\$ 18,3mi (objeto do parcelamento – LM 3.691/2026)

Repasses de contribuições atrasadas R\$ 14,2mi em fevereiro

PMNH - Repasses devidos no mês: Contrib. patronal R\$ 2.900.351,50 e Custeio especial R\$ 7.050.889,99, pagos integralmente.

Correção do saldo do balancete em janeiro/2026: conta 11110000000000000000 saldo informado R\$ 61.913.641,56, saldo correto R\$ 61.404.675,60 (movimentos registrados pela contabilidade após a reunião do Conselho Deliberativo).

ASSISTÊNCIA À SAÚDE

Despesas com sentenças judiciais: R\$ 98.748,64

Valores pagos à credenciados R\$ 4.043.357,35 (PJ) e R\$ 184.646,46 (PF)

Parcelamentos em atraso: 21,5mi (abr/23 a dez/24)

Contribuições patronais em atraso R\$ 24mi

Saldos em cobrança (dívida ativa de coparticipação) R\$ 2,3mi

*há lançamentos pendentes ref. fevereiro/2026

PMNH - Repasses devidos no mês: Contrib. patronal R\$ 1.099.594,43, pago integralmente.



Ano 2026 (acumulado)

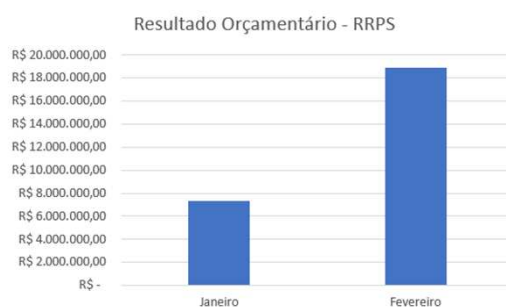
Relatório Orçamentário/Financeiro

Assistência à Saúde	Acumulado 2026
Receita Orçamentária (assist)	R\$ 7.918.238,48
Receita Orçamentária (adm)	R\$ 1.028.480,77
Total receitas	R\$ 8.946.719,25
	R\$ -
Despesa orçamentária (assist)	R\$ 9.063.869,94
Despesa orçamentária (adm)	R\$ 838.830,54
Total despesas	R\$ 9.902.700,48
	R\$ -
Resultado orçamentário	-R\$ 955.981,23

Previdência (RPPS)	Acumulado 2026
Receita Orçamentária (previd)	R\$ 63.225.517,48
Receita Orçamentária (adm)	R\$ 3.272.881,41
Total receitas	R\$ 66.498.398,89
	R\$ -
Despesa orçamentária (previd)	R\$ 39.659.837,27
Despesa orçamentária (adm)	R\$ 594.314,91
Total despesas	R\$ 40.254.152,18
	R\$ -
Resultado orçamentário	R\$ 26.244.246,71

Conta Contábil	Descrição da Conta - Assistência à Saúde	Saldo inicial	Saldo Fev
1.1.1.1.0.00.00.00.00.00.00.0	Caixa e equivalentes de caixa em moeda nacional	R\$ 33.641.072,86	R\$ 32.464.637,52
	Saldo financeiro total	R\$ 33.641.072,86	R\$ 32.464.637,52

Conta Contábil	Descrição da Conta - RPPS	Saldo inicial	Saldo Fev
1.1.1.1.0.00.00.00.00.00.00.0	Caixa e equivalentes de caixa em moeda nacional	R\$ 60.480.513,69	R\$ 63.137.524,55
1.1.4.4.0.00.00.00.00.00.00.0	Investimentos e aplicações temporárias de curto prazo - RPPS	R\$ 334.432.135,50	R\$ 359.132.943,60
	Saldo financeiro total	R\$ 394.912.649,19	R\$ 422.270.468,15



OBS: Diferenças entre valores orçamentários e financeiros resultantes de transferências financeiras recebidas, contabilização de investimentos conforme a IPC-14 e pagamentos de despesas liquidadas em competências anteriores.