



ATA 682/2026

Aos vinte e três dias de junho de 2026, no Auditório do IPASEM, às 8h30min, em 1ª chamada, reuniram-se para reunião ordinária os membros do Conselho Deliberativo, assim representados: Os conselheiros, Deisi Suzana da Silva Schacht, na qualidade de Presidente do Conselho; Juliana Almeida; Janice Rosane Campanhoni; Rosália Prates de Almeida; Ângelo Cesar Kornalewski; Diego Avelino da Silva; Anderson Bertotti; Luiz Pereira dos Santos e Jaqueline Rosimare Falkoski. Demais presentes: Karine Eckert, Coordenadora de Contabilidade do IPASEM; Eduardo Pereira Wilke, Procurador do IPASEM; Janara Renata Haeffliger, Gestora de Recursos Financeiros do IPASEM e Maria Cristina Schmitt, Diretora-Presidente do IPASEM. **01)** passa-se ao item 1 da pauta, que trata da prestação de contas de maio/2026. A Coordenadora de Contabilidade e Finanças, Karine Eckert foi convocada a participar da reunião às 8h47min. oportunidade em que apresentou o relatório referente à prestação de contas de maio. A coordenadora se retirou da reunião às 8h53min. **02)** passa-se ao item 2 da pauta, que trata das demandas jurídicas do IPASEM-NH no período de 26/05/2026 a 22/06/2026. O procurador Eduardo foi convocado a participar da reunião às 8h54min e informou que houve uma ação de pedido de aposentadoria especial e uma ação de tratamento TEA. Não houve ações transitadas em julgado no período. O procurador se retirou da reunião às 9h06min. **03)** passa-se ao item 3 da pauta, que trata da Rentabilidade e Carteira de Investimentos de maio/2026. A Gestora de Recursos Financeiros Janara foi convocada a participar da reunião às 9h08min. oportunidade em que apresentou a rentabilidade da carteira de investimentos do Instituto e explanou o assunto mediante apresentação de relatórios, que vão anexos à presente Ata, os quais foram aprovados por unanimidade. A Gestora de Recursos Financeiros se retirou da reunião às 9h22min. **04)** passa-se ao item 4 da pauta, que trata da apresentação do déficit financeiro da Previdência no mês de maio/2026, oportunidade em que a Diretora Presidente ingressou na reunião às 9h28min. A Diretora-Presidente informou que não houve déficit financeiro no mês de maio. **05)** passa-se ao item 5 da pauta, que trata assuntos gerais. A conselheira Janice sugere que seja divulgado no site do IPASEM acerca da cobertura da Unimed fora do Vale do Sinos, especialmente fora do Estado. Sendo que há cobertura para urgência e emergência em âmbito nacional. Para as consultas eletivas através da Unimed, há cobertura exclusivamente no Vale do Sinos, conforme regulamento. A Diretora-Presidente se retirou da reunião às 10h32min. **07)** Data da próxima reunião ordinária: A data da próxima reunião ordinária fica agendada para o dia 28/07/2026 às 8h30min.. **LIDA, APROVADA E ASSINADA A ATA Nº 682/2026.** Acompanham a referida ata os seguintes anexos: pauta e convocação da presente reunião; planilhas apresentadas na presente reunião pela Coordenadora de Contabilidade; relatórios apresentados pela Gestora de Recursos Financeiros. Nada mais havendo a tratar, encerro a presente ata às 10h42min. que vai assinada por mim, Emerson Capaverde Carini, na qualidade de Secretário do Conselho Deliberativo, e pelos demais presentes, os quais participaram da reunião até o fim.

XX

Assinatura Eletrônica Simples
Data: 24/06/2026

Emerson Capaverde Carini

Nome: Emerson Capaverde Carini
Documento:

Assinatura Eletrônica Simples
Data: 24/06/2026

Juliana Almeida

Nome: Juliana Almeida
Documento:

Assinatura Eletrônica Simples
Data: 24/06/2026

Rosália Prates de Almeida

Nome: Rosália Prates de Almeida
Documento:

Assinatura Eletrônica Simples
Data: 24/06/2026

Janice Rosane Campanhoni

Nome: Janice Rosane Campanhoni
Documento:

Assinatura Eletrônica Simples
Data: 24/06/2026

Jaqueline Rosimare Diogo Falkoski

Nome: Jaqueline Rosimare Diogo Falkoski
Documento:

Assinatura Eletrônica Simples
Data: 24/06/2026

Deisi Suzana da Silva Schacht

Nome: Deisi Suzana da Silva Schacht
Documento:

Assinatura Eletrônica Simples
Data: 24/06/2026

Ângelo Cesar Kornalewski

Nome: Ângelo Cesar Kornalewski
Documento:

Assinatura Eletrônica Simples
Data: 24/06/2026

Diego Avelino da Silva

Nome: Diego Avelino da Silva
Documento:

Assinatura Eletrônica Simples
Data: 24/06/2026

Luiz Pereira dos Santos

Nome: Luiz Pereira dos Santos
Documento:

Assinatura Eletrônica Simples
Data: 27/07/2026

Anderson Bertotti

Nome: Anderson Bertotti
Documento:

Aos Membros do Conselho Deliberativo do IPASEM–NH
(Nomeação e posse através dos Decretos Municipais nº 9.513/2020, nº 9.580/2021, nº 9.823/2021, 10.324/2022 e 10.605/2023)

Pauta para a Reunião Ordinária do Conselho Deliberativo

Data: 23/06/2026

Horário: às 8h30min

PAUTA:

- 1) Prestação de Contas maio/2026;
- 2) Demandas jurídicas do IPASEM-NH no período de 26/05/2026 a 22/05/2026;
- 3) Rentabilidade e Carteira de Investimentos de maio/2026;
- 4) Apresentação do déficit financeiro da Previdência em maio/2026;
- 5) Assuntos gerais;
- 6) Data da próxima reunião ordinária: 28/07/2026.

Saudações,

Deisi Suzana da Silva Schacht

Presidente do Conselho Deliberativo do IPASEM-NH

Assinatura Eletrônica Simples
Data: 24/06/2026

Emerson Capaverde Carini

Nome: Emerson Capaverde Carini
Documento:

Relatório Orçamentário/Financeiro

Maio/2026

Previdência (RPPS)	Maio
Receita Orçamentária (previd)	R\$ 22.392.070,85
Receita Orçamentária (adm)	R\$ 1.389.812,41
Total receitas	R\$ 23.781.883,26

Despesa orçamentária (previd)	R\$ 21.317.034,70
Despesa orçamentária (adm)	R\$ 346.330,99
Total despesas	R\$ 21.663.365,69

Resultado orçamentário	R\$ 2.118.517,57
-------------------------------	-------------------------



Previdência (RPPS): superávit financeiro de R\$ 4.622.871,06

Assistência à Saúde	Maio
Receita Orçamentária (assist)	R\$ 4.053.859,59
Receita Orçamentária (adm)	R\$ 531.375,02
Total receitas	R\$ 4.585.234,61

Despesa orçamentária (assist)	R\$ 3.261.688,23
Despesa orçamentária (adm)	R\$ 556.246,36
Total despesas	R\$ 3.817.934,59

Resultado orçamentário	R\$ 767.300,02
-------------------------------	-----------------------



Informações relevantes:

PREVIDÊNCIA (RPPS)

Rendimentos de investimentos independente de execução orçamentária: R\$ 3.946.242,54

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

Transferências financeiras recebidas: R\$ 342.699,69

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

Repasses dos parcelamentos em dia

Não há contribuições patronais em atraso

PMNH - Repasses devidos no mês: Contrib. patronal R\$ 2.933.860,38 e Custeio especial R\$ 7.129.399,17, pagos integralmente.

ASSISTÊNCIA À SAÚDE

Despesas com sentenças judiciais: R\$ 191.653,68

Valores pagos à credenciados R\$ 2.910.673,87 (PJ) e R\$ 158.311,83 (PF)

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

Contribuições patronais em atraso R\$ 24mi (valores parciais de dez/21, jan a dez/22, mai a dez/23, jan a dez/24, set a dez/25)

Saldos em cobrança (dívida ativa de coparticipação) R\$ 449.651,80

Demais saldos a receber – coparticipação R\$ 2.451.598,66 (CP) e R\$ 10.038.302,40 (LP)

PMNH - Repasses devidos no mês: Contrib. patronal R\$ 1.109.287,15 pago integralmente.

Assinatura Eletrônica Simples
Data: 24/06/2026

Emerson Capaverde Carini

Nome: Emerson Capaverde Carini
Documento:

Assistência à Saúde: déficit financeiro de R\$ 818.335,05

Conta Contábil	Descrição da Conta - Assistência à Saúde	Saldo Abr	Saldo Mai
1.1.1.1.0.00.00.00.00.00.00.0	Caixa e equivalentes de caixa em moeda nacional	R\$ 31.987.745,91	R\$ 31.169.410,86
	Saldo financeiro total	R\$ 31.987.745,91	R\$ 31.169.410,86



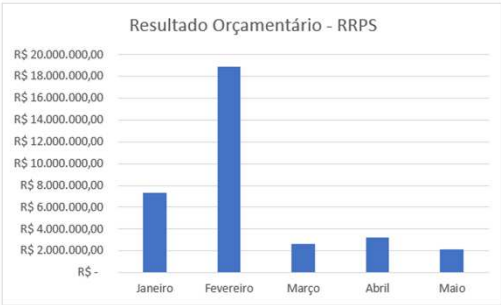
Ano 2026 (acumulado)

Relatório Orçamentário/Financeiro

Assistência à Saúde		Acumulado 2026
Receita Orçamentária (assist)	R\$	19.921.535,38
Receita Orçamentária (adm)	R\$	2.636.791,61
Total receitas	R\$	22.558.326,99
	R\$	-
Despesa orçamentária (assist)	R\$	21.459.833,11
Despesa orçamentária (adm)	R\$	2.336.291,07
Total despesas	R\$	23.796.124,18
	R\$	-
Resultado orçamentário	-R\$	1.237.797,19

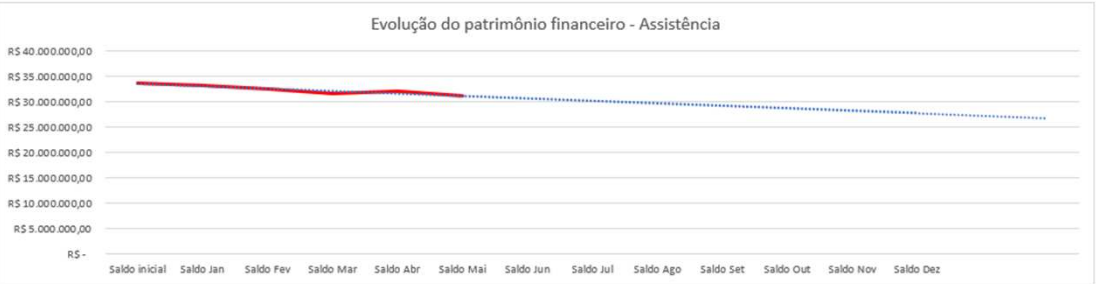


Previdência (RPPS)		Acumulado 2026
Receita Orçamentária (previd)	R\$	129.397.010,44
Receita Orçamentária (adm)	R\$	7.510.515,01
Total receitas	R\$	136.907.525,45
	R\$	-
Despesa orçamentária (previd)	R\$	101.043.638,32
Despesa orçamentária (adm)	R\$	1.638.597,39
Total despesas	R\$	102.682.235,71
	R\$	-
Resultado orçamentário	R\$	34.225.289,74



Conta Contábil	Descrição da Conta - Assistência à Saúde	Saldo inicial	Saldo Mai
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\$ 31.169.410,86
	Saldo financeiro total	R\$ 33.641.072,86	R\$ 31.169.410,86

Conta Contábil	Descrição da Conta - RPPS	Saldo inicial	Saldo Mai
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\$ 66.391.021,21
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\$ 374.656.136,33
	Saldo financeiro total	R\$ 394.912.649,19	R\$ 441.047.157,54



Assinatura Eletrônica Simples
Data: 24/06/2026

Obs: Diferença 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.

Relatório Analítico dos Investimentos

em maio de 2026

PREVIDÊNCIA

Assinatura Eletrônica Simples
Data: 24/06/2026

Emerson Capaverde Carini

Nome: Emerson Capaverde Carini
Documento:

Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.

Total para cálculo dos limites da Resolução: R\$ 441.043.924,82

Disponibilidades Financeiras: R\$ 3.232,73

PL Total: R\$ 441.047.157,55

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO		41.446.687,53	9,40%		0,00%	7º III
21.743.480/0001-50 BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	39.869.728,68	9,04%	542	0,50%	7º I
03.543.447/0001-03 BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1 Não há	4.422.970,31	1,00%	601	0,11%	7º I
13.327.340/0001-73 BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2 Não há	29.577.636,80	6,71%	167	3,52%	7º I
11.328.882/0001-35 BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 Não há	21.621.998,87	4,90%	1.196	0,18%	7º I
32.161.826/0001-29 BB IRF-M 1+ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	27.682.966,19	6,28%	62	6,68%	7º I
07.111.384/0001-69 BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	3.078.328,63	0,70%	495	0,11%	7º I
11.046.645/0001-81 BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	32.872.673,16	7,45%	286	0,08%	7º I
49.963.751/0001-00 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 15/08/2028	25.913.189,60	5,88%	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	21.759.950,90	4,93%	42	8,40%	7º I
55.750.036/0001-84 BB TP VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF PREVIDENCIÁRIO	D+0 15/08/2029	10.316.479,83	2,34%	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	10.861.292,96	2,46%	98	1,90%	7º I

Assinatura Eletrônica Simples
Data: 24/06/2026

Emerson Capaverde Carini

Nome: Emerson Capaverde Carini
Documento:

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
18.598.042/0001-31 CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 16/08/2030	20.633.280,60	4,68%	34	6,54%	7º I
56.134.800/0001-50 CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 17/08/2026	16.643.244,13	3,77%	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	15.994.905,65	3,63%	105	2,14%	7º I
56.209.124/0001-36 CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 15/08/2028	17.269.598,90	3,92%	80	1,40%	7º I
10.740.670/0001-06 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	4.407.778,93	1,00%	1.150	0,04%	7º I
11.061.230/0001-87 CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	5.013.559,78	1,14%	1.298	0,04%	7º I
13.077.418/0001-49 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0 Não há	36.807.348,39	8,35%	1.229	0,18% 51,50% 19 III § 2º	7º V
03.737.206/0001-97 CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	53.190.957,76	12,06%	1.249	0,11% 68,20% 19 III § 2º	7º V
11.902.276/0001-81 21 §2º I RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+3 ou ... 90 dias	95.410,07	0,02%	19	5,04% 19 I 100,00% 19 III § 2º	7º VII
18.598.042/0001-09 21 §2º I TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	Não se ... Não se aplica	0,01	0,00%		0,00% S/info	7º IX
19.054.937/0001-77 BB AGRO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+2 du Não há	1.563.937,14	0,35%	2.768	1,74% 38,90%	8º I

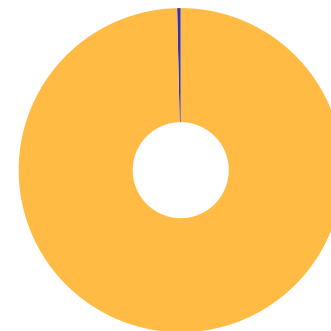
Assinatura Eletrônica Simples
Data: 24/06/2026 17:48:00

Emerson Capaverde Carini

Nome: Emerson Capaverde Carini
Documento:

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Maio / 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%	307.939.583,92	69,82%	60,00%	84,77%	100,00%	133.104.340,90
7º II - Títulos Públicos - Oferta Primária/Plataformas	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	22.052.196,24
7º III - Títulos Públicos - Oferta Balcão	0,00%	41.446.687,53	9,40%	0,00%	10,20%	10,20%	3.539.792,80
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa/ETF sem Crédito Privado	0,00%	89.998.306,15	20,41%	0,00%	0,00%	0,00%	-89.998.306,15
7º VII - Fundo/Classe de Investimento em Crédito Privado	0,00%	95.410,07	0,02%	0,00%	0,03%	0,03%	36.903,11
7º IX - Fundo/Classe FIDC Sub Classe Senior	0,00%	0,01	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-0,01
Total Renda Fixa	100,00%	439.479.987,68	99,65%	60,00%	100,00%	115,23%	



RENDA FIXA 439.479.987,68

RENDA VARIÁVEL 1.563.937,14

Assinatura Eletrônica Simples
Data: 24/06/2026

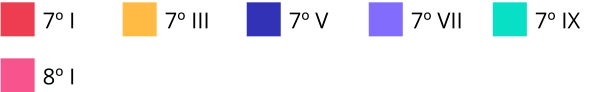
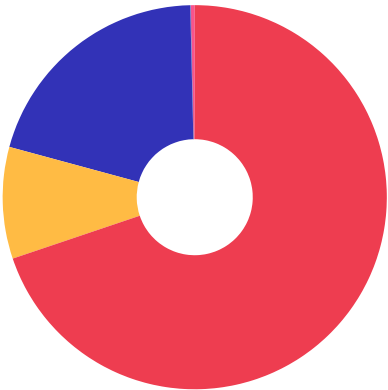
Emerson Capaverde Carini

Nome: Emerson Capaverde Carini
Documento:

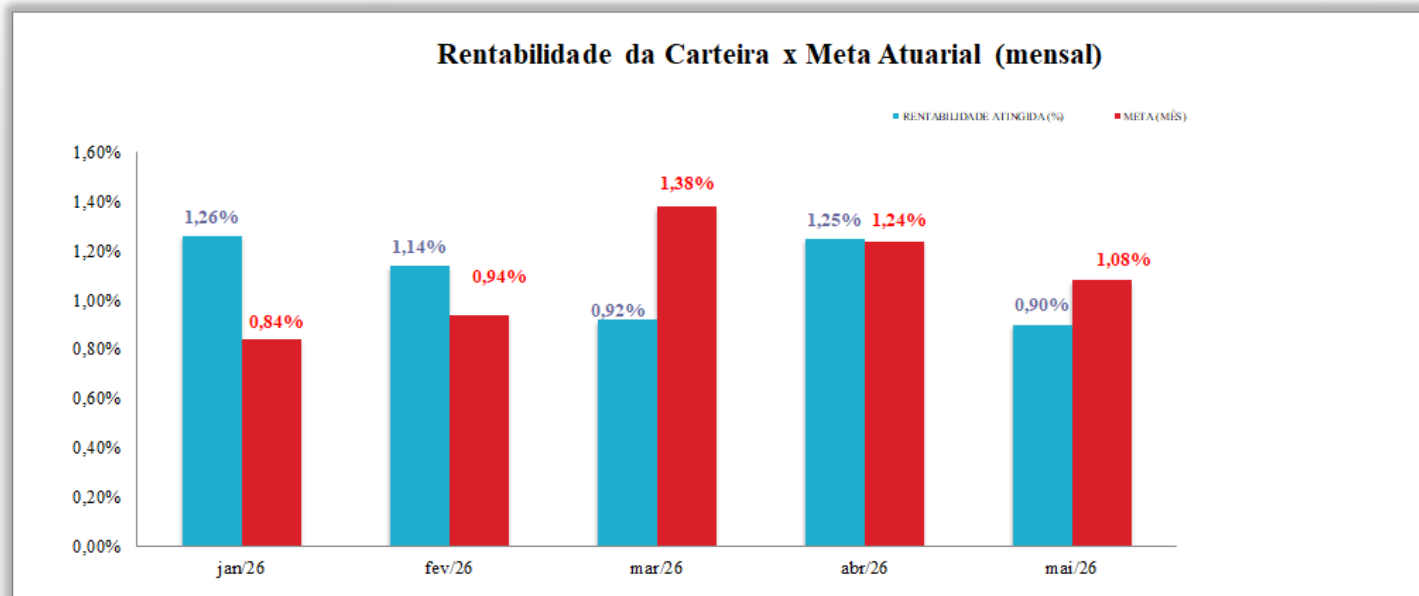
Enquadramento e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Maio / 2026) - Resolução CMN nº 5.272, 18/12/2025

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%	1.563.937,14	0,35%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.563.937,14
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	1.563.937,14	0,35%	0,00%	0,00%	0,00%	

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



Assinatura Eletrônica Simples
Data: 24/06/2026
Emerson Capaverde Carini
Nome: Emerson Capaverde Carini
Documento:



Fonte : IPASEM NH

Assinatura Eletrônica Simples
Data: 24/06/2026

Emerson Capaverde Carini

Nome: Emerson Capaverde Carini
Documento:

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-

IPCA (Benchmark)	0,58%	3,20%	2,14%	3,54%	4,72%	10,30%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,31%	4,96%	2,11%	5,22%	9,77%	14,77%	1,93%	4,36%

CDI (Benchmark)	1,07%	5,66%	3,42%	6,95%	14,76%	28,28%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI ...	1,08%	5,66%	3,42%	6,95%	14,72%	28,21%	0,00%	0,02%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,10%	5,70%	3,41%	7,00%	14,84%	28,50%	0,01%	0,04%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,11%	5,68%	3,42%	6,98%	14,79%	28,52%	0,02%	0,04%
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIA...	1,08%	5,69%	3,44%	6,98%	14,78%	28,32%	0,00%	0,02%
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,08%	5,69%	3,45%	6,98%	14,78%	28,34%	0,01%	0,04%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	0,00%	-	-	-	0,00%	0,00%	-	-

IRF-M (Benchmark)	0,68%	4,33%	1,33%	4,65%	13,33%	23,40%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,65%	4,22%	1,26%	4,52%	13,03%	22,80%	2,02%	3,38%

Assinatura Eletrônica Simples
Data: 24/06/2026

Emerson Capaverde Carini

IMA-B (Benchmark)	0,31%	5,18%	2,30%	5,50%	10,82%	16,28%	-	-
RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	-4,24%	-16,81%	-25,76%	-20,40%	-36,88%	-56,65%	139,24%	85,83%

IMA-B 5 (Benchmark)	0,97%	6,25%	3,72%	7,26%	12,37%	22,37%	-	-
---------------------	-------	-------	-------	-------	--------	--------	---	---

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,95%	6,14%	3,66%	7,14%	12,14%	21,84%	0,65%	1,74%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,07%	5,43%	3,12%	6,65%	14,43%	27,53%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	1,04%	5,31%	3,05%	6,50%	14,08%	26,76%	0,15%	0,33%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,06%	5,36%	3,08%	6,56%	14,20%	27,02%	0,15%	0,33%
IMA-B 5+ (Benchmark)	-0,20%	4,34%	1,21%	4,14%	9,60%	12,08%	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDE...	-0,22%	4,23%	1,14%	4,02%	9,39%	11,72%	2,59%	6,36%
IRF-M 1+ (Benchmark)	0,52%	3,93%	0,63%	3,87%	12,85%	21,40%	-	-
BB IRF-M 1+ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,47%	3,69%	0,50%	3,59%	12,35%	20,46%	2,76%	4,71%
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	1,05%	5,64%	3,64%	6,60%	11,01%	23,93%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,07%	2,47%	3,87%	3,29%	4,64%	10,66%	0,03%	4,10%
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,97%	5,24%	3,40%	6,10%	9,96%	21,60%	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,93%	2,88%	3,54%	3,98%	5,30%	-	0,74%	4,75%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,92%	5,99%	3,52%	7,11%	11,78%	19,90%	0,74%	2,12%
BB TP VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF PREVIDENCIÁRIO	0,85%	5,78%	3,11%	6,76%	11,09%	-	1,09%	2,68%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	-1,62%	3,70%	1,31%	4,84%	6,83%	-	4,93%	4,26%

Assinatura Eletrônica Simples
Data: 24/06/2026

Emerson Capaverde Carini

Nome: Emerson Capaverde Carini
Documento:

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	-1,63%	3,66%	1,29%	4,79%	6,73%	8,50%	4,93%	4,26%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,10%	4,03%	4,67%	5,04%	7,39%	-	0,20%	4,22%

Assinatura Eletrônica Simples
Data: 24/06/2026

Emerson Capaverde Carini

Nome: Emerson Capaverde Carini
Documento:

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

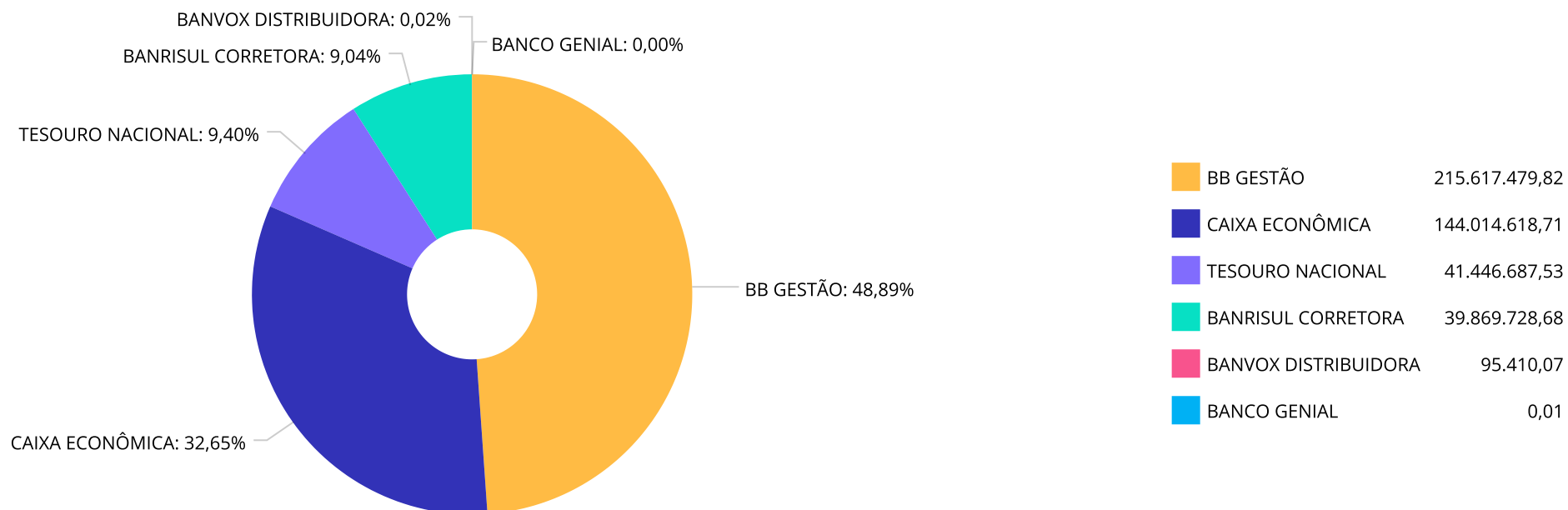
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	-7,22%	7,86%	-7,95%	9,25%	26,83%	42,33%	-	-
BB AGRO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-6,94%	-7,47%	-17,29%	-8,86%	-13,94%	-12,96%	9,29%	18,46%

Assinatura Eletrônica Simples
Data: 24/06/2026

Emerson Capaverde Carini

Nome: Emerson Capaverde Carini
Documento:

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

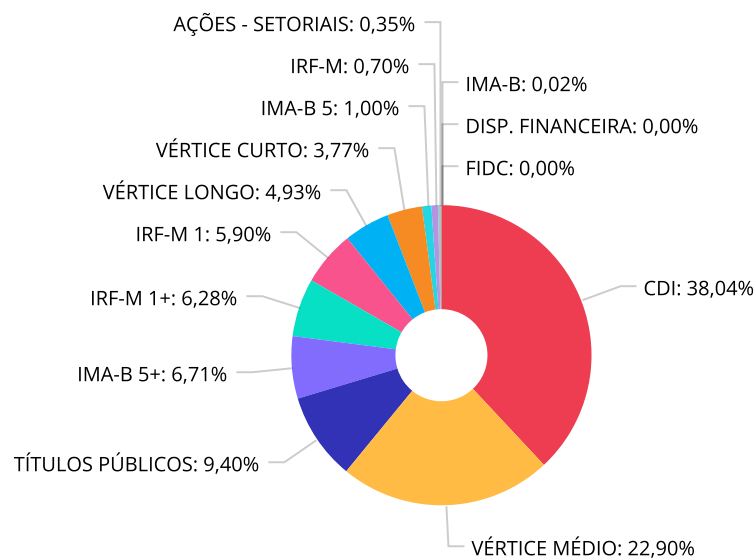


Assinatura Eletrônica Simples
Data: 24/06/2026

Emerson Capaverde Carini

Nome: Emerson Capaverde Carini
Documento:

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



Assinatura Eletrônica Simples

Data: 24/06/2026

Emerson Capaverde Carini

Nome: Emerson Capaverde Carini

Documento:

CDI	167.754.267,77	VÉRTICE MÉDIO	100.988.747,54	TÍTULOS PÚBLICOS	41.446.687,53	IMA-B 5+	29.577.636,80
IRF-M 1+	27.682.966,19	IRF-M 1	26.029.777,80	VÉRTICE LONGO	21.759.950,90	VÉRTICE CURTO	16.643.244,13
IMA-B 5	4.422.970,31	IRF-M	3.078.328,63	AÇÕES - SETORIAIS	1.563.937,14	IMA-B	95.410,07
DISP. FINANCEIRA	3.232,73	FIDC	0,01				

Carteira de Títulos Públicos no mês de (Maio / 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	4.621,668002	19.995.629,69	20.760.532,66	Curva
NTN-B - 15/08/2032	OFERTA BALCÃO	05/12/2025	2.763	4.342,478614	4.493,874730	11.998.268,41	12.416.575,88	Curva
NTN-B - 15/05/2035	OFERTA BALCÃO	05/12/2025	1.884	4.246,265154	4.389,365906	7.999.963,55	8.269.565,37	Curva

Assinatura Eletrônica Simples
Data: 24/06/2026

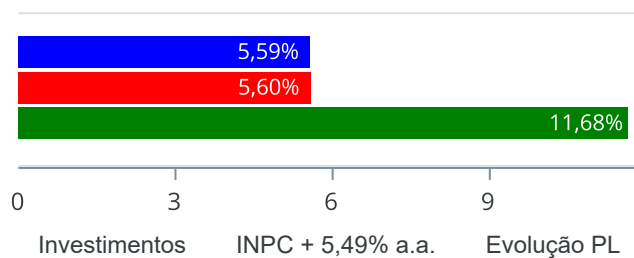
Emerson Capaverde Carini

Nome: Emerson Capaverde Carini
Documento:

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%
Abril	428.470.930,49	63.785.399,58	61.210.021,82	436.421.517,26	5.375.209,01	19.066.829,99	1,25%	4,65%	1,24%	4,48%	103,84%	0,81%
Maio	436.421.517,26	35.890.308,19	35.198.711,03	441.043.924,82	3.930.810,40	22.997.640,39	0,90%	5,59%	1,08%	5,60%	99,76%	1,04%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL


Assinatura Eletrônica Simples
Data: 24/06/2026

Emerson Capaverde Carini

Nome: Emerson Capaverde Carini
Documento:

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

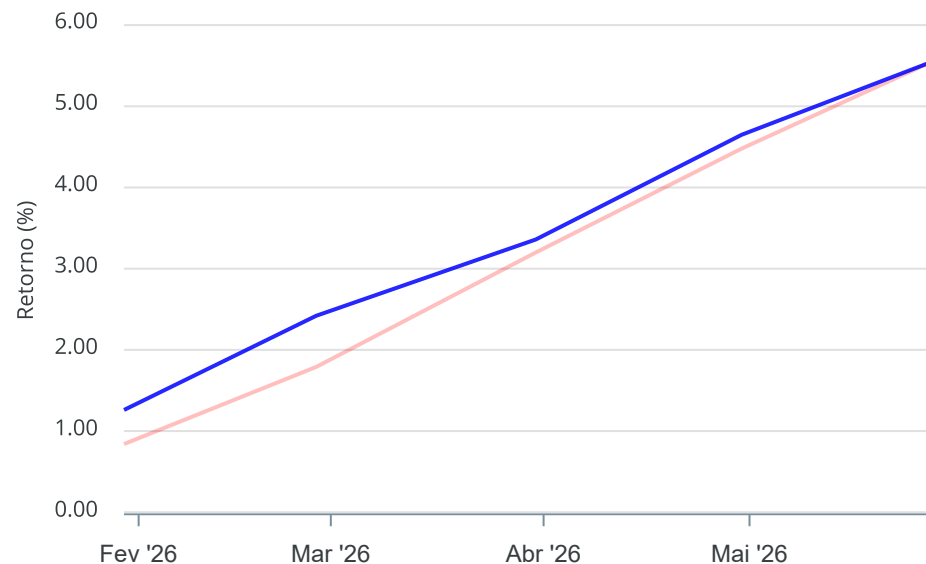
Evolução do Patrimônio



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

Assinatura Eletrônica Simples
Data: 24/06/2026

Emerson Capaverde Carini

Nome: Emerson Capaverde Carini
Documento:

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	16.258.566,15	0,00	478.360,55	15.994.905,65	214.700,05	1,32%	-1,62%	4,93%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	11.041.164,40	0,00	324.890,43	10.861.292,96	145.018,99	1,31%	-1,63%	4,93%
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	41.226.484,95	0,00	262.028,97	41.446.687,53	482.231,55	1,17%	-	-
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	52.607.682,31	0,00	0,00	53.190.957,76	583.275,45	1,11%	1,11%	0,02%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	36.429.655,56	0,00	23.000,00	36.807.348,39	400.692,83	1,10%	1,10%	0,01%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	16.462.764,74	0,00	0,00	16.643.244,13	180.479,39	1,10%	1,10%	0,20%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	20.415.398,60	0,00	0,00	20.633.280,60	217.882,00	1,07%	1,07%	0,03%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	3.562.886,35	803.308,18	0,00	4.407.778,93	41.584,40	0,95%	1,06%	0,15%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	4.381.470,02	0,00	0,00	4.422.970,31	41.500,29	0,95%	0,95%	0,65%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	17.110.819,92	0,00	0,00	17.269.598,90	158.778,98	0,93%	0,93%	0,74%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	25.676.563,09	0,00	0,00	25.913.189,60	236.626,51	0,92%	0,92%	0,74%
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	43.582.871,32	10.000.000,00	14.194.727,42	39.869.728,68	481.584,78	0,90%	1,08%	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA R...	20.043.151,09	12.546.000,00	0,00	32.872.673,16	283.522,07	0,87%	1,08%	0,00%
BB TP VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF PREVIDENCIÁRI...	10.543.102,21	0,00	313.703,66	10.316.479,83	87.081,28	0,83%	0,85%	1,09%
BB IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	33.350.192,94	7.541.000,00	19.602.000,00	21.621.998,87	332.805,93	0,81%	1,04%	0,15%
BB IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	3.058.446,51	0,00	0,00	3.078.328,63	19.882,12	0,65%	0,65%	2,02%
BB IRF-M 1+ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	27.553.395,87	0,00	0,00	27.682.966,19	129.570,32	0,47%	0,47%	2,76%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 RESP LIMITADA FIF...	21.693.012,98	0,00	0,00	21.759.950,90	66.937,92	0,31%	0,31%	1,93%
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA ...	0,00	5.000.000,00	0,00	5.013.559,78	13.559,78	0,27%	1,08%	0,00%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,00	0,01	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-

Assinatura: Emerson Capaverde Carini
Data: 24/06/2026

Emerson Capaverde Carini

Nome: Emerson Capaverde Carini
Documento:

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	29.643.618,25	0,00	0,00	29.577.636,80	-65.981,45	-0,22%	-0,22%	2,59%
RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	99.632,06	0,00	0,00	95.410,07	-4.221,99	-4,24%	-4,24%	139,24%
Total Renda Fixa	434.740.879,32	35.890.308,19	35.198.711,03	439.479.987,68	4.047.511,20	0,93%		1,01%

Assinatura Eletrônica Simples
Data: 24/06/2026

Emerson Capaverde Carini

Nome: Emerson Capaverde Carini
Documento:

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS 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	1.680.637,94	0,00	0,00	1.563.937,14	-116.700,80	-6,94%	-6,94%	9,29%
Total Renda Variável	1.680.637,94	0,00	0,00	1.563.937,14	-116.700,80	-6,94%		9,29%

Assinatura Eletrônica Simples
Data: 24/06/2026

Emerson Capaverde Carini

Nome: Emerson Capaverde Carini
Documento:

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.

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.

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. 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 que compõem a carteira previdenciária do RPPS, conforme sua natureza e finalidade, compreendendo aqueles vinculados ao custeio dos benefícios previdenciários, sendo excluídos, para fins de análise, os recursos destinados ao custeio de despesas administrativas, em consonância com o disposto no art. 84, inciso III, alínea "a", da Portaria MTP nº 1.467/2022.

Cabe aos Regimes Próprios de Previdência Social, independentemente da contratação de consultoria de valores mobiliários, observar e assegurar o cumprimento das normas aplicáveis à gestão e à aplicação de seus recursos, em especial aquelas estabelecidas na Resolução CMN nº 5.272/2025, que dispõe sobre os princípios, parâmetros, limites, condições e requisitos para os investimentos dos RPPS, cabendo exclusivamente aos seus órgãos competentes a deliberação, aprovação e implementação das decisões de investimento.

ASSISTÊNCIA À SAÚDE

Relatório Analítico dos Investimentos

em maio de 2026

Assinatura Eletrônica Simples
Data: 24/06/2026

Emerson Capaverde Carini

Nome: Emerson Capaverde Carini
Documento:

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	4.319.953,83	13,86%	542	0,05%
35.292.588/0001-89 BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3 Não há	3.775.926,75	12,12%	465	0,08%
11.328.882/0001-35 BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 Não há	5.990.625,45	19,22%	1.196	0,05%
07.111.384/0001-69 BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	2.053.826,85	6,59%	495	0,07%
10.740.670/0001-06 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	1.368.213,02	4,39%	1.150	0,01%
05.164.364/0001-20 CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	3.938.199,57	12,64%	53	2,29%
11.061.230/0001-87 CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	4.063.819,23	13,04%	1.298	0,03%
13.077.418/0001-49 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0 Não há	1.162.719,30	3,73%	1.229	0,01% 51,50% 19 III § 2º
03.737.206/0001-97 CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	4.469.133,70	14,34%	1.249	0,01% 68,20% 19 III § 2º
11.902.276/0001-81 RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+3 ou ... 90 dias	23.078,92	0,07%	19	1,22% 100,00% 19 III § 2º

PL ADM R\$ 7.666.980,06

PL ASSIST R\$ 23.498.516,55

PL Total: R\$ 31.165.496,61

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,07%	5,66%	3,42%	6,95%	14,76%	28,28%	-	-
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,06%	5,61%	3,31%	6,83%	14,55%	27,84%	0,05%	0,15%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,11%	5,68%	3,42%	6,98%	14,79%	28,52%	0,02%	0,04%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,10%	5,70%	3,41%	7,00%	14,84%	28,50%	0,01%	0,04%
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIA...	1,08%	5,69%	3,44%	6,98%	14,78%	28,32%	0,00%	0,02%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,08%	5,89%	3,57%	7,17%	14,51%	26,31%	0,22%	0,34%
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,08%	5,69%	3,45%	6,98%	14,78%	28,34%	0,01%	0,04%

IRF-M (Benchmark)	0,68%	4,33%	1,33%	4,65%	13,33%	23,40%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,65%	4,22%	1,26%	4,52%	13,03%	22,80%	2,02%	3,38%

IMA-B (Benchmark)	0,31%	5,18%	2,30%	5,50%	10,82%	16,28%	-	-
RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	-4,24%	-16,81%	-25,76%	-20,40%	-36,88%	-56,65%	139,24%	85,83%

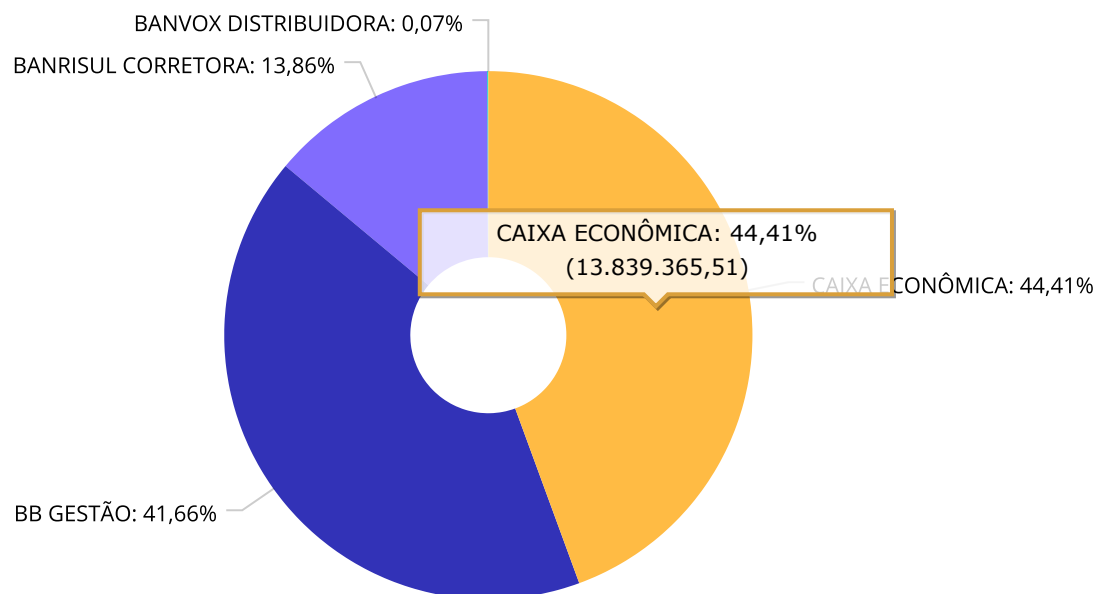
IRF-M 1 (Benchmark)	1,07%	5,43%	3,12%	6,65%	14,43%	27,53%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	1,04%	5,31%	3,05%	6,50%	14,08%	26,76%	0,15%	0,33%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,06%	5,36%	3,08%	6,56%	14,20%	27,02%	0,15%	0,33%

Assinatura Eletrônica Simples
Data: 24/06/2026

Emerson Capaverde Carini

Nome: Emerson Capaverde Carini
Documento:

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



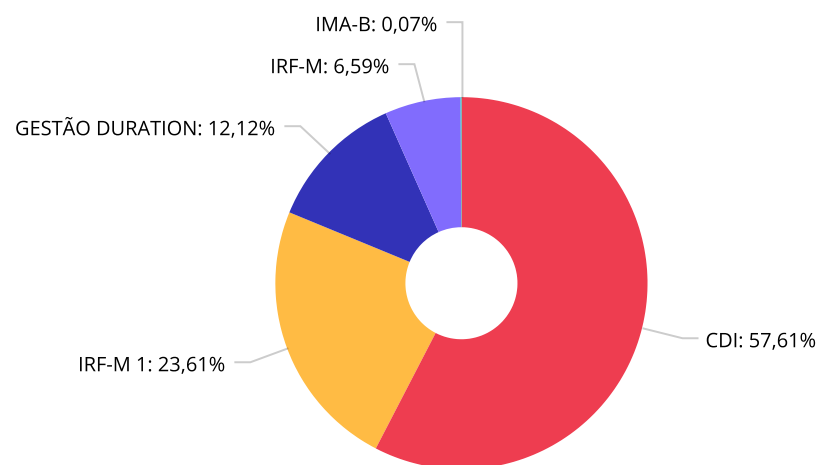
CAIXA ECONÔMICA	13.839.365,51
BB GESTÃO	12.983.098,35
BANRISUL CORRETORA	4.319.953,83
BANVOX DISTRIBUIDORA	23.078,92

Assinatura Eletrônica Simples
Data: 24/06/2026

Emerson Capaverde Carini

Nome: Emerson Capaverde Carini
Documento:

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

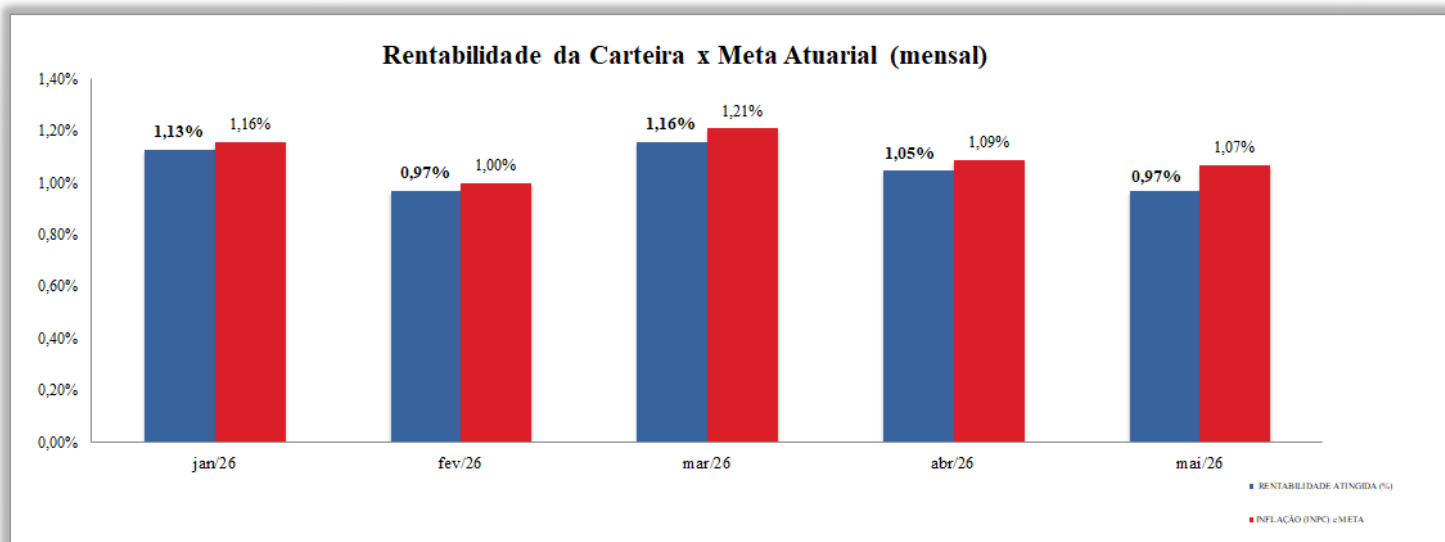


Assinatura Eletrônica Simples
Data: 24/06/2026

Emerson Capaverde Carini

Nome: Emerson Capaverde Carini
Documento:

■ CDI	17.953.825,62	■ IRF-M 1	7.358.838,47	■ GESTÃO DURATION	3.775.926,75	■ IRF-M	2.053.826,85
■ IMA-B	23.078,92						



Fonte: IPASEM NH

Assinatura Eletrônica Simples
Data: 24/06/2026

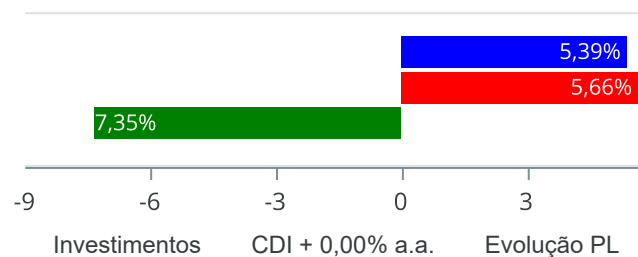
Emerson Capaverde Carini

Nome: Emerson Capaverde Carini
Documento:

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%
Abril	31.573.968,94	4.262.856,74	4.183.955,66	31.984.962,68	332.092,66	1.406.914,30	1,05%	4,37%	1,09%	4,54%	96,30%	0,43%
Maio	31.984.962,68	8.878.023,03	10.009.156,86	31.165.496,61	311.667,76	1.718.582,06	0,97%	5,39%	1,07%	5,66%	95,18%	0,31%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



Assinatura Eletrônica Simples
Data: 24/06/2026

Emerson Capaverde Carini

Nome: Emerson Capaverde Carini
Documento:

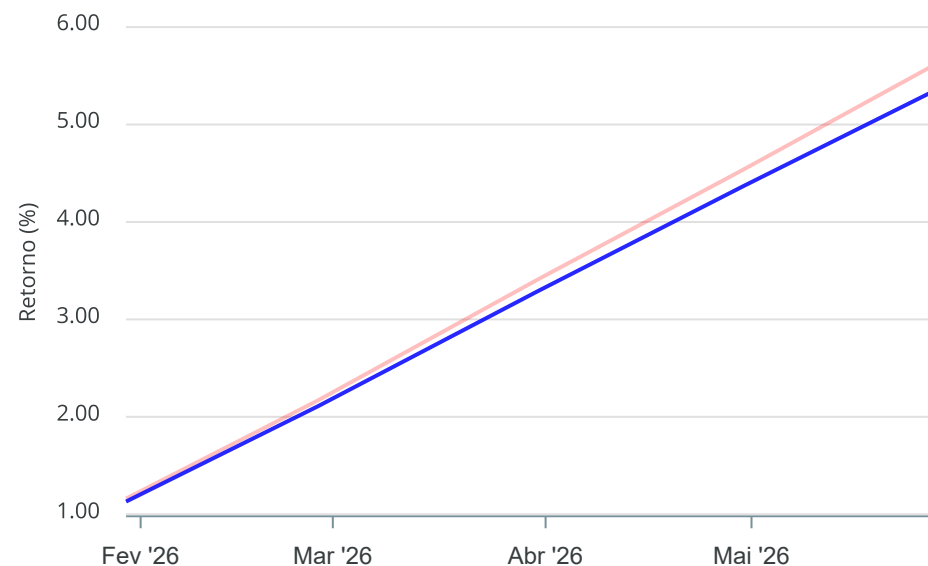
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



Assinatura Eletrônica Simples
Data: 24/06/2026

Emerson Capaverde Carini

Nome: Emerson Capaverde Carini
Documento:

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 Maio/2026

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	1.188.849,43	0,00	39.000,00	1.162.719,30	12.869,87	1,08%	1,10%	0,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	3.735.603,08	0,00	0,00	3.775.926,75	40.323,67	1,08%	1,08%	0,22%
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	3.896.886,35	0,00	0,00	3.938.199,56	41.313,21	1,06%	1,06%	0,05%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	5.411.843,52	0,00	1.000.000,00	4.469.133,70	57.290,18	1,06%	1,11%	0,02%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	2.345.997,15	0,00	1.000.000,00	1.368.213,02	22.215,87	0,95%	1,06%	0,15%
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	5.522.075,27	600.000,00	1.850.133,83	4.319.953,83	48.012,39	0,78%	1,08%	0,01%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	4.081.123,44	0,00	2.054.023,03	2.053.826,85	26.726,44	0,65%	0,65%	2,02%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	5.778.484,25	4.224.000,00	4.066.000,00	5.990.625,45	54.141,20	0,54%	1,04%	0,15%
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA ...	0,00	4.054.023,03	0,00	4.063.819,23	9.796,20	0,24%	1,08%	0,00%
RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	24.100,19	0,00	0,00	23.078,92	-1.021,27	-4,24%	-4,24%	139,24%
Total Renda Fixa	31.984.962,68	8.878.023,03	10.009.156,86	31.165.496,61	311.667,76	0,97%		0,31%

Assinatura Eletrônica Simples
Data: 24/06/2026

Emerson Capaverde Carini

Nome: Emerson Capaverde Carini
Documento:

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.

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.

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. 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 que compõem a carteira previdenciária do RPPS, conforme sua natureza e finalidade, compreendendo aqueles vinculados ao custeio dos benefícios previdenciários, sendo excluídos, para fins de análise, os recursos destinados ao custeio de despesas administrativas, em consonância com o disposto no art. 84, inciso III, alínea "a", da Portaria MTP nº 1.467/2022.

Cabe aos Regimes Próprios de Previdência Social, independentemente da contratação de consultoria de valores mobiliários, observar e assegurar o cumprimento das normas aplicáveis à gestão e à aplicação de seus recursos, em especial aquelas estabelecidas na Resolução CMN nº 5.272/2025, que dispõe sobre os princípios, parâmetros, limites, condições e requisitos para os investimentos dos RPPS, cabendo exclusivamente aos seus órgãos competentes a deliberação, aprovação e implementação das decisões de investimento.

Manifesto de Assinaturas (Relatório de Evidências)

Bry Signer

Título do documento: Ata 682.2026 Ordinária e anexos

Este manifesto é resultado de um processo completo de assinatura utilizando produtos da Bry Tecnologia, sendo um formato destinado à verificação de evidências e portando deve ser usado apenas para conferência. A validade jurídica de uma assinatura feita eletronicamente só pode ser devidamente verificada em arquivos digitais.

Para validar, comparar, ou baixar outras versões deste documento, vá até o endereço

<https://app.brysigner.com.br/validate/c5abe336-f358-463f-a113-a3f786731979>

e informe a senha de acesso disponibilizada a seguir.



Código de verificação:

c5abe336-f358-463f-a113-a3f786731979

Senha de acesso:

SBNRNVWC

Lista de assinantes e eventos

O processo de assinatura obedeceu a seguinte ordem e obteve as evidências descritas abaixo:



Criação do processo de assinatura:

24/06/2026 08:16:33 (BRT)

Nome: INSTITUTO DE PREVIDENCIA E ASSIST DOS SERV
MUNICIPAIS

Email: cg@ipasemnh.com.br



Emerson Capaverde Carini

Assinante

Tipo de assinatura: Eletrônica Simples

Email: editais@ipasemnh.com.br

Assinado em: 24/06/2026 08:34:49 (BRT)

IP: 177.53.51.18

Geolocalização: -29.6816,-51.1265

Assinatura Eletrônica Simples
Data: 24/06/2026

Emerson Capaverde Carini

Nome: Emerson Capaverde Carini
Documento:



Luiz Pereira dos Santos

Assinante

Tipo de assinatura: Eletrônica Simples

Email: luiz.estanciavelha@gmail.com

Assinado em: 24/06/2026 08:40:38 (BRT)

IP: 191.6.6.226

Geolocalização: -29.6947636,-51.1159498

Assinatura Eletrônica Simples
Data: 24/06/2026

Luiz Pereira dos Santos

Nome: Luiz Pereira dos Santos
Documento:



Jaqueline Rosimare Diogo Falkoski

Assinante

Tipo de assinatura: Eletrônica Simples

Email: jaquefalkoski@gmail.com

Assinado em: 24/06/2026 08:49:36 (BRT)

IP: 179.184.34.140

Geolocalização: -29.67512205849043,-51.11547321706159

Assinatura Eletrônica Simples
Data: 24/06/2026

Jaqueline Rosimare Diogo Falkoski

Nome: Jaqueline Rosimare Diogo Falkoski
Documento:



Deisi Suzana da Silva Schacht

Assinante

Tipo de assinatura: Eletrônica Simples

Email: deisisschacht@gmail.com

Assinado em: 24/06/2026 08:59:09 (BRT)

IP: 177.53.51.18

Geolocalização: -29.6818841,-51.1265809

Assinatura Eletrônica Simples
Data: 24/06/2026

Deisi Suzana da Silva Schacht

Nome: Deisi Suzana da Silva Schacht
Documento:



Diego Avelino da Silva

Assinante

Tipo de assinatura: Eletrônica Simples

Email: diego_as94@yahoo.com.br

Assinado em: 24/06/2026 11:10:36 (BRT)

IP: 179.178.30.50

Geolocalização: -29.7661522,-51.1466733

Assinatura Eletrônica Simples
Data: 24/06/2026

Diego Avelino da Silva

Nome: Diego Avelino da Silva
Documento:



Janice Rosane Campanhoni

Assinante

Tipo de assinatura: Eletrônica Simples

Email: janicecampanhoni@gmail.com

Assinado em: 24/06/2026 11:30:47 (BRT)

IP: 181.192.81.208

Geolocalização: -29.65765765765766,-51.192886268779496

Assinatura Eletrônica Simples
Data: 24/06/2026

Janice Rosane Campanhoni

Nome: Janice Rosane Campanhoni
Documento:



Juliana Almeida

Assinante

Tipo de assinatura: Eletrônica Simples

Email: juadv.almeida@gmail.com

Assinado em: 24/06/2026 11:44:04 (BRT)

IP: 191.6.6.11

Assinatura Eletrônica Simples
Data: 24/06/2026

Juliana Almeida

Nome: Juliana Almeida
Documento:



Rosália Prates de Almeida

Assinante

Tipo de assinatura: Eletrônica Simples

Email: rosaliapratesnh@gmail.com

Assinado em: 24/06/2026 12:40:31 (BRT)

IP: 45.185.66.127

Assinatura Eletrônica Simples
Data: 24/06/2026

Rosália Prates de Almeida

Nome: Rosália Prates de Almeida
Documento:



Ângelo Cesar Kornalewski

Assinante

Tipo de assinatura: Eletrônica Simples

Email: angelocesark@gmail.com

Assinado em: 24/06/2026 13:19:32 (BRT)

IP: 177.57.145.94

Geolocalização: -30.0292047,-51.2295297

Assinatura Eletrônica Simples
Data: 24/06/2026

Ângelo Cesar Kornalewski

Nome: Ângelo Cesar Kornalewski
Documento:



Anderson Bertotti

Assinante

Tipo de assinatura: Eletrônica Simples

Email: andersonnh@gmail.com

Assinado em: 27/07/2026 07:52:37 (BRT)

IP: 177.174.197.3

Geolocalização: -29.6926142,-51.1129423

Assinatura Eletrônica Simples
Data: 27/07/2026

Anderson Bertotti

Nome: Anderson Bertotti
Documento:



Finalização do processo de assinatura:

27/07/2026 07:52:36 (BRT)



A Bry Tecnologia atesta que na data de emissão deste protocolo a cópia do documento que se mantém em nosso banco de dados possui as assinaturas e evidências citadas.

Data de emissão do relatório: 27/07/2026 07:54:57 (BRT)



confiar para transformar

<https://bry.com.br>