



REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

ATA N.º 11/2026

Aos vinte e dois dias do mês de setembro 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 Michellon, nomeada através da Portaria nº 29/2022 e renomeada através da Portaria nº 26/2026, Janara Renata Haeffliger nomeada através da Portaria 38/2023 e Portaria 67/2023 e renomeada pela Portaria 38/2025, Leonardo Stein nomeado através da Portaria nº 40/2024, e Ricardo Contreiras Rodrigues nomeado através da Portaria nº 26/2025. Foram debatidos os seguintes itens da pauta: 1) O Comitê analisou a evolução do patrimônio na carteira da previdência, o saldo do patrimônio investido encerrou o mês de setembro em R\$ 481.329.789,68, onde foi constatado um aumento de R\$ 11.308.195,95 em relação ao saldo do mês anterior. O saldo dos rendimentos obtidos no referido mês foi de R\$ 6.164.160,79, sendo que a rentabilidade foi de 1,30% no período. A meta do mês foi 1,27%. Os melhores retornos foram os fundos BB IMA-B 5+, BB VERTICE 2032 e BB IFR-M 1+, eles representam 7,14% do PL da carteira. O total de movimentações em Aplicações foi de R\$ 53.869.000,00 e de Resgates foi de R\$ 48.724.964,84. A evolução do PL da carteira no mês de setembro foi de 21,88% do valor inicial. No resultado do terceiro trimestre a rentabilidade da renda fixa foi de 3,52% e os melhores retornos foram dos fundos BB IMA B- 5+, BB VERTICE 2032 e CAIXA ESPECIAL 2028, e da renda variável o retorno do fundo BB AGRO foi de -1,17%. 2) O Comitê analisou a evolução do patrimônio na Assistência à Saúde, o saldo do patrimônio investido em setembro foi de R\$ 30.293.539,80 onde foi constatado uma diminuição de R\$ 25.976,25 em relação ao saldo do mês anterior. Nesta carteira, a rentabilidade auferida no mês foi de 1,00%, sendo que a meta calculada para setembro foi de 1,08%. O saldo dos rendimentos no mês foi de R\$ 302.845,81. O melhor retorno sobre os valores investidos foi o fundo CAIXA IRF-M1, este fundo representa 4,73% do PL da carteira. O total de movimentações em Aplicações foi de R\$ 4.377.000,00 e de Resgates foi de R\$ 4.705.822,16. O PL diminuiu 9,94% em relação ao saldo inicial do ano. No resultado do terceiro trimestre a carteira apresentou retorno de 1,00% O melhor retorno do terceiro trimestre foi o fundo CAIXA BRASIL DI. 3) O item seguinte da pauta foi a análise e aprovação dos relatórios analíticos dos investimentos de setembro de 2026, referente à Previdência e Assistência, que serão encaminhados ao Conselho Fiscal para aprovação e posterior publicação no site do Instituto. 4) Realizou-se a conferência e aprovação dos saldos do Relatório Orçamentário/Financeiro de agosto/2026 da Assistência à Saúde e Previdência. 5) Na análise de cenário: em outubro o primeiro turno das eleições foi o que impactou o mercado financeiro no primeiro dia útil após a eleição, o Ibovespa subiu 7,70%, fechando em 206.911 pontos pela primeira vez. O dólar caiu 4,12%, terminou o dia em R\$ 5,001 e os juros futuros recuaram nos vencimentos longos, com isso os títulos do Tesouro Direto também se valorizaram no mesmo pregão. As chances de uma virada no resultado da eleição é pouco provável pela percepção dos profissionais do mercado, se Flavio Bolsonaro for eleito há chances do Banco Central cortar a taxa básica Selic em novembro em 25 ou até 50 pontos-base. No relatório FOCUS, divulgado em 19/10/2026, a projeção de 2026 do IPCA se manteve em 5,22%, a estimativa do PIB diminuiu para 1,83%, o dólar diminuiu para R\$ 5,13, a taxa de juros no Brasil se manteve em 13,25% em relação ao relatório anterior. Segundo dados divulgados pelo IBGE

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE NOVO HAMBURGO

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

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



44 o IPCA de setembro/26 foi de 0,82%, sendo 4,58% no acumulado de 12 meses, e no ano
45 acumula alta de 3,95%, e o INPC de setembro/26 foi de 0,82%, no acumulado de 12 meses é
46 de 4,29% e no ano acumula alta de 4,01%. 6) Ficam convocados os membros do Comitê
47 para a próxima reunião ordinária que se realizará em 18/11/2026. Encerrados os
48 trabalhos, nada mais havendo a constar, esta ata foi lavrada e assinada pelos presentes.

Assinatura Eletrônica Simples
Data: 20/10/2026

Janara Renata Haefliger

Nome: Janara Renata Haefliger
Documento:

Assinatura Eletrônica Simples
Data: 21/10/2026

Leonardo Stein

Nome: Leonardo Stein
Documento:

Juliana Michellon

Assinatura Eletrônica Simples
Data: 20/10/2026

Ricardo Contreiras Rodrigues

Nome: Ricardo Contreiras Rodrigues
Documento:

Assinatura Eletrônica Simples
Data: 21/10/2026

Leonardo Stein

Nome: Leonardo Stein
Documento:

COMITÊ DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE NOVO HAMBURGO

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

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

Relatório Analítico dos Investimentos

em setembro e 3º trimestre de 2026

PREVIDÊNCIA

Este relatório atende a Resolução CMN nº 5.272/2025
e Portaria MTP Nº 1.467/2022.

Total para cálculo dos limites da Resolução: R\$ 481.329.789,68

Disponibilidades Financeiras: R\$ 335.312,33

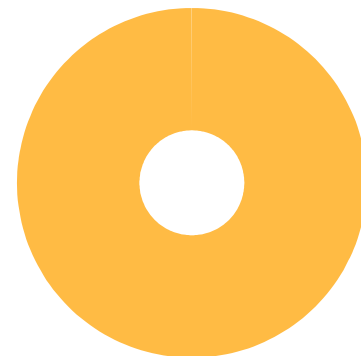
PL Total: R\$ 481.665.102,01

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO		41.733.743,84	8,67%		0,00%	7º III
21.743.480/0001-50 BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	72.139.800,96	14,99%	578	0,77%	7º I
03.543.447/0001-03 BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1 Não há	4.633.621,58	0,96%	605	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	9.525.463,21	1,98%	159	1,62%	7º I
11.328.882/0001-35 BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 Não há	35.733.461,06	7,42%	1.188	0,28%	7º I
32.161.826/0001-29 BB IRF-M 1+ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	2.800.638,60	0,58%	64	0,68%	7º I
11.046.645/0001-81 BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	73.828.776,11	15,34%	317	0,17%	7º I
49.963.751/0001-00 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 15/08/2028	26.298.175,96	5,46%	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	22.029.899,33	4,58%	43	8,25%	7º I
55.750.036/0001-84 BB TP VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF PREVIDENCIÁRIO	D+0 15/08/2029	10.789.507,40	2,24%	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	11.366.161,49	2,36%	98	1,86%	7º I
18.598.042/0001-31 CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 16/08/2030	20.599.527,10	4,28%	34	6,54%	7º I

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
56.208.863/0001-03 CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 17/05/2027	16.744.065,33	3,48%	128	1,85%	7º I
56.209.124/0001-36 CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 15/08/2028	17.520.550,55	3,64%	188	0,67%	7º I
10.740.670/0001-06 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	5.745.449,15	1,19%	1.139	0,05%	7º I
11.061.230/0001-87 CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	15.582.410,88	3,24%	1.579	0,09%	7º I
13.077.418/0001-49 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0 Não há	38.517.015,87	8,00%	1.157	0,21% 52,00% 19 III § 2º	7º V
03.737.206/0001-97 CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	55.661.567,27	11,56%	1.201	0,11% 31,18%	7º V
11.902.276/0001-81 21 §2º I RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+3 ou ... 90 dias	79.953,98	0,02%		0,00% %	7º VII
08.927.488/0001-09 21 §2º I TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	Não se ... Não se aplica	0,01	0,00%		0,00% %	7º IX

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Setembro / 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%	345.337.508,71	71,75%	60,00%	84,77%	100,00%	135.992.280,97
7º II - Títulos Públicos - Oferta Primária/Plataformas	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	24.066.489,48
7º III - Títulos Públicos - Oferta Balcão	0,00%	41.733.743,84	8,67%	0,00%	10,20%	10,20%	7.361.894,71
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa/ETF sem Crédito Privado	0,00%	94.178.583,14	19,57%	0,00%	0,00%	0,00%	-94.178.583,14
7º VII - Fundo/Classe de Investimento em Crédito Privado	0,00%	79.953,98	0,02%	0,00%	0,03%	0,03%	64.444,96
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%	481.329.789,68	100,00%	60,00%	100,00%	115,23%	

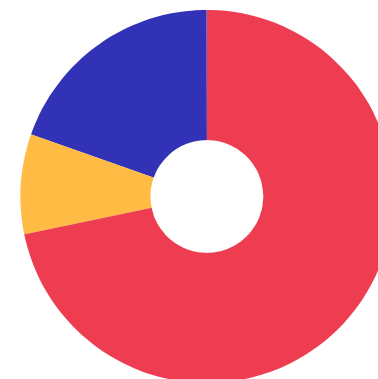


RENDA FIXA 481.329.789,68

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

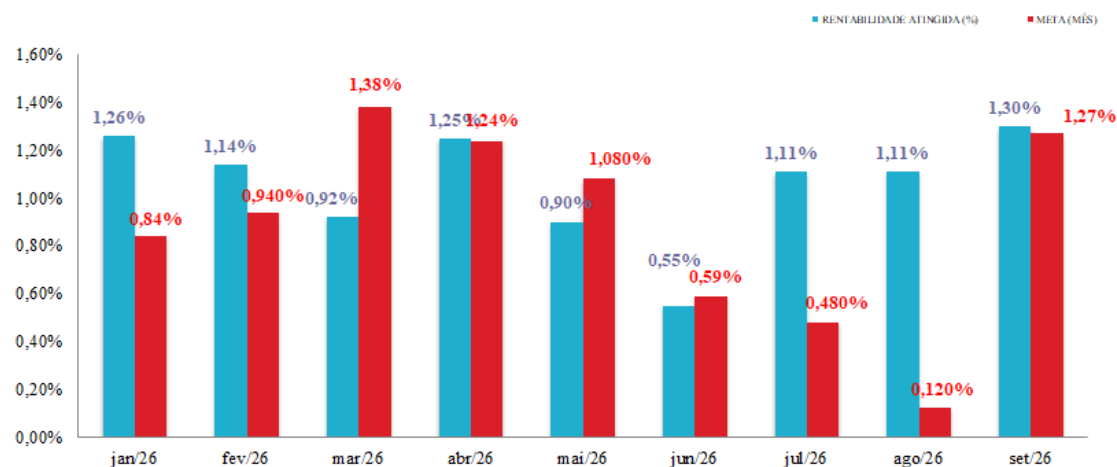
Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	

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



■ 7° I
 ■ 7° III
 ■ 7° V
 ■ 7° VII
 ■ 7° IX

Rentabilidade da Carteira x Meta Atuarial (mensal)



FONTE: IPASEM NH

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
IPCA (Benchmark)	0,82%	3,95%	0,57%	1,99%	4,58%	9,99%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	3,04%	9,66%	5,37%	6,48%	13,27%	18,88%	1,97%	4,83%
CDI (Benchmark)	1,08%	10,51%	3,43%	6,86%	14,48%	29,70%	-	-
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,04%	10,49%	3,39%	6,80%	14,44%	29,64%	0,02%	0,05%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,08%	10,62%	3,46%	6,95%	14,61%	29,88%	0,02%	0,05%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	0,00%	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIA...	1,05%	10,51%	3,41%	6,83%	14,47%	29,68%	0,02%	0,04%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,07%	10,59%	3,46%	6,97%	14,55%	29,84%	0,02%	0,05%
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI ...	1,06%	10,48%	3,41%	6,82%	14,42%	29,59%	0,01%	0,03%
IMA-B (Benchmark)	3,15%	10,11%	5,79%	6,92%	13,88%	20,58%	-	-
RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	-2,00%	-30,29%	-9,60%	-34,28%	-37,84%	-61,04%	-	-
IMA-B 5 (Benchmark)	2,01%	11,37%	4,59%	7,22%	14,80%	25,35%	-	-
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,99%	11,20%	4,55%	7,13%	14,56%	24,92%	0,71%	1,82%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,09%	10,43%	3,56%	6,92%	14,36%	29,43%	-	-

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,09%	10,33%	3,57%	6,91%	14,21%	28,98%	0,08%	0,38%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	1,07%	10,21%	3,51%	6,79%	14,04%	28,68%	0,08%	0,37%

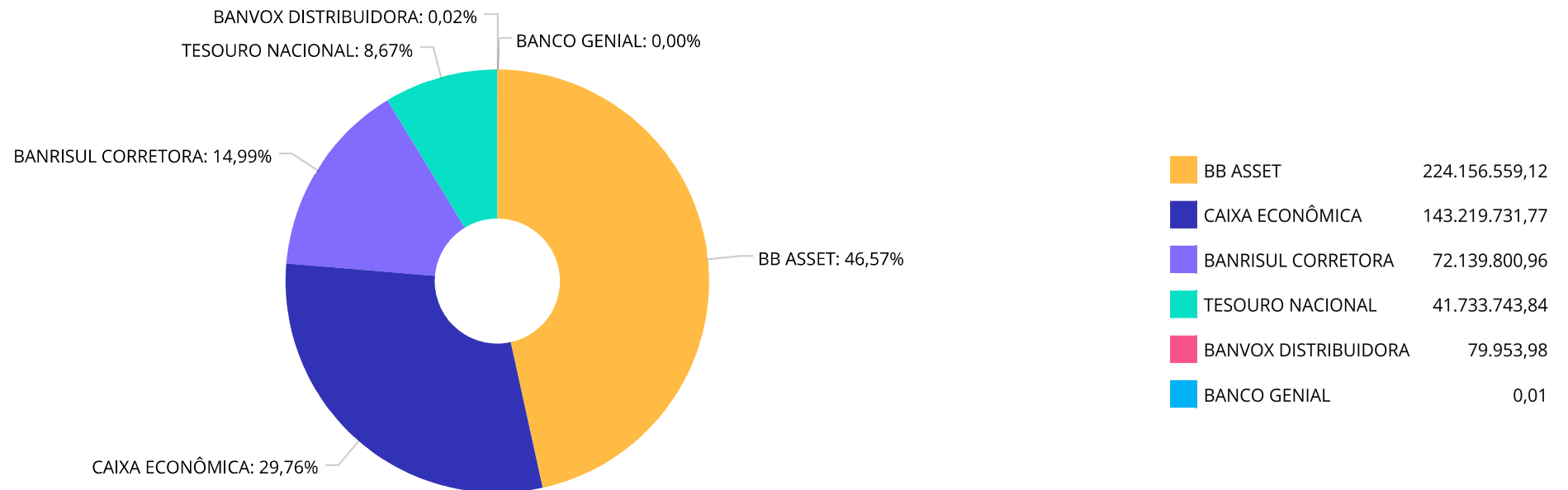
IMA-B 5+ (Benchmark)	3,82%	8,85%	6,51%	6,41%	12,87%	16,64%	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDE...	3,79%	8,60%	6,41%	6,22%	12,52%	16,26%	2,41%	7,12%

IRF-M 1+ (Benchmark)	2,41%	8,81%	4,15%	6,65%	12,40%	25,17%	-	-
BB IRF-M 1+ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,39%	8,36%	4,03%	6,39%	11,86%	24,11%	1,76%	5,23%

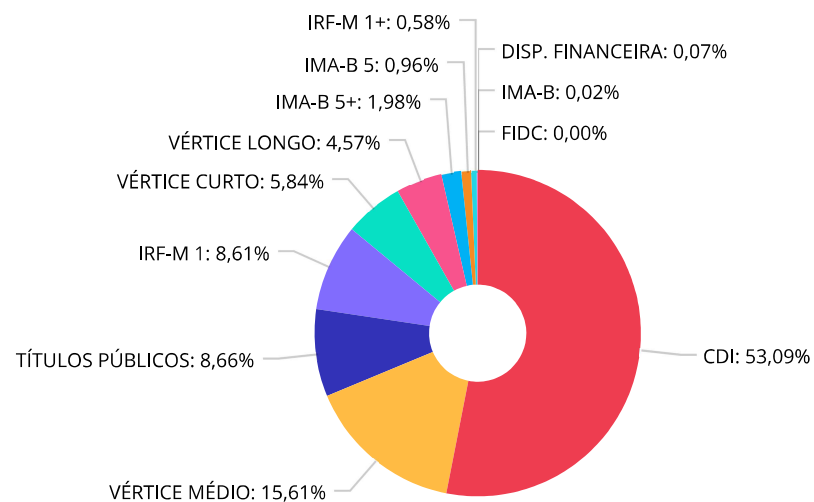
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	1,31%	8,54%	2,04%	5,01%	10,85%	23,58%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,70%	2,30%	-1,15%	2,24%	4,57%	10,24%	0,24%	4,07%

IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	1,23%	7,78%	1,80%	4,51%	9,80%	21,26%	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,35%	8,56%	4,02%	4,25%	8,68%	11,63%	0,32%	4,22%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,79%	4,38%	1,60%	3,64%	7,64%	9,77%	0,48%	4,62%
BB TP VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF PREVIDENCIÁRIO	2,11%	10,63%	4,81%	6,84%	13,96%	22,77%	0,79%	2,79%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,34%	8,48%	3,99%	4,20%	8,58%	11,43%	0,32%	4,22%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,78%	10,78%	4,67%	6,76%	14,22%	23,65%	0,48%	2,06%

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



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



CDI	255.729.571,09	VÉRTICE MÉDIO	75.207.761,01	TÍTULOS PÚBLICOS	41.733.743,84	IRF-M 1	41.478.910,21
VÉRTICE CURTO	28.110.226,82	VÉRTICE LONGO	22.029.899,33	IMA-B 5+	9.525.463,21	IMA-B 5	4.633.621,58
IRF-M 1+	2.800.638,60	DISP. FINANCEIRA	335.312,33	IMA-B	79.953,98	FIDC	0,01

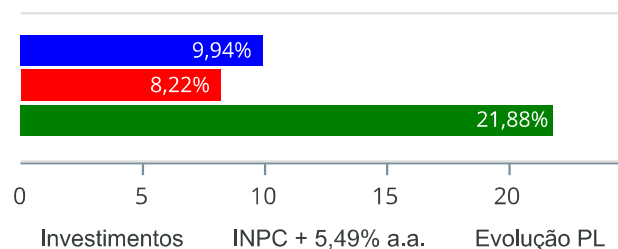
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Setembro / 2026)

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	4.631,509406	19.995.629,69	20.804.740,25	Curva
NTN-B - 15/08/2032	OFERTA BALCÃO	05/12/2025	2.763	4.342,478614	4.491,288474	11.998.268,41	12.409.430,05	Curva
NTN-B - 15/05/2035	OFERTA BALCÃO	05/12/2025	1.884	4.246,265154	4.522,057452	7.999.963,55	8.519.556,24	Curva

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%
Junho	441.043.924,82	61.039.674,57	57.970.440,95	446.540.400,60	2.427.242,16	25.424.882,55	0,55%	6,17%	0,59%	6,22%	99,10%	0,70%
Julho	446.540.400,60	61.312.932,82	54.904.615,27	457.954.922,23	5.006.204,08	30.431.086,63	1,11%	7,34%	0,48%	6,73%	109,04%	0,41%
Agosto	457.954.922,23	44.962.856,98	38.062.479,22	470.021.593,73	5.166.293,74	35.597.380,37	1,11%	8,53%	0,12%	6,86%	124,31%	0,66%
Setembro	470.021.593,73	53.869.000,00	48.724.964,84	481.329.789,68	6.164.160,79	41.761.541,16	1,30%	9,94%	1,27%	8,22%	120,91%	0,29%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

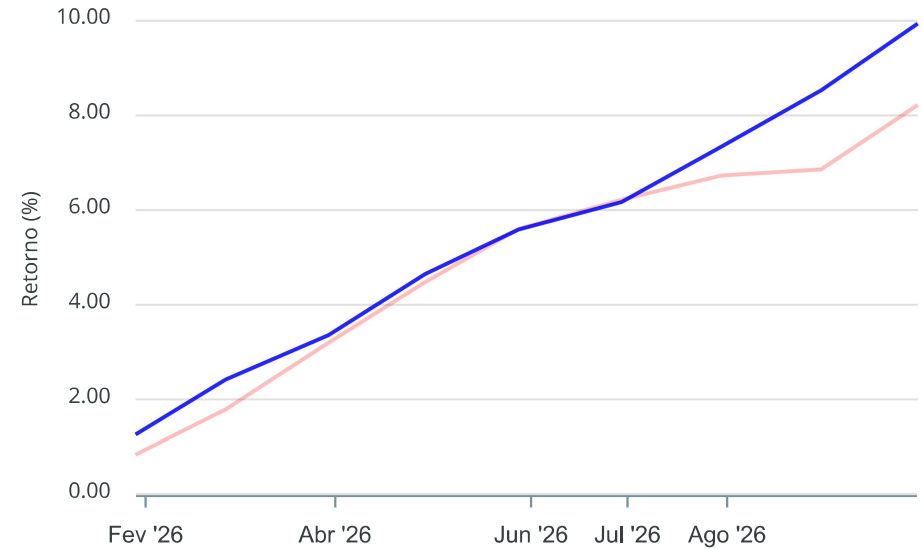
Evolução do Patrimônio



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 Setembro/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...	9.177.397,57	0,00	0,00	9.525.463,21	348.065,64	3,79%	3,79%	2,41%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 RESP LIMITADA FIF...	21.379.955,11	0,00	0,00	22.029.899,33	649.944,22	3,04%	3,04%	1,97%
BB IRF-M 1+ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	2.735.258,05	0,00	0,00	2.800.638,60	65.380,55	2,39%	2,39%	1,76%
BB TP VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF PREVIDENCIÁRI...	10.566.705,87	0,00	0,00	10.789.507,40	222.801,53	2,11%	2,11%	0,79%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	4.543.408,03	0,00	0,00	4.633.621,58	90.213,55	1,99%	1,99%	0,71%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	17.212.113,83	0,00	0,00	17.520.550,55	308.436,72	1,79%	1,79%	0,48%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	25.837.256,26	0,00	0,00	26.298.175,96	460.919,70	1,78%	1,78%	0,48%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	16.520.907,96	0,00	0,00	16.744.065,33	223.157,37	1,35%	1,35%	0,32%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	11.215.591,69	0,00	0,00	11.366.161,49	150.569,80	1,34%	1,34%	0,32%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	5.683.471,60	0,00	0,00	5.745.449,15	61.977,55	1,09%	1,09%	0,08%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	38.109.201,49	0,00	1.981,56	38.517.015,87	409.795,94	1,08%	1,08%	0,02%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	55.070.131,27	0,00	0,00	55.661.567,27	591.436,00	1,07%	1,07%	0,02%
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA ...	15.419.994,07	0,00	0,00	15.582.410,88	162.416,81	1,05%	1,05%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA R...	66.094.349,43	7.000.000,00	0,00	73.828.776,11	734.426,68	1,00%	1,06%	0,01%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	53.139.828,84	16.869.000,00	34.903.000,00	35.733.461,06	627.632,22	0,90%	1,07%	0,08%
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	41.398.049,03	0,00	0,00	41.733.743,84	335.694,81	0,81%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	20.456.155,10	0,00	0,00	20.599.527,10	143.372,00	0,70%	0,70%	0,24%
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	55.380.234,03	30.000.000,00	13.819.983,28	72.139.800,96	579.550,21	0,68%	1,04%	0,02%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	81.584,49	0,00	0,00	79.953,98	-1.630,51	-2,00%	-	-

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Setembro/2026**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Renda Fixa	470.021.593,73	53.869.000,00	48.724.964,84	481.329.789,68	6.164.160,79	1,30%		0,29%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2026

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	46.493.877,07	65.000.000,00	41.292.122,34	72.139.800,96	1.938.046,23	1,74%	3,39%
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA R...	46.331.508,55	25.597.360,74	0,00	73.828.776,11	1.899.906,82	2,64%	3,41%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	53.798.698,96	0,00	0,00	55.661.567,27	1.862.868,31	3,46%	3,46%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	38.865.416,76	68.436.000,00	73.226.000,00	35.733.461,06	1.658.044,30	1,55%	3,51%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	37.230.459,45	0,00	2.981,56	38.517.015,87	1.289.537,98	3,46%	3,46%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	25.875.137,54	0,00	765.972,62	26.298.175,96	1.189.011,04	4,60%	4,67%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 RESP LIMITADA FIF...	21.575.164,42	0,00	678.970,92	22.029.899,33	1.133.705,83	5,25%	5,37%
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	41.907.626,12	0,00	1.017.222,09	41.733.743,84	843.339,81	2,01%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	17.245.349,22	0,00	523.121,57	17.520.550,55	798.322,90	4,63%	1,60%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	16.096.508,57	0,00	0,00	16.744.065,33	647.556,76	4,02%	4,02%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	8.951.991,82	0,00	0,00	9.525.463,21	573.471,39	6,41%	6,41%
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA ...	15.069.333,11	0,00	0,00	15.582.410,88	513.077,77	3,40%	3,40%
BB TP VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF PREVIDENCIÁRI...	10.294.458,08	0,00	0,00	10.789.507,40	495.049,32	4,81%	4,81%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	10.929.609,62	0,00	0,00	11.366.161,49	436.551,87	3,99%	3,99%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	20.839.813,30	0,00	588.307,49	20.599.527,10	348.021,29	1,67%	-1,15%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	16.835.292,52	0,00	17.088.427,92	0,00	253.135,40	1,50%	-
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	4.431.853,52	0,00	0,00	4.633.621,58	201.768,06	4,55%	4,55%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	4.456.801,13	1.111.429,06	0,00	5.745.449,15	177.218,96	3,18%	3,57%
BB IRF-M 1+ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	7.696.327,31	0,00	5.000.000,00	2.800.638,60	104.311,29	1,36%	4,03%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2026

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	88.448,34	0,00	0,00	79.953,98	-8.494,36	-9,60%	-9,60%
Total Renda Fixa	445.013.675,42	160.144.789,80	140.183.126,51	481.329.789,68	16.354.450,97	3,52%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2026

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB AGRO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.526.725,18	0,00	1.508.932,82	0,00	-17.792,36	-1,17%	8,72%
Total Renda Variável	1.526.725,18	0,00	1.508.932,82	0,00	-17.792,36	-1,17%	

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.

Relatório Analítico dos Investimentos

em setembro e 3º trimestre de 2026

ASSISTÊNCIA À SAÚDE

Total para cálculo dos limites da Resolução: R\$ 30.293.539,80

Disponibilidades Financeiras: R\$ 0,00

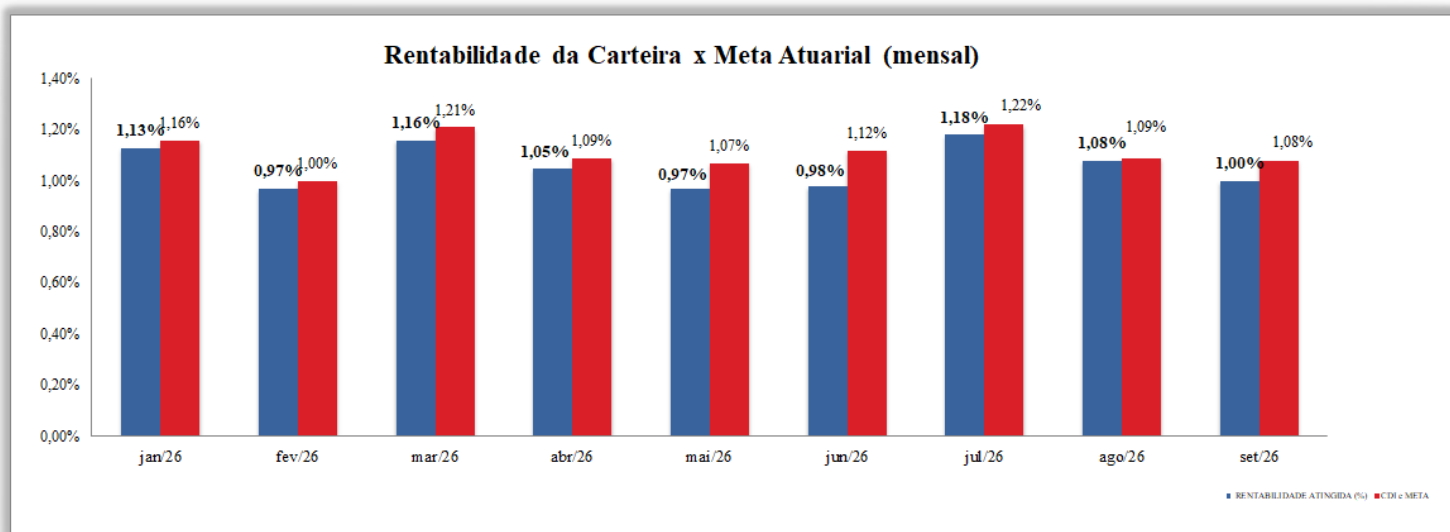
PL Total: R\$ 30.293.539,80

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	3.926.842,93	12,96%	578	0,04%	
35.292.588/0001-89 BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3 Não há	6.015.371,54	19,86%	516	0,10%	
11.328.882/0001-35 BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 Não há	4.231.419,27	13,97%	1.188	0,03%	
10.740.670/0001-06 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	1.432.827,78	4,73%	1.139	0,01%	
05.164.364/0001-20 CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	4.112.342,16	13,57%	51	2,47%	
11.061.230/0001-87 CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	5.273.264,11	17,41%	1.579	0,03%	
13.077.418/0001-49 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0 Não há	605.416,12	2,00%	1.157	0,00% 52,00% 19 III § 2º	
03.737.206/0001-97 CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	4.676.715,68	15,44%	1.201	0,01% 31,18%	
11.902.276/0001-81 21 §2º I RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+3 ou ... 90 dias	19.340,21	0,06%		0,00% %	

TOTAL ADM R\$ 9.497.276,76

TOTAL ASSIST. R\$ 20.796.263,04

TOTAL GERAL R\$ 30.293.539,80

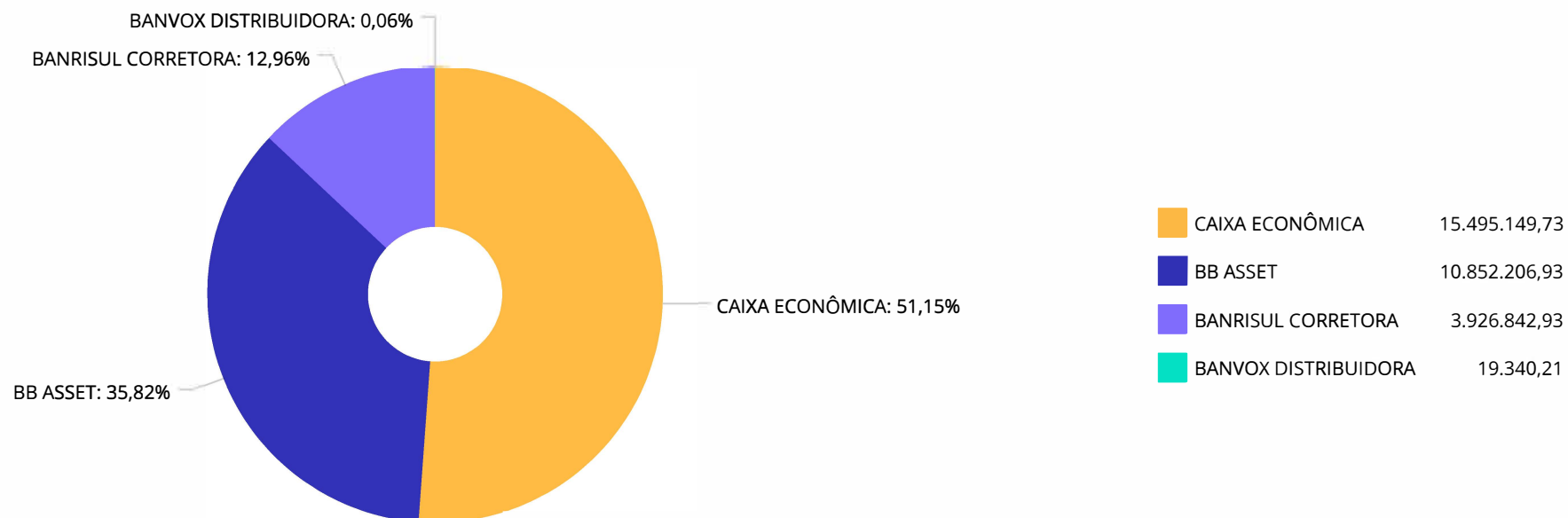


FONTE: IPASEM NH

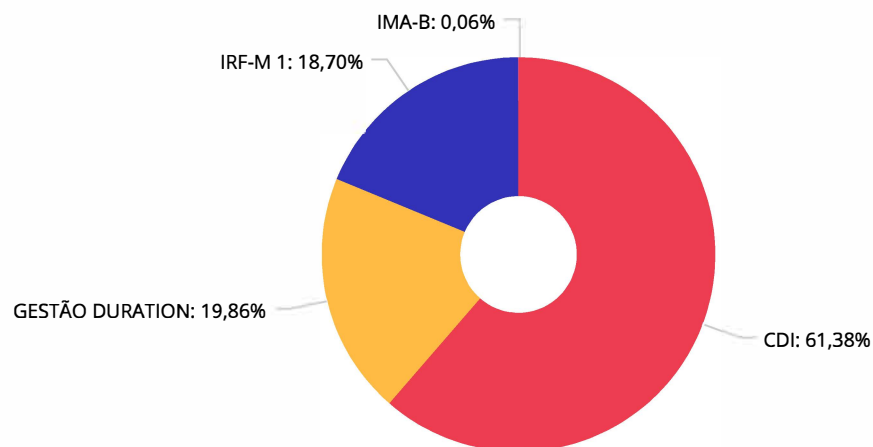
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2026 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,08%	10,51%	3,43%	6,86%	14,48%	29,70%	-	-
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIA...	1,05%	10,51%	3,41%	6,83%	14,47%	29,68%	0,02%	0,04%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	0,97%	10,55%	3,27%	6,77%	14,43%	27,91%	0,14%	0,49%
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,04%	10,49%	3,39%	6,80%	14,44%	29,64%	0,02%	0,05%
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,01%	10,28%	3,34%	6,68%	14,17%	29,11%	0,02%	0,15%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,08%	10,62%	3,46%	6,95%	14,61%	29,88%	0,02%	0,05%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,07%	10,59%	3,46%	6,97%	14,55%	29,84%	0,02%	0,05%
IMA-B (Benchmark)	3,15%	10,11%	5,79%	6,92%	13,88%	20,58%	-	-
RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	-2,00%	-30,29%	-9,60%	-34,28%	-37,84%	-61,04%	-	-
IRF-M 1 (Benchmark)	1,09%	10,43%	3,56%	6,92%	14,36%	29,43%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,09%	10,33%	3,57%	6,91%	14,21%	28,98%	0,08%	0,38%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	1,07%	10,21%	3,51%	6,79%	14,04%	28,68%	0,08%	0,37%

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



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

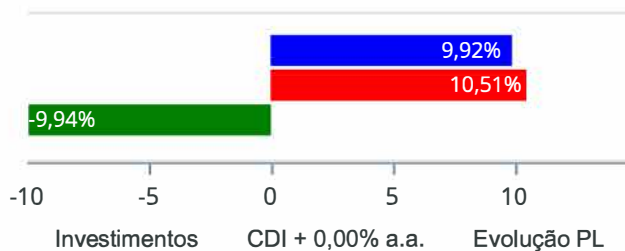


■ CDI	18.594.581,00	■ GESTÃO DURATION	6.015.371,54	■ IRF-M 1	5.664.247,05	■ IMA-B	19.340,21
-------	---------------	-------------------	--------------	-----------	--------------	---------	-----------

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%
Mai	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%
Junho	31.165.496,61	5.981.986,37	7.156.594,31	30.296.162,85	305.274,18	2.023.856,24	0,98%	6,42%	1,12%	6,85%	93,80%	0,13%
Julho	30.296.162,85	5.112.000,00	5.462.141,29	30.302.370,90	356.349,34	2.380.205,58	1,18%	7,67%	1,22%	8,14%	94,21%	0,08%
Agosto	30.302.370,90	4.462.000,00	4.771.264,87	30.319.516,15	326.410,12	2.706.615,70	1,08%	8,83%	1,09%	9,33%	94,70%	0,04%
Setembro	30.319.516,15	4.377.000,00	4.705.822,16	30.293.539,80	302.845,81	3.009.461,51	1,00%	9,92%	1,08%	10,51%	94,38%	0,05%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



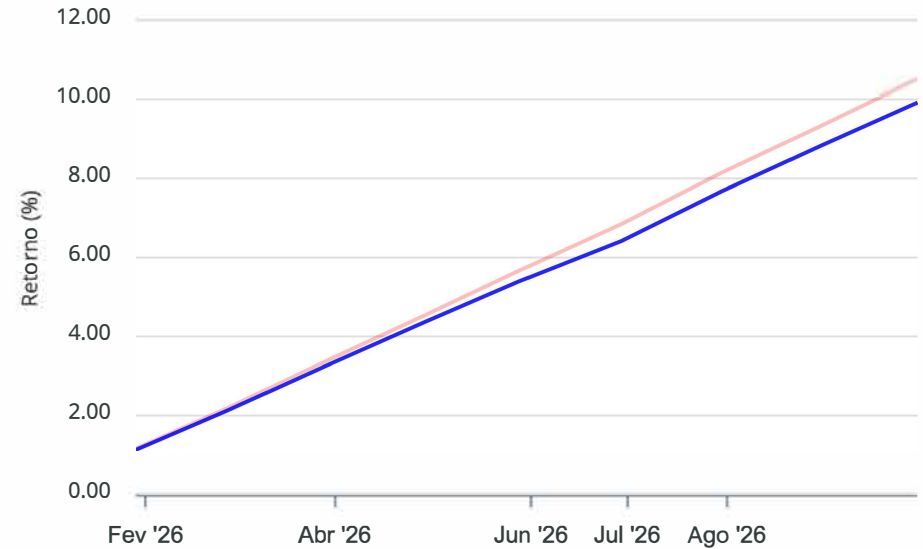
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Setembro/2026

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	1.417.371,54	0,00	0,00	1.432.827,78	15.456,24	1,09%	1,09%	0,08%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	599.116,01	0,00	142,25	605.416,12	6.442,36	1,08%	1,08%	0,02%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	4.627.022,90	0,00	0,00	4.676.715,68	49.692,78	1,07%	1,07%	0,02%
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA ...	5.218.300,42	0,00	0,00	5.273.264,11	54.963,69	1,05%	1,05%	0,02%
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	4.034.642,36	0,00	149.679,91	3.926.842,93	41.880,48	1,04%	1,04%	0,02%
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	4.071.064,19	0,00	0,00	4.112.342,16	41.277,97	1,01%	1,01%	0,02%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	3.904.601,85	2.064.000,00	0,00	6.015.371,54	46.769,69	0,78%	0,97%	0,14%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	6.427.662,25	2.313.000,00	4.556.000,00	4.231.419,27	46.757,02	0,53%	1,07%	0,08%
RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	19.734,63	0,00	0,00	19.340,21	-394,42	-2,00%	-	-
Total Renda Fixa	30.319.516,15	4.377.000,00	4.705.822,16	30.293.539,80	302.845,81	1,00%		0,05%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º 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 ...	6.080.276,31	10.887.000,00	12.904.000,00	4.231.419,27	168.142,96	0,99%	3,51%
CAIXA TOPÁZIO CORPORATIVO RESP LIMITADA FIF RENDA ...	4.109.027,19	1.000.000,00	0,00	5.273.264,11	164.236,92	3,21%	3,40%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	4.520.196,46	0,00	0,00	4.676.715,68	156.519,22	3,46%	3,46%
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	5.208.885,24	0,00	1.435.086,07	3.926.842,93	153.043,76	2,94%	3,39%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	3.817.430,34	2.064.000,00	0,00	6.015.371,54	133.941,20	2,28%	3,27%
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	3.979.437,34	0,00	0,00	4.112.342,16	132.904,82	3,34%	3,34%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	1.383.429,94	0,00	0,00	1.432.827,78	49.397,84	3,57%	3,57%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	1.176.085,09	0,00	600.142,25	605.416,12	29.473,28	2,51%	3,46%
RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	21.394,94	0,00	0,00	19.340,21	-2.054,73	-9,60%	-9,60%
Total Renda Fixa	30.296.162,85	13.951.000,00	14.939.228,32	30.293.539,80	985.605,27	3,25%	

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.

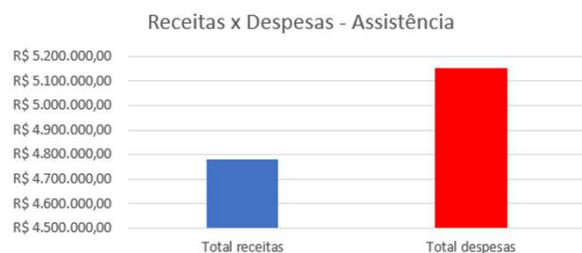
Cabe aos Regimes Próprios de Previdência Social, independentemente da contratação de consultoria de valores mobiliários, observar e assegurar o cumprimento das normas aplicáveis à gestão e à aplicação de seus recursos, em especial aquelas estabelecidas na Resolução CMN nº 5.272/2025, que dispõe sobre 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.

Relatório Orçamentário/Financeiro

Assistência à Saúde	Agosto
Receita Orçamentária (assist)	R\$ 4.220.953,28
Receita Orçamentária (adm)	R\$ 558.093,03
Total receitas	R\$ 4.779.046,31

Despesa orçamentária (assist)	4.636.718,82
Despesa orçamentária (adm)	515.591,62
Total despesas	R\$ 5.152.310,44

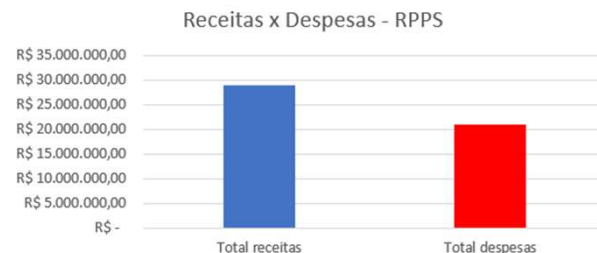
Resultado orçamentário	-R\$ 373.264,13
-------------------------------	------------------------



Previdência (RPPS)	Agosto
Receita Orçamentária (previd)	R\$ 27.397.983,47
Receita Orçamentária (adm)	R\$ 1.516.254,84
Total receitas	R\$ 28.914.238,31

Despesa orçamentária (previd)	20.757.795,26
Despesa orçamentária (adm)	324.581,67
Total despesas	R\$ 21.082.376,93

Resultado orçamentário	R\$ 7.831.861,38
-------------------------------	-------------------------



Conta Contábil	Descrição da Conta - Assistência à Saúde	Saldo Jul	Saldo Ago
1.1.1.1.0.00.00.00.00.00.00.0	Caixa e equivalentes de caixa em moeda nacional	R\$ 30.312.010,48	R\$ 30.323.893,85
	Saldo financeiro total	R\$ 30.312.010,48	R\$ 30.323.893,85

Conta Contábil	Descrição da Conta - RPPS	Saldo Jul	Saldo Ago
1.1.1.1.0.00.00.00.00.00.00.0	Caixa e equivalentes de caixa em moeda nacional	R\$ 68.426.694,25	R\$ 69.647.217,06
1.1.4.4.0.00.00.00.00.00.00.0	Investimentos e aplicações temporárias de curto prazo - RPPS	R\$ 389.532.765,25	R\$ 400.381.709,39
	Saldo financeiro total	R\$ 457.959.459,50	R\$ 470.028.926,45

Informações relevantes:

ASSISTÊNCIA À SAÚDE

Superávit financeiro: R\$ 11.883,37

Despesas com sentenças judiciais: R\$ 173.804,11

Valores pagos à credenciados R\$ 4.153.869,20 (PJ) e R\$ 216.862,65 (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 de dívida ativa de coparticipação: R\$ 567.949,51

Demais saldos a receber – coparticipação R\$ 2.466.898,66 (CP) e R\$ 10.316.281,03 (LP)

PMNH - Repasses devidos no mês: Contrib. patronal R\$ 1.167.206,22 pago integralmente.

PREVIDÊNCIA (RPPS)

Superávit financeiro: R\$ 12.069.466,95

Rendimentos de investimentos independente de execução orçamentária: R\$ 5.181.517,23

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

Transferências financeiras recebidas: R\$ 839.189,65

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

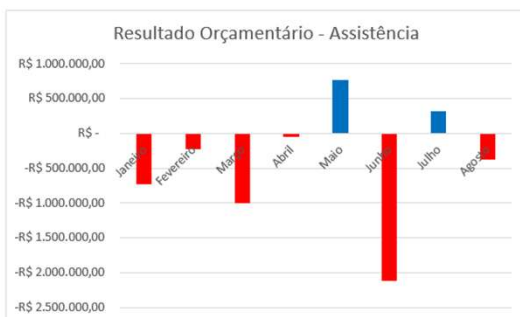
Repasses dos parcelamentos em dia

Não há contribuições patronais em atraso

PMNH - Repasses devidos no mês: Contrib. patronal R\$ 3.118.940,38 e Custeio especial R\$ 7.581.025,43, pagos integralmente.

Relatório Orçamentário/Financeiro

Assistência à Saúde	Acumulado 2026
Receita Orçamentária (assist)	R\$ 32.453.975,86
Receita Orçamentária (adm)	R\$ 4.304.195,59
Total receitas	R\$ 36.758.171,45
	R\$ -
Despesa orçamentária (assist)	R\$ 36.097.344,78
Despesa orçamentária (adm)	R\$ 4.060.317,71
Total despesas	R\$ 40.157.662,49
	R\$ -
Resultado orçamentário	-R\$ 3.399.491,04

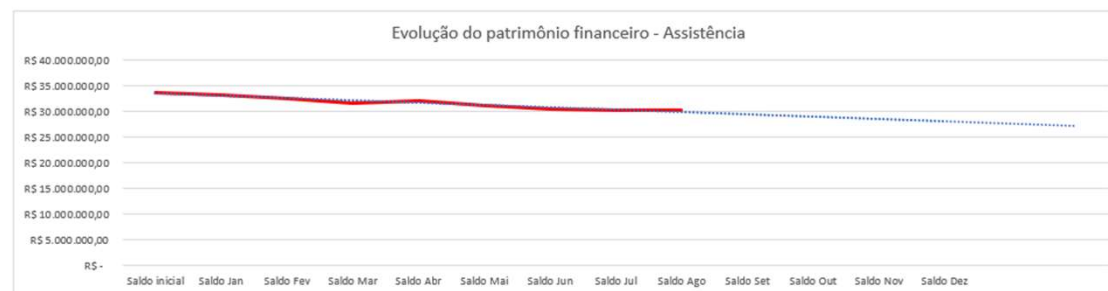


Previdência (RPPS)	Acumulado 2026
Receita Orçamentária (previd)	R\$ 209.154.417,58
Receita Orçamentária (adm)	R\$ 11.799.930,96
Total receitas	R\$ 220.954.348,54
	R\$ -
Despesa orçamentária (previd)	R\$ 163.221.307,11
Despesa orçamentária (adm)	R\$ 2.679.139,54
Total despesas	R\$ 165.900.446,65
	R\$ -
Resultado orçamentário	R\$ 55.053.901,89



Conta Contábil	Descrição da Conta - Assistência à Saúde	Saldo inicial	Saldo Ago
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\$ 30.323.893,85
	Saldo financeiro total	R\$ 33.641.072,86	R\$ 30.323.893,85

Conta Contábil	Descrição da Conta - RPPS	Saldo inicial	Saldo Ago
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\$ 69.647.217,06
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\$ 400.381.709,39
	Saldo financeiro total	R\$ 394.912.649,19	R\$ 470.028.926,45



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.