



ATA 668/2025

Aos vinte e seis dias do mês de agosto de 2025, na sala da Diretoria de Administração 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; Jaqueline Rosimare Falkoski; Rosália Prates de Almeida; Diego Avelino da Silva; Ângelo Cesar Kornalewski; Anderson Bertotti e Luiz Pereira dos Santos. Demais presentes: Eduardo Pereira Wilke, Procurador do IPASEM; Luciane Schnur, coordenadora de contabilidade do IPASEM; Janara Renata Haeffliger, Gestora de Recursos Financeiros do IPASEM e Maria Cristina Schmitt, Diretora-Presidente do IPASEM. **1)** A Presidente do Conselho, Deisi Suzana da Silva Schacht, inicia a reunião dando as boas-vindas a todos. Passa-se ao item 1 da pauta, que trata da recondução do Secretário do Conselho Deliberativo. A Diretora Presidente apresentou lista tríplice com os nomes dos servidores Eduardo Pereira Wilke, Janara Renata Haeffliger e Emerson Capaverde Carini, sendo escolhido por unanimidade dentre os presentes o servidor Emerson Capaverde Carini como secretário do Conselho Deliberativo. **02)** passa-se ao item 2 da pauta, que trata da prestação de contas de julho/2025. A Coordenadora de Contabilidade e Finanças, Luciane Schnur foi convocada a participar da reunião às 8h45min. oportunidade em que apresentou as planilhas referentes à prestação de contas de julho. A coordenadora se retirou da reunião às 8h52min. O conselheiro Diego ingressou na reunião às 8h52min. **03)** passa-se ao item 3 da pauta, que trata das demandas jurídicas do IPASEM-NH no período de 29/07/2025 a 25/08/2025. O procurador Eduardo foi convocado a participar da reunião às 8h54min e informou que houve uma ação de pedido de aposentadoria, uma para ingresso na Assistência, uma para válvula TAVI e uma para fornecimento de medicação, com liminar concedida para as duas últimas. Não houve ações transitadas em julgado no período. O procurador se retirou da reunião às 8h57min. A conselheira Juliana ingressou na reunião às 8h57min. **04)** passa-se ao item 4 da pauta, que trata da Rentabilidade e Carteira de Investimentos de julho/2025. A Gestora de Recursos Financeiros Janara foi convocada a participar da reunião às 8h59min, 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. A Gestora de Recursos Financeiros se retirou da reunião às 9h19min. **05)** passa-se ao item 5 da pauta, que trata da apresentação do déficit financeiro da Previdência no mês de julho-agosto/2025, oportunidade em que a Diretora Presidente ingressou na reunião às 9h27min. A Diretora-Presidente informou que não houve déficit financeiro no mês de julho, já em relação a agosto, até a presente data os valores não foram fechados e serão apresentados na próxima reunião ordinária. A Diretora se retirou da reunião às 10h10min. **06)** passa-se ao item 6 da pauta, que trata de assuntos gerais. Nada a tratar. **7)** Data da próxima reunião ordinária: A data da próxima reunião ordinária fica agendada para o dia 30/09/2025 às 8h30min. **LIDA, APROVADA E ASSINADA A ATA Nº 668/2025.** 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 10h16min. 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

Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores Municipais de Novo Hamburgo

Emerson
Carini

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@ipasemnha.com.br

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: 26/08/2025

Horário: às 8h30min

PAUTA:

- 1) Deliberação acerca da recondução do Secretário do Conselho Deliberativo.
- 2) Prestação de Contas julho/2025;
- 3) Demandas jurídicas do IPASEM-NH no período de 28/07/2025 a 25/08/2025;
- 4) Rentabilidade e Carteira de Investimentos de julho/2025;
- 5) Apresentação do déficit financeiro da Previdência em julho e agosto/2025;
- 6) Assuntos gerais;
- 7) Data da próxima reunião ordinária: 30/09/2025.

Saudações,

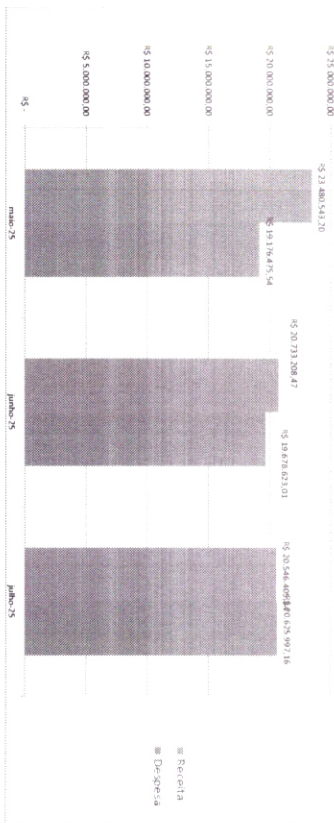
Deisi Suzana da Silva Schacht

Presidente do Conselho Deliberativo do IPASEM-NH

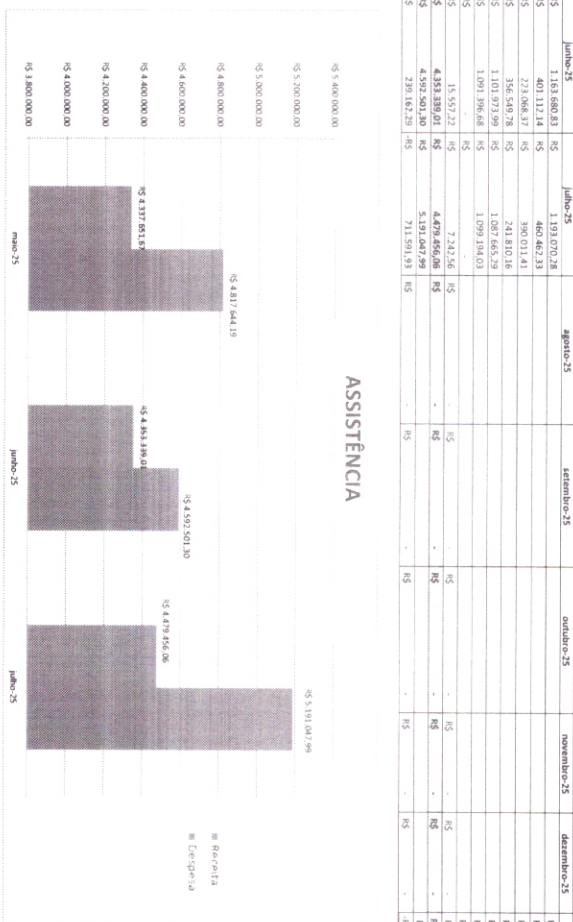
		junho-25	fevereiro-25	março-25	abril-25	maio-25	junho-25	junho-25	agosto-25	setembro-25	outubro-25	novembro-25	dezembro-25
Contribuições (rendido)	R\$	7.324.316,09	R\$	4.713.905,53	R\$	4.644.256,70	R\$	4.728.192,41	R\$	4.726.313,60	R\$	4.852.860,69	R\$
Receita Patrimonial (Investimentos)	R\$	4.897.457,24	R\$	3.086.525,58	R\$	654.469,84	R\$	1.249.771,12	R\$	585.779,07	R\$	770.167,62	R\$
Outras Receitas Correntes (Compras)	R\$	1.036.964,53	R\$	2.282.254,13	R\$	1.589.800,31	R\$	1.461.839,38	R\$	1.531.231,87	R\$	1.218.580,62	R\$
Receitas Correntes Extra (Patrimonial)	R\$	18.044.216,07	R\$	13.120.868,63	R\$	9.536.822,77	R\$	9.771.935,86	R\$	9.792.296,91	R\$	9.613.535,95	R\$
Parâmetros	R\$	6.898.078,51	R\$	3.441.904,00	R\$	3.980.207,31	R\$	4.031.929,07	R\$	4.095.041,91	R\$	4.118.330,86	R\$
Outras Receitas Correntes	R\$	638,00	R\$	37.764,40	R\$	26.684,69	R\$	4.539,68	R\$	2.585,63	R\$	6.950,00	R\$
RECEITAS	R\$	34.205.600,44	R\$	24.662.822,47	R\$	20.462.332,82	R\$	21.168.576,69	R\$	20.718.208,47	R\$	20.548.405,84	R\$
DESEGIAS	R\$	15.176.977,42	R\$	15.244.136,98	R\$	15.229.460,45	R\$	15.116.475,54	R\$	15.678.823,01	R\$	15.623.997,18	R\$
RESULADO	R\$	19.028.623,02	R\$	7.378.485,39	R\$	1.183.872,17	R\$	1.839.932,17	R\$	1.094.385,46	R\$	79.591,12	R\$

		junho-25	fevereiro-25	março-25	abril-25	maio-25	junho-25	junho-25	agosto-25	setembro-25	outubro-25	novembro-25	dezembro-25
Contribuições (rendido)	R\$	1.748.518,07	R\$	1.157.719,19	R\$	1.143.761,40	R\$	1.154.284,03	R\$	1.163.860,53	R\$	1.193.070,28	R\$
Receita Patrimonial (Investimentos)	R\$	451.146,72	R\$	375.490,40	R\$	374.099,13	R\$	423.494,03	R\$	401.112,14	R\$	460.462,23	R\$
Outras Receitas Correntes (Compras)	R\$	257.712,41	R\$	241.462,20	R\$	259.613,07	R\$	331.448,52	R\$	271.086,57	R\$	190.071,41	R\$
Receitas Correntes Extra (Patrimonial)	R\$	12.727,25	R\$	1.009.483,44	R\$	1.002.480,34	R\$	1.001.540,83	R\$	1.001.540,83	R\$	1.001.540,83	R\$
Parâmetros	R\$	13.309,24	R\$	2.080.568,32	R\$	1.053.275,13	R\$	1.071.000,98	R\$	1.081.862,02	R\$	1.091.396,48	R\$
Outras Receitas Correntes	R\$	10.605,61	R\$	33.485,34	R\$	18.871,31	R\$	38.504,29	R\$	6.198,63	R\$	7.242,46	R\$
RECEITAS	R\$	2.842.885,36	R\$	5.353.684,53	R\$	4.252.272,73	R\$	4.303.269,40	R\$	4.353.389,01	R\$	4.479.465,06	R\$
DESEGIAS	R\$	3.292.270,17	R\$	5.958.469,87	R\$	4.862.274,69	R\$	4.361.384,97	R\$	4.593.501,30	R\$	5.191.047,99	R\$
RESULADO	R\$	448.915,11	R\$	604.815,34	R\$	590.046,36	R\$	54.084,57	R\$	279.162,29	R\$	711.591,93	R\$

PREVIDÊNCIA



ASSISTÊNCIA



Luciane Schnur
Coordenadora Contabilidade
CRC/RS 099.888/0-6

Relatório Analítico dos Investimentos

em julho de 2025

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

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2025)

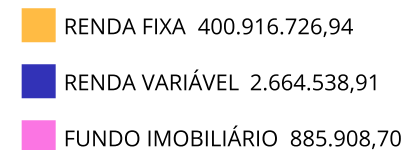
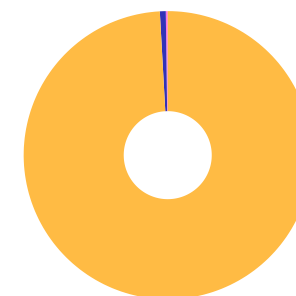
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA L...	D+0	Não há	54.936.060,12	13,58%	476	0,76%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	D+1	Não há	1.059.057,10	0,26%	636	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...	D+2	Não há	8.130.186,46	2,01%	181	1,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	18.475.881,81	4,57%	1.120	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1+ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	2.098.838,09	0,52%	55	1,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	2.778.824,05	0,69%	460	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TESOIRO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIX...	D+0	Não há	5.174.640,74	1,28%	126.218	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA F...	D+0	15/08/2028	24.696.263,00	6,11%	138	2,66%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 RESP LIMITADA F...	D+0	16/08/2032	21.031.224,87	5,20%	38	9,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TP VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF PREVIDENCIÁ...	D+0	15/08/2029	9.886.860,32	2,44%	36	3,47%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	17/05/2027	10.283.333,97	2,54%	95	1,97%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	16/08/2030	20.025.946,10	4,95%	34	6,54%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	15.704.795,53	3,88%	293	0,50%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/05/2027	15.132.026,09	3,74%	91	2,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	15/08/2028	16.468.354,84	4,07%	67	1,53%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	6.826.045,45	1,69%	1.119	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	43.545.243,94	10,77%	506	0,93%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	54.477.431,76	13,47%	1.348	0,24%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	67.778.508,66	16,76%	1.285	0,27%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL S...	Não se ...	Não se aplica	0,01	0,00%		0,00%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB INFLAÇÃO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDE...	D+30 ou...	Não há	2.271.446,41	0,56%	13	6,29%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
BB AGRO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+2 du	Não há	1.677.773,60	0,41%	3.058	1,42%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃOE...	D+4	Não há	986.765,31	0,24%	1.876	0,13%	Artigo 8º, Inciso I
RIO BRAVO RENDA VAREJO RESP LIMITADA FII - RBVA1...	Não se ...	Não se aplica	885.908,70	0,22%		0,00%	Artigo 11º
RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+3 ou ...	90 dias	135.757,62	0,03%	19	5,04%	Desenquadrado - RF
Total para cálculo dos limites da Resolução			404.467.174,55				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			14.670,96	Artigo 6º			
PL Total			404.481.845,51				

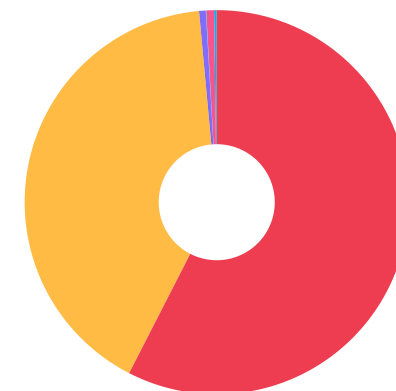
Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Julho / 2025)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	50,00%	202.233.587,28
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	232.708.338,54	57,53%	30,00%	60,00%	80,00%	90.865.401,10
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	20.223.358,73
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	165.801.184,36	40,99%	15,00%	36,00%	60,00%	76.879.120,37
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,01	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	4.044.671,74
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	2.271.446,41	0,56%	0,00%	1,00%	5,00%	17.951.912,32
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	4.044.671,75
Desenquadrado - RF	0,00%	135.757,62	0,03%	0,00%	0,00%	0,00%	-135.757,62
Total Renda Fixa	100,00%	400.916.726,94	99,12%	45,00%	97,00%	202,00%	



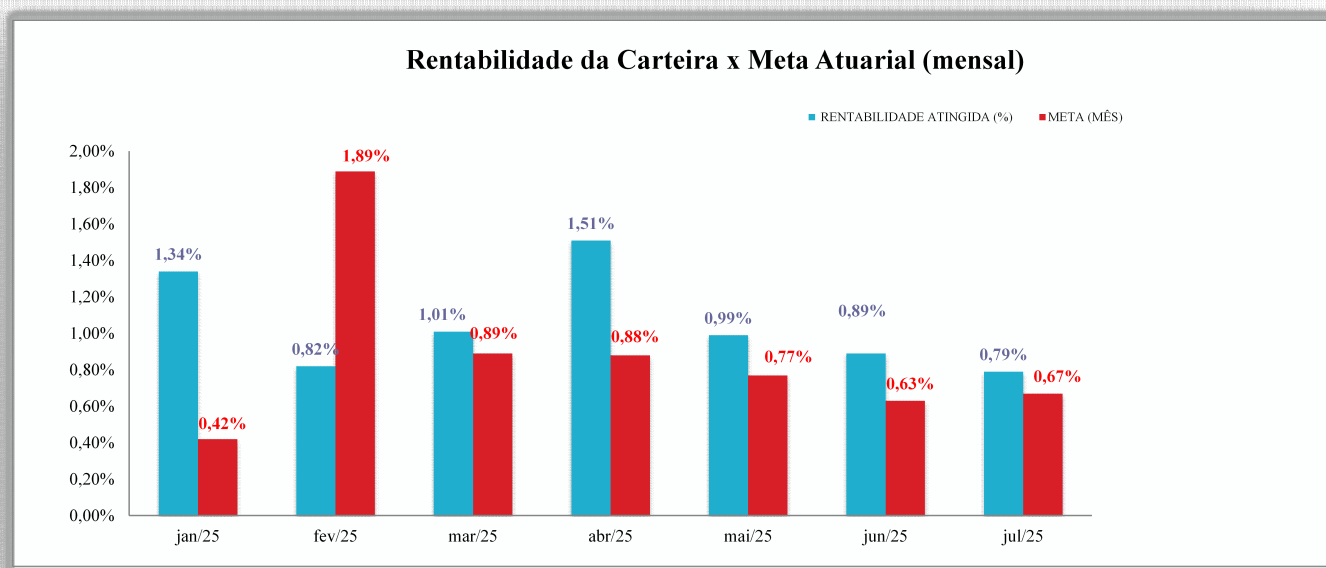
Enquadramento e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Julho / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	2.664.538,91	0,66%	0,00%	3,00%	30,00%	118.675.613,46
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	60.670.076,18
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	40.446.717,46
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	4.044.671,75
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	8.089.343,49
Artigo 11º	5,00%	885.908,70	0,22%	0,00%	0,00%	4,00%	15.292.778,28
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	3.550.447,61	0,88%	0,00%	3,00%	62,00%	



Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	40.446.717,46
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	40.446.717,46
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	40.446.717,46
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	





FORNE: IPASEM NH

Enquadramento por Gestores - base (Julho / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	196.290.437,46	48,53	-
CAIXA DTVM S.A	152.219.010,64	37,63	-
BANRISUL CORRETORA	54.936.060,12	13,58	-
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	885.908,70	0,22	-
BRZ INVESTIMENTOS	135.757,62	0,03	-
GENIAL GESTÃO LTDA	0,01	0,00	-

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,71%	6,20%	2,00%	5,64%	10,49%	21,23%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	-0,06%	7,42%	0,81%	4,73%	6,86%	11,89%	0,88%	3,87%
BB TP VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF PREVIDENCIÁRIO	-0,43%	7,47%	0,91%	5,18%	-	-	0,99%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,91%	3,55%	-1,50%	1,28%	-	-	0,61%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	-0,06%	4,26%	0,83%	1,66%	-	-	0,88%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,91%	2,88%	2,14%	1,35%	-	-	0,31%	-
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,90%	3,49%	-1,52%	1,24%	1,82%	2,19%	0,61%	4,79%

IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,79%	6,78%	2,24%	6,14%	11,54%	23,55%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,90%	4,06%	2,48%	3,17%	5,62%	10,95%	0,06%	3,99%

IRF-M 1+ (Benchmark)	-0,25%	12,61%	2,81%	8,91%	8,65%	16,68%	-	-
BB IRF-M 1+ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,31%	12,33%	2,69%	8,69%	8,29%	15,71%	1,55%	5,39%

IMA-B 5+ (Benchmark)	-1,52%	9,06%	2,78%	8,59%	1,65%	2,70%	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDE...	-1,49%	8,97%	2,77%	8,51%	1,59%	2,32%	1,95%	7,49%

IRF-M 1 (Benchmark)	1,21%	8,16%	3,40%	6,79%	12,23%	24,36%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,21%	8,03%	3,34%	6,70%	12,00%	23,92%	0,09%	0,44%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	1,19%	7,98%	3,32%	6,64%	11,90%	23,65%	0,09%	0,45%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA-B 5 (Benchmark)	0,29%	6,35%	1,36%	4,38%	8,28%	17,12%	-	-
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,28%	6,27%	1,36%	4,33%	8,05%	16,60%	0,64%	2,29%
IMA-B (Benchmark)	-0,79%	7,93%	2,20%	6,80%	4,29%	8,86%	-	-
RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	-7,83%	-18,92%	-14,40%	-15,92%	-36,39%	-47,90%	3,62%	503,00%
IRF-M (Benchmark)	0,29%	11,10%	3,10%	8,30%	10,00%	19,22%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,26%	10,92%	3,03%	8,17%	9,76%	18,62%	1,00%	3,61%
CDI (Benchmark)	1,28%	7,77%	3,55%	6,69%	12,54%	25,49%	-	-
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,28%	7,91%	3,58%	6,76%	12,62%	26,14%	0,01%	0,11%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-	-	-	-	-	-	-	-
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,29%	7,91%	3,59%	6,74%	12,60%	25,66%	0,02%	0,11%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,26%	7,85%	3,37%	6,56%	11,15%	22,33%	0,09%	0,71%
BB TESOURO SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,26%	7,63%	3,49%	6,55%	12,27%	24,87%	0,00%	0,10%
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,29%	7,78%	3,56%	6,66%	12,56%	25,49%	0,01%	0,12%
IPCA (Benchmark)	0,26%	3,26%	0,76%	3,09%	5,23%	9,96%	-	-
BB INFLAÇÃO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P...	0,59%	8,53%	2,18%	6,53%	9,63%	18,91%	0,45%	3,00%



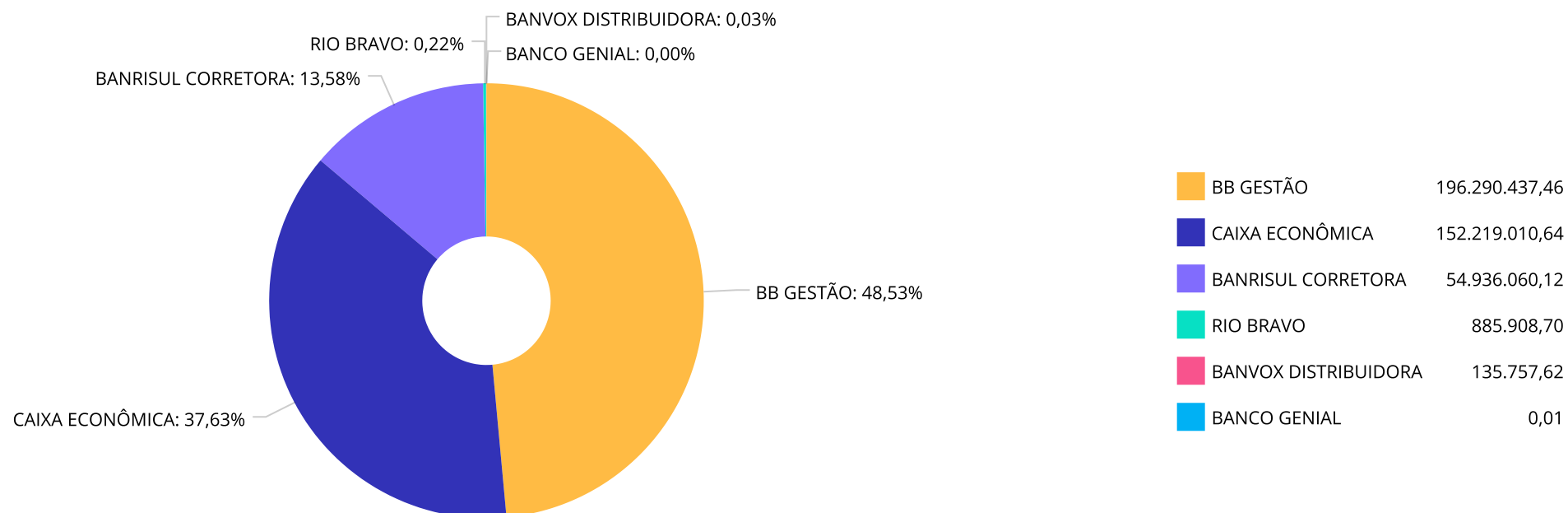
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	-1,30%	7,32%	0,86%	6,52%	3,01%	6,06%	1,42%	6,15%

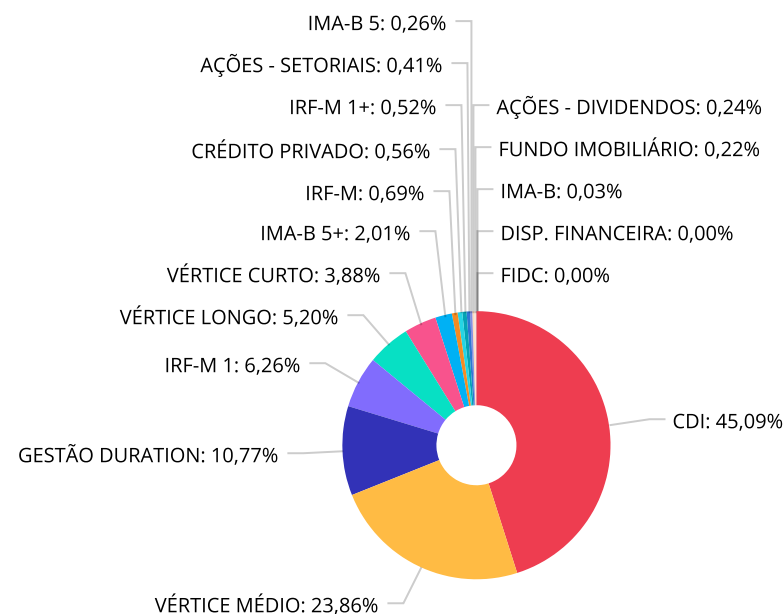
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	-4,17%	10,63%	-1,48%	5,50%	4,25%	9,13%	-	-
BB AGRO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-5,03%	-3,64%	-9,27%	-3,22%	-9,62%	-9,72%	6,82%	17,20%
IDIV (Benchmark)	-2,97%	10,33%	0,03%	6,60%	9,16%	21,23%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-7,40%	8,41%	-2,09%	5,28%	3,58%	4,67%	7,58%	17,16%
IFIX (Benchmark)	-1,36%	10,27%	0,69%	13,76%	2,13%	7,48%	-	-
RIO BRAVO RENDA VAREJO RESP LIMITADA FII - RBVA11	-0,82%	-	-90,39%	-89,44%	-92,06%	-92,32%	-	-

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Julho / 2025)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Julho / 2025)

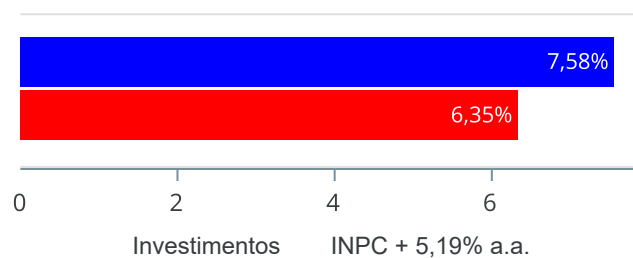


CDI	182.366.641,28	VÉRTICE MÉDIO	96.492.784,32	GESTÃO DURATION	43.545.243,94	IRF-M 1	25.301.927,26
VÉRTICE LONGO	21.031.224,87	VÉRTICE CURTO	15.704.795,53	IMA-B 5+	8.130.186,46	IRF-M	2.778.824,05
CRÉDITO PRIVADO	2.271.446,41	IRF-M 1+	2.098.838,09	AÇÕES - SETORIAIS	1.677.773,60	IMA-B 5	1.059.057,10
AÇÕES - DIVIDENDOS	986.765,31	FUNDO IMOBILIÁRIO	885.908,70	IMA-B	135.757,62	DISP. FINANCEIRA	14.670,96
FIDC	0,01						

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	351.898.072,26	31.361.372,80	17.121.328,37	371.026.949,53	4.888.832,84	4.888.832,84	1,34%	1,34%	0,44%	0,44%	-	0,76%
Fevereiro	371.026.949,53	24.877.434,26	20.579.280,65	378.397.218,53	3.072.115,39	7.960.948,23	0,82%	2,16%	1,89%	2,34%	92,53%	1,14%
Março	378.397.218,53	28.158.268,13	26.830.703,09	383.559.277,26	3.834.493,69	11.795.441,92	1,01%	3,20%	0,89%	3,25%	98,21%	0,91%
Abril	383.559.277,26	30.324.000,00	29.111.707,18	390.598.393,99	5.826.823,91	17.622.265,83	1,51%	4,76%	0,88%	4,17%	114,19%	0,68%
Maio	390.598.393,99	32.304.862,88	30.439.468,52	396.356.125,56	3.892.337,21	21.514.603,04	0,99%	5,80%	0,77%	4,97%	116,57%	0,79%
Junho	396.356.125,56	14.932.116,73	14.184.728,06	400.648.196,35	3.544.682,12	25.059.285,16	0,89%	6,74%	0,63%	5,64%	119,58%	0,44%
Julho	400.648.196,35	18.897.000,00	18.238.815,75	404.467.174,55	3.160.793,95	28.220.079,11	0,79%	7,58%	0,67%	6,35%	119,41%	0,37%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



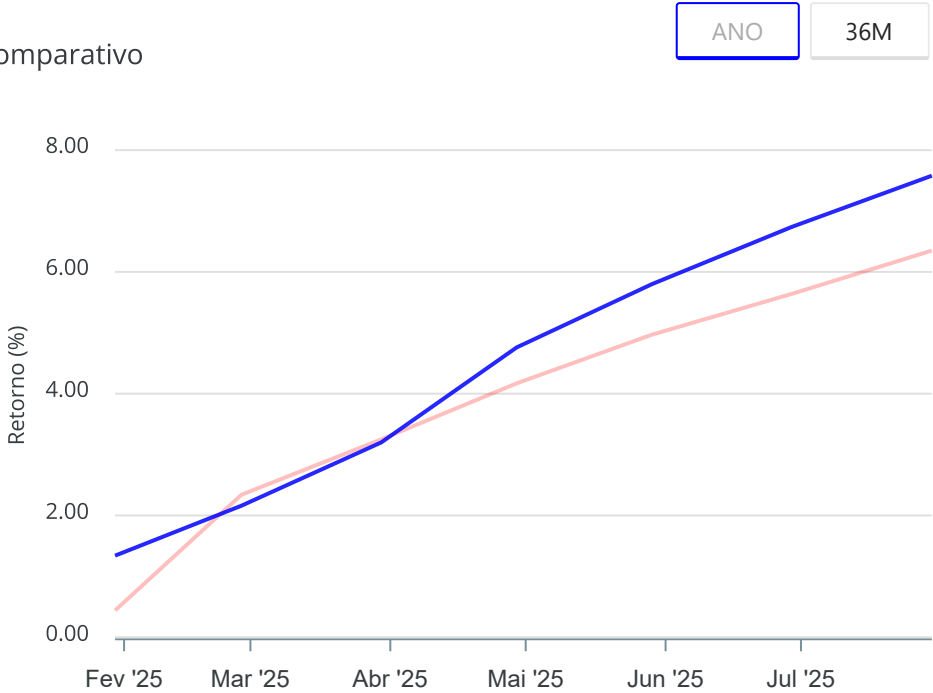


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



- 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
- 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 Julho/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	54.333.808,68	0,00	97.357,65	54.936.060,12	699.609,09	1,29%	1,29%	0,01%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	66.919.113,91	0,00	0,00	67.778.508,66	859.394,75	1,28%	1,28%	0,01%
BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA ...	5.110.357,78	0,00	0,00	5.174.640,74	64.282,96	1,26%	1,26%	0,00%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	43.005.154,97	0,00	0,00	43.545.243,94	540.088,97	1,26%	1,26%	0,09%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	6.744.673,54	0,00	0,00	6.826.045,45	81.371,91	1,21%	1,21%	0,09%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	57.742.114,20	14.041.000,00	18.132.000,00	54.477.431,76	826.317,56	1,15%	1,29%	0,02%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	13.452.095,68	4.856.000,00	0,00	18.475.881,81	167.786,13	0,92%	1,19%	0,09%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	15.562.538,22	0,00	0,00	15.704.795,53	142.257,31	0,91%	0,91%	0,31%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	14.995.267,79	0,00	0,00	15.132.026,09	136.758,30	0,91%	0,91%	0,61%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	10.191.267,33	0,00	0,00	10.283.333,97	92.066,64	0,90%	0,90%	0,61%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	19.847.983,50	0,00	0,00	20.025.946,10	177.962,60	0,90%	0,90%	0,06%
BB INFLAÇÃO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	2.258.149,54	0,00	0,00	2.271.446,41	13.296,87	0,59%	0,59%	0,45%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	1.056.098,21	0,00	0,00	1.059.057,10	2.958,89	0,28%	0,28%	0,64%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	2.771.511,28	0,00	0,00	2.778.824,05	7.312,77	0,26%	0,26%	1,00%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	16.477.411,85	0,00	0,00	16.468.354,84	-9.057,01	-0,05%	-0,05%	0,88%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	24.712.041,10	0,00	0,00	24.696.263,00	-15.778,10	-0,06%	-0,06%	0,88%
BB IRF-M 1+ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	2.105.345,21	0,00	0,00	2.098.838,09	-6.507,12	-0,31%	-0,31%	1,55%
BB TP VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF PREVIDENCIÁRI...	9.929.620,15	0,00	0,00	9.886.860,32	-42.759,83	-0,43%	-0,43%	0,99%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 RESP LIMITADA FIF...	21.308.782,74	0,00	0,00	21.031.224,87	-277.557,87	-1,30%	-1,30%	1,42%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Julho/2025

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...	8.253.097,69	0,00	0,00	8.130.186,46	-122.911,23	-1,49%	-1,49%	1,95%
RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	147.285,87	0,00	0,00	135.757,62	-11.528,25	-7,83%	-7,83%	3,62%
Total Renda Fixa	396.923.719,25	18.897.000,00	18.229.357,65	400.916.726,94	3.325.365,34	0,84%		0,32%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Julho/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
RIO BRAVO RENDA VAREJO RESP LIMITADA FII - RBVA11	892.214,10	0,00	9.458,10	885.908,70	3.152,70	0,35%	-	-
BB AGRO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.766.685,85	0,00	0,00	1.677.773,60	-88.912,25	-5,03%	-5,03%	6,82%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.065.577,15	0,00	0,00	986.765,31	-78.811,84	-7,40%	-7,40%	7,58%
Total Renda Variável	3.724.477,10	0,00	9.458,10	3.550.447,61	-164.571,39	-4,42%		7,10%

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 4.963/2021, 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 4.963/2021, 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.

Assistência à Saúde - Relatório Analítico dos Investimentos

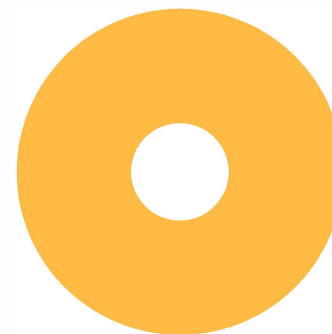
em julho de 2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2025)

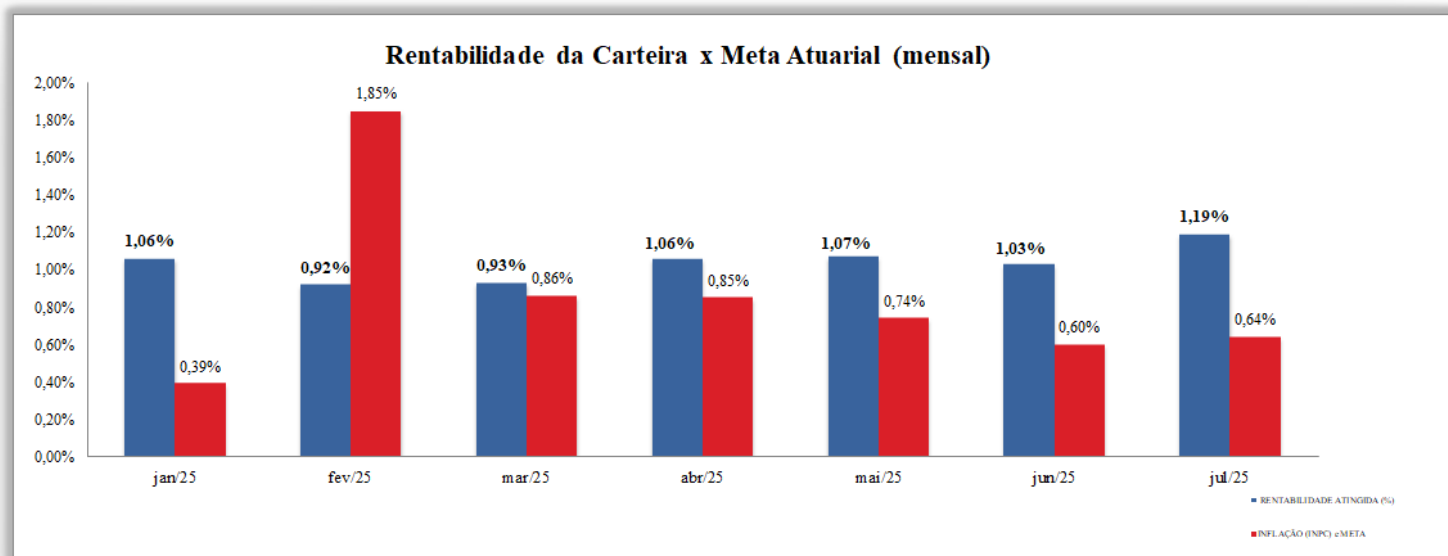
Produto / Fundo		Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA L...		D+0	Não há	6.077.054,33	15,99%	476	0,08%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...		D+0	Não há	4.395.189,59	11,57%	1.120	0,05%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...		D+0	Não há	6.966.485,00	18,33%	1.119	0,08%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...		D+3	Não há	3.370.015,47	8,87%	506	0,07%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...		D+0	Não há	4.082.751,82	10,74%	1.348	0,02%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...		D+0	Não há	6.677.211,80	17,57%	1.285	0,03%
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...		D+0	Não há	6.400.240,40	16,84%	56	2,87%
RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...		D+3 ou ...	90 dias	32.838,66	0,09%	19	1,22%
Total para cálculo dos limites da Resolução				38.001.787,07			

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Julho / 2025)

Artigos - Renda Fixa		Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Títulos Públicos de emissão do TN		0,00	0,00%	0,00%	0,00%	50,00%	19.000.893,54
FI 100% títulos TN		17.438.728,92	45,89%	30,00%	70,50%	100,00%	20.563.058,15
ETF 100% Títulos Públicos		0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.900.089,35
FI Renda fixa		20.530.219,49	54,02%	15,00%	20,00%	100,00%	17.471.567,58
FI em direitos Creditórios - cota Senior		0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	380.017,87
FI Renda Fixa Crédito Privado		0,00	0,00%	0,00%	4,70%	5,00%	1.900.089,35
FI Debêntures de Infraestrutura		0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	380.017,87
FI RECUPERAÇÃO BRASIL RF LP		32.838,66	0,09%	0,00%	0,00%	0,00%	-32.838,66
Total Renda Fixa	100,00%	38.001.787,07	100,00%	45,00%	95,20%	262,00%	



RENDA FIXA 38.001.787,07



fonte: IPASEM NH

Enquadramento por Gestores - base (Julho / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A	20.043.937,20	52,74	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	11.847.956,88	31,18	-
BANRISUL CORRETORA	6.077.054,33	15,99	-
BRZ INVESTIMENTOS	32.838,66	0,09	-

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

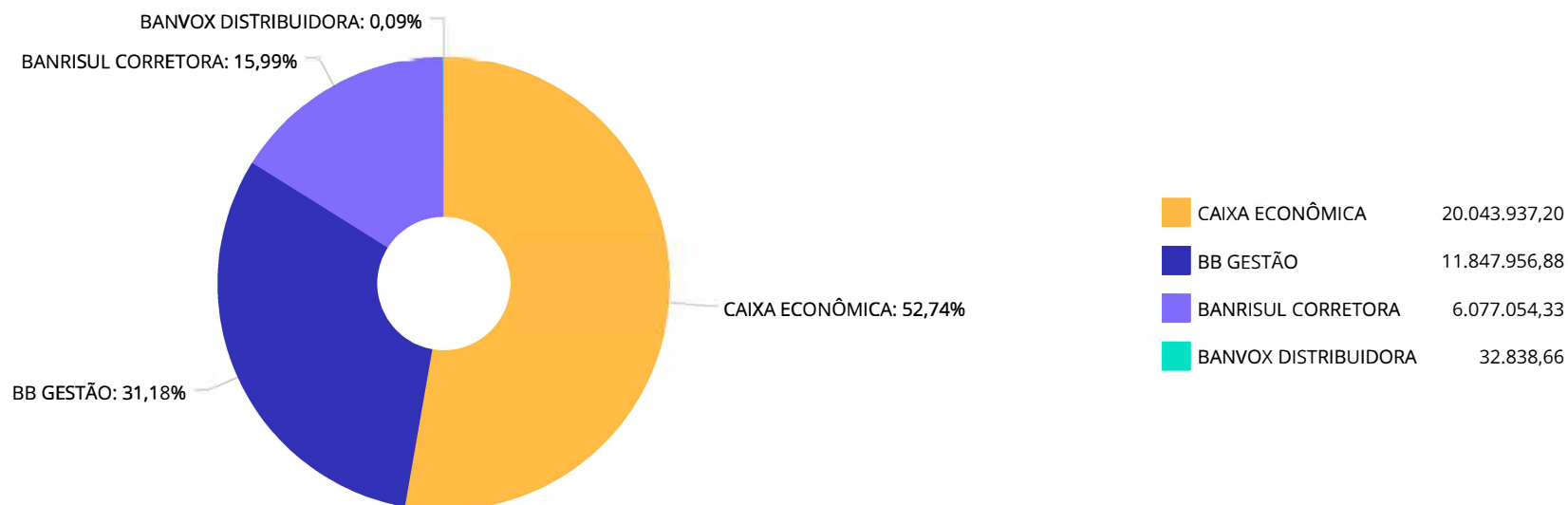
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IRF-M 1 (Benchmark)	1,21%	8,16%	3,40%	6,79%	12,23%	24,36%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	1,19%	7,98%	3,32%	6,64%	11,90%	23,65%	0,09%	0,45%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,21%	8,03%	3,34%	6,70%	12,00%	23,92%	0,09%	0,44%

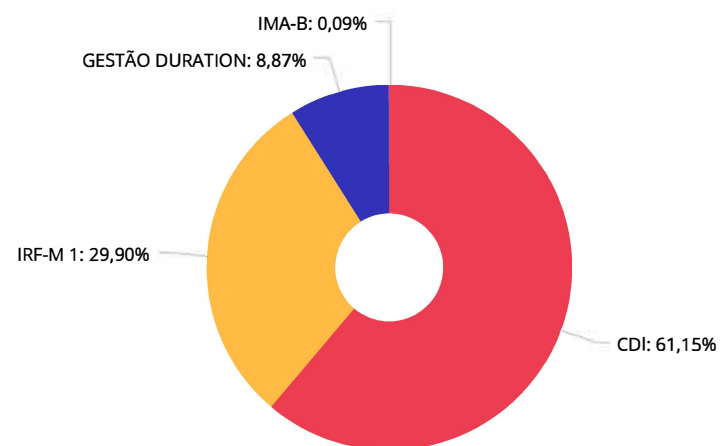
IMA-B (Benchmark)	-0,79%	7,93%	2,20%	6,80%	4,29%	8,86%	-	-
RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	-7,83%	-18,92%	-14,40%	-15,92%	-36,39%	-47,90%	3,62%	503,00%

CDI (Benchmark)	1,28%	7,77%	3,55%	6,69%	12,54%	25,49%	-	-
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,24%	7,68%	3,50%	6,57%	12,33%	24,89%	0,03%	0,12%
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,29%	7,78%	3,56%	6,66%	12,56%	25,49%	0,01%	0,12%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,29%	7,91%	3,59%	6,74%	12,60%	25,66%	0,02%	0,11%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,26%	7,85%	3,37%	6,56%	11,15%	22,33%	0,09%	0,71%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,28%	7,91%	3,58%	6,76%	12,62%	26,14%	0,01%	0,11%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Julho / 2025)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Julho / 2025)

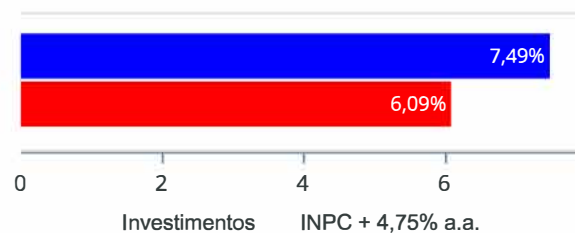


■ CDI	23.237.258,35	■ IRF-M 1	11.361.674,59	■ GESTÃO DURATION	3.370.015,47	■ IMA-B	32.838,66
-------	---------------	-----------	---------------	-------------------	--------------	---------	-----------

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	42.568.155,36	2.349.000,00	4.661.571,43	40.706.348,07	450.764,14	450.764,14	1,06%	1,06%	0,41%	0,41%	-	0,13%
Fevereiro	40.706.348,07	8.670.000,00	9.666.588,03	40.084.761,50	375.001,46	825.765,60	0,92%	1,99%	1,85%	2,27%	87,74%	0,09%
Março	40.084.761,50	3.658.500,00	4.616.760,14	39.500.094,04	373.592,68	1.199.358,28	0,93%	2,94%	0,86%	3,15%	93,35%	0,93%
Abril	39.500.094,04	3.639.000,00	4.145.472,78	39.413.539,03	419.917,77	1.619.276,05	1,06%	4,03%	0,85%	4,03%	100,19%	0,11%
Maio	39.413.539,03	3.898.201,00	4.775.719,68	38.957.982,77	421.962,42	2.041.238,47	1,07%	5,15%	0,74%	4,80%	107,35%	0,06%
Junho	38.957.982,77	3.804.000,00	4.474.014,63	38.688.371,54	400.403,40	2.441.641,87	1,03%	6,23%	0,60%	5,42%	114,84%	0,05%
Julho	38.688.371,54	3.893.000,00	5.039.279,17	38.001.787,07	459.694,70	2.901.336,57	1,19%	7,49%	0,64%	6,09%	122,93%	0,05%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



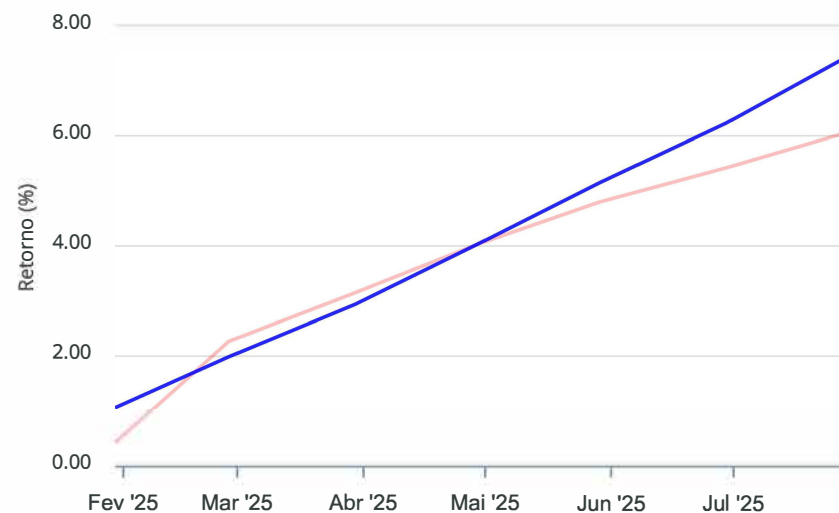
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Julho/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	6.592.548,38	0,00	0,00	6.677.211,80	84.663,42	1,28%	1,28%	0,01%
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	6.141.587,22	0,00	143.279,17	6.077.054,33	78.746,28	1,28%	1,29%	0,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	3.328.217,38	0,00	0,00	3.370.015,47	41.798,09	1,26%	1,26%	0,09%
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	6.321.925,43	0,00	0,00	6.400.240,40	78.314,97	1,24%	1,24%	0,03%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	6.883.438,95	0,00	0,00	6.966.485,00	83.046,05	1,21%	1,21%	0,09%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	4.343.317,66	0,00	0,00	4.395.189,59	51.871,93	1,19%	1,19%	0,09%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	5.041.709,27	3.893.000,00	4.896.000,00	4.082.751,82	44.042,55	0,49%	1,29%	0,02%
RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	35.627,25	0,00	0,00	32.838,66	-2.788,59	-7,83%	-7,83%	3,62%
Total Renda Fixa	38.688.371,54	3.893.000,00	5.039.279,17	38.001.787,07	459.694,70	1,19%		0,05%

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 4.963/2021, 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 4.963/2021, 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.