

REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

ATA N.º 10/2025

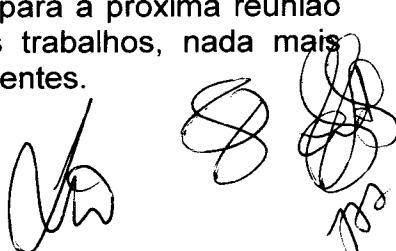
1 Aos vinte e um dias do mês de outubro de dois mil e vinte e cinco, às quatorze
2 horas, reuniram-se no auditório do IPASEM os integrantes do Comitê de
3 Investimentos do IPASEM, Juliana Michellon, nomeada através da Portaria nº
4 29/2022 e renomeada através da Portaria nº 22/2024, Janara Renata Haefliger
5 nomeada através da Portaria 38/2023 e Portaria 67/2023, Leonardo Stein nomeado
6 através da Portaria nº 40/2024, e Ricardo Contreiras Rodrigues nomeado através da
7 Portaria nº 26/2025. Foram debatidos os seguintes itens da pauta: 1) O Comitê
8 analisou a evolução do patrimônio na carteira da previdência, o saldo do patrimônio
9 investido encerrou o mês de setembro em R\$ 413.613.522,97, onde foi constatado
10 um aumento de R\$ 2.714.326,21 em relação ao saldo do mês anterior. O saldo dos
11 rendimentos obtidos no referido mês foi de R\$ 4.214.608,51 sendo que a
12 rentabilidade foi de 1,03% no período. A meta do mês foi 0,97%. O fundo de renda
13 fixa CAIXA BRASIL DI e BB IRF-M 1+ apresentaram os melhores retornos no mês,
14 eles representam 17,68% do PL da carteira. Na renda variável somente o fundo BB
15 AGRO não superou a meta do mês, o fundo que apresentou o melhor retorno foi o
16 fundo RBVA11 com retorno de 9,51%, este fundo representa 0,24% do PL da
17 carteira. O retorno sobre o valor total investido na renda fixa foi de 1,01% e de
18 2,45% na renda variável. O total de movimentações em Aplicações foi de R\$
19 15.315.124,49 e de Resgates foi de R\$ 16.815.406,79. Na análise do terceiro
20 trimestre o retorno dos investimentos na Renda Fixa foi de 3,04% e o melhor fundo
21 foi o BANRISUL ABSOLUTO com retorno de 3,71%. Na renda variável o retorno dos
22 investimentos foi de 1,15% e o melhor retorno foi o fundo RBVA11 com retorno de
23 13,31%. O resultado do primeiro trimestre na renda fixa foi de 3,23% e na renda
24 variável foi de -2,27%. O resultado do segundo trimestre na renda fixa foi de 3,38% e
25 na renda variável a rentabilidade foi de 7,70%. 2) O Comitê analisou a evolução do
26 patrimônio na Assistência à Saúde, o saldo do patrimônio investido em setembro
27 encerrou em R\$ 37.680.003,30 onde foi constatado uma diminuição de R\$
28 218.158,35 em relação ao mês anterior. Nesta carteira, a rentabilidade auferida no
29 mês foi de 1,16%, sendo que a meta calculada para setembro foi de 0,93%. O saldo
30 dos rendimentos no mês de setembro foi de R\$ 439.317,99. Os melhores retornos
31 sobre os valores investidos foram do fundo CAIXA BRASIL DI e BANRISUL
32 ABSOLUTO, esses fundos representam 34,05% do PL da carteira. O total de
33 movimentações em Aplicações foi de R\$ 6.514.000,00 e de Resgates foi de R\$
34 7.171.476,34. O fundo com melhor retorno no terceiro trimestre foi o fundo CAIXA
35 BRASIL DI com retorno de 3,73%. O resultado da rentabilidade do terceiro trimestre
36 foi de 2,50% em relação ao resultado do segundo trimestre, sendo que teve uma
37 diminuição de R\$ 1.008.368,24 do PL no período. No primeiro trimestre o retorno foi
38 de 2,94% e no segundo trimestre a rentabilidade foi de 2,44%. 3) O item seguinte da
39 pauta foi a análise e aprovação dos relatórios analíticos dos investimentos de
40 setembro de 2025, referente à Previdência e Assistência, que serão encaminhados
41 ao Conselho Fiscal para aprovação e posterior publicação no site do Instituto. 4) Realizada a análise dos saldos dos Relatórios de Receitas e Despesas de
42 agosto/2025, há uma diferença a conciliar de R\$ 0,24 no saldo da conta 24916-5 na

Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores Municipais de Novo Hamburgo

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

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

44 Assistência à Saúde. O comitê aprova os relatórios de agosto/2025, os saldos dos
45 rendimentos bancários e PL estão de acordo com os extratos, com as devidas
46 considerações mencionadas. 5) Na análise de cenário atual: A notícia de
47 paralisação do governo (*shutdown*) nos EUA impactou negativamente o mercado,
48 atrasando a divulgação de dados econômicos importantes. O aumento das tarifas
49 nas importações entre EUA e China causou nova tensão comercial afetando o
50 cenário internacional, impactando o comércio global e a confiança dos investidores.
51 No Brasil, a queda do dólar ajudou na projeção de leve recuo na inflação, mas a taxa
52 de juros permanece em 15% ao ano no segundo semestre de 2025, com projeção
53 de inicio de cortes para o primeiro trimestre de 2026, quando pode cair para 12,75%.
54 A desoneração do imposto de renda tem um impacto positivo na expectativa do PIB,
55 previsão de aumento 0,3 p.p. no PIB em 2026. O mercado de trabalho permanece
56 aquecido, mas os baixos salários limitam o poder de consumo e o crescimento
57 econômico de longo prazo. O ouro tem batido recordes de alta em 2025, atraindo
58 investidores que buscam proteção contra a volatilidade do mercado global, essa alta,
59 historicamente já demonstrou que pode anteceder alguma crise econômica. O IPCA
60 de setembro foi de 0,48%, um aumento de 0,59 ponto percentual. No ano a inflação
61 acumula alta de 3,64% e nos últimos 12 meses, 5,17%. O INPC de setembro foi
62 0,53%, no ano acumula 3,62% e nos 12 meses o acumulado é 5,10%. No relatório
63 FOCUS (20/10/25), a projeção de 2025 do IPCA diminuiu para 4,70%, a estimativa do
64 PIB aumentou para 2,17%, o dólar se manteve em R\$ 5,45, a taxa de juros no Brasil
65 permaneceu com a previsão de 15% em relação ao relatório anterior. 6) Registra-se que
66 o desinvestimento das cotas do RBVA11 foi efetuado no mês devido a liquidez estar
67 favorável para a venda de todas as cotas, o preço médio foi de R\$ 9,32, sendo o
68 preço mínimo de R\$ 9,19 e o maior preço foi de R\$ 9,41. O valor total obtido com o
69 desinvestimento de set/2024 e out/2025 foi de R\$ 1.957.844,63, o valor total
70 recebido de dividendos de 2012 até outubro/2025 foi de R\$ 2.289.217,10, e o valor
71 inicial investido em 2012 foi de R\$ 2.000.000,00. As seguintes movimentações foram
72 sugeridas: conta Previdência, por motivos de rentabilidade: Resgate R\$
73 6.000.000,00 do Fundo CAIXA IRFM-1 conta 104-0 e resgate R\$ 18.000.000,00 BB
74 IRF-M 1 para aplicação no fundo BB IRFM-1+. Administração da Previdência, por
75 motivos de rentabilidade, equilíbrio de valores entre as instituições e liquidez:
76 Resgate total BB TESOURO SELIC e aplicação BANRISUL ABSOLUTO. Resgate
77 total do fundo BB Prev RF Retorno Total e aplicação no fundo BANRISUL
78 ABSOLUTO. Na Assistência à Saúde: por motivos de limites nos fundos, distribuição
79 de valores entre as instituições e fluxo de caixa, resgate total do fundo CAIXA
80 BRASIL DI e aplicação BB PREVID IRFM-1 na conta da Adm Assistência. Na conta
81 da Assistência à Saúde, resgate R\$ 4.000.000,00 do fundo CAIXA FI IRF-M 1 TP
82 RF e aplicação R\$ 2.000.000,00 CAIXA BRASIL DI e R\$ 2.000.000,00 BB PREVID
83 RF IRFM-1. 8) Ficam convocados os membros do Comitê para a próxima reunião
84 ordinária que se realizará em 18/11/2025. Encerrados os trabalhos, nada mais
85 havendo a constar, esta ata foi lavrada e assinada pelos presentes.





LEONARDO STEIN
Membro



RICARDO CONTREIRAS RODRIGUES
Membro



JULIANA MICHELLON
Membro- Presidente



JANARA RENATA HAEFLIGER
Membro

ASSISTÊNCIA À SAÚDE

Relatório Analítico dos Investimentos

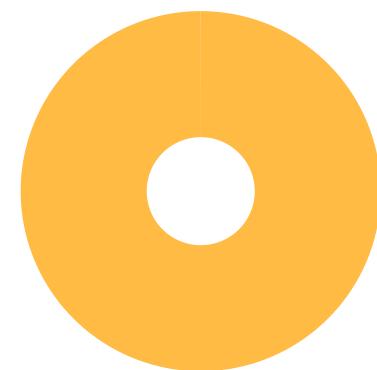
em setembro e 3º trimestre de 2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo
21.743.480/0001-50	BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA L...	D+0	Não há	5.989.675,04	15,90%	494	0,08%
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	1.432.604,98	3,80%	1.130	0,01%
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	6.134.004,17	16,28%	1.123	0,07%
35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	3.445.178,56	9,14%	494	0,07%
13.077.418/0001-49	BB PERfil RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	8.257.557,62	21,91%	1.358	0,04%
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	6.838.170,86	18,15%	1.310	0,03%
05.164.364/0001-20	CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+0	Não há	5.551.696,72	14,73%	54	2,55%
11.902.276/0001-81	RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+3 ou ...	90 dias	31.115,35	0,08%	19	1,22%
Total para cálculo dos limites da Resolução				37.680.003,30			

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Setembro / 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%	18.840.001,65
FI 100% títulos TN	13.556.284,19	35,98%	30,00%	70,50%	100,00%	24.123.719,11
ETF 100% Títulos Públicos	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.884.000,17
FI Renda fixa	24.092.603,76	63,94%	15,00%	20,00%	100,00%	13.587.399,54
FI em direitos Creditórios - cota Senior	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	376.800,03
FI Renda Fixa Crédito Privado	31.115,35	0,08%	0,00%	4,70%	5,00%	1.852.884,82
FI Debêntures de Infraestrutura	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	376.800,03
Total Renda Fixa	37.680.003,30	100,00%	45,00%	95,20%	262,00%	



 RENDA FIXA 37.680.003,30

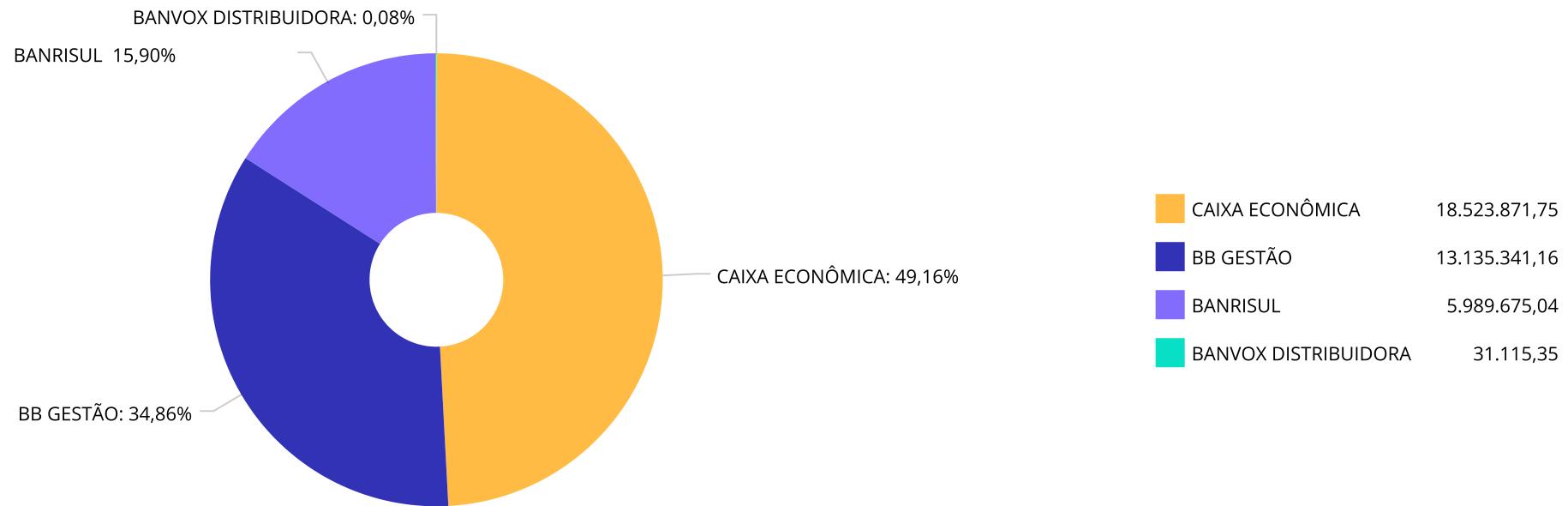
Enquadramento por Gestores - base (Setembro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A	18.523.871,75	49,16	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	13.135.341,16	34,86	-
BANRISUL CORRETORA	5.989.675,04	15,90	-
BRZ INVESTIMENTOS	31.115,35	0,08	-

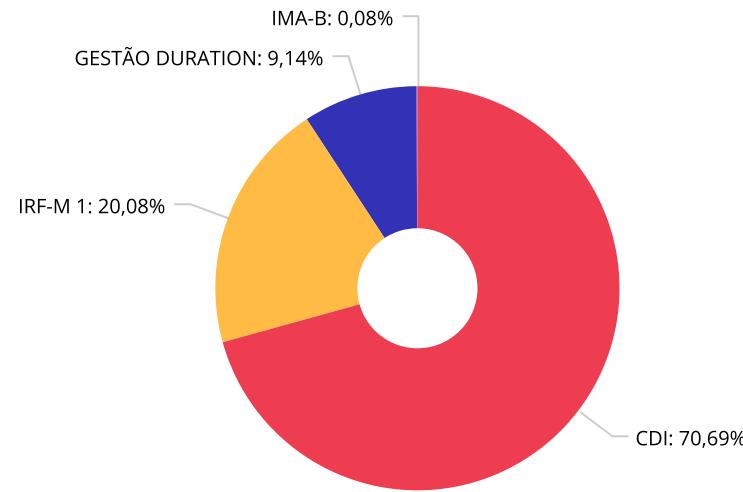
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IRF-M 1 (Benchmark)	1,20%	10,82%	3,70%	7,24%	13,18%	24,81%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	1,17%	10,63%	3,64%	7,15%	12,93%	24,37%	0,05%	0,40%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	1,17%	10,57%	3,62%	7,08%	12,83%	24,09%	0,04%	0,40%
IMA-B (Benchmark)	0,54%	9,42%	0,57%	5,77%	5,89%	11,83%	-	-
RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	-2,55%	-23,17%	-12,67%	-19,34%	-37,31%	-46,93%	4,23%	503,01%
CDI (Benchmark)	1,22%	10,35%	3,70%	7,15%	13,30%	25,82%	-	-
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,24%	10,51%	3,73%	7,19%	13,35%	26,30%	0,02%	0,11%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,24%	10,50%	3,72%	7,17%	13,32%	25,99%	0,02%	0,11%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,16%	10,26%	3,51%	6,83%	11,78%	22,70%	0,09%	0,66%
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,22%	10,36%	3,71%	7,14%	13,29%	25,79%	0,01%	0,11%
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,21%	10,22%	3,64%	7,03%	13,09%	25,21%	0,03%	0,11%

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



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

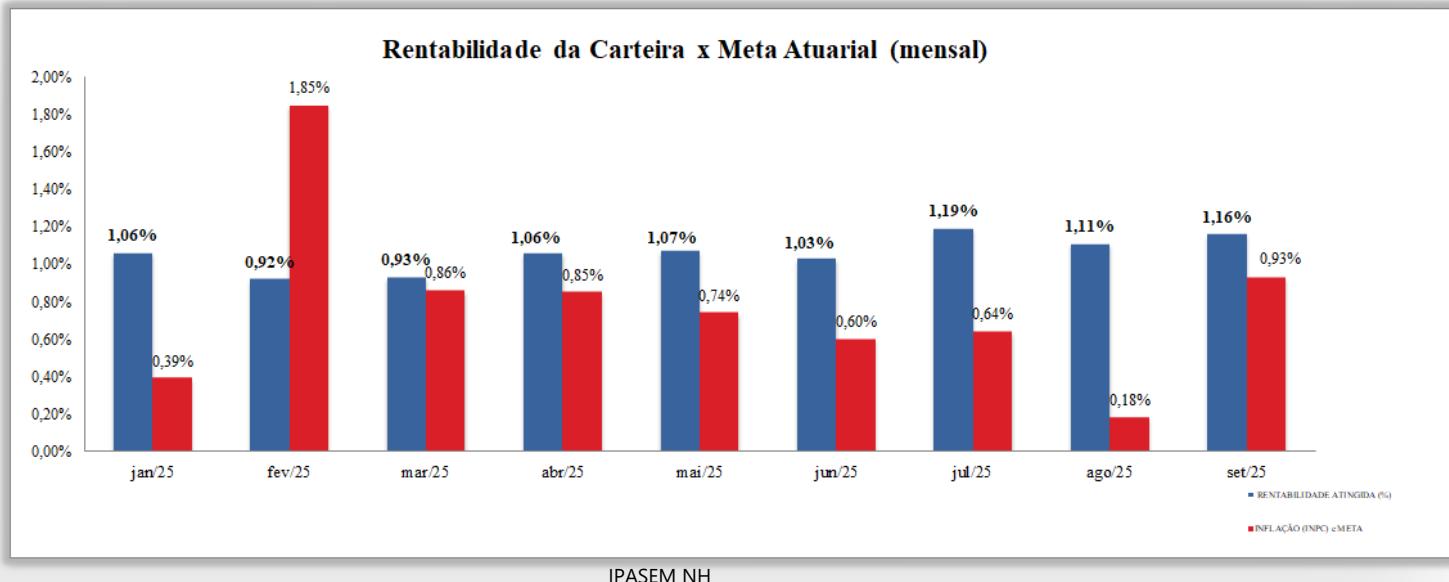


■ CDI

26.637.100,24 ■ IRF-M 1

7.566.609,15 ■ GESTÃO DURATION 3.445.178,56 ■ IMA-B

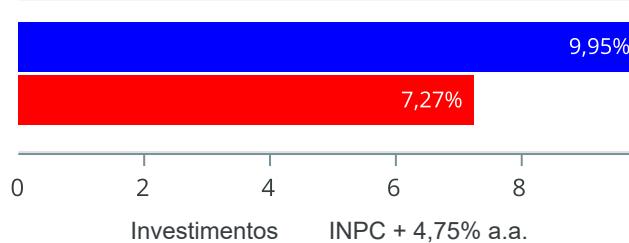
31.115,35



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%
Abri	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%
Agosto	38.001.787,07	3.781.199,82	4.307.834,64	37.898.161,65	423.009,40	3.324.345,97	1,11%	8,69%	0,18%	6,28%	138,31%	0,05%
Setembro	37.898.161,65	6.514.000,00	7.171.476,34	37.680.003,30	439.317,99	3.763.663,96	1,16%	9,95%	0,93%	7,27%	136,87%	0,03%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

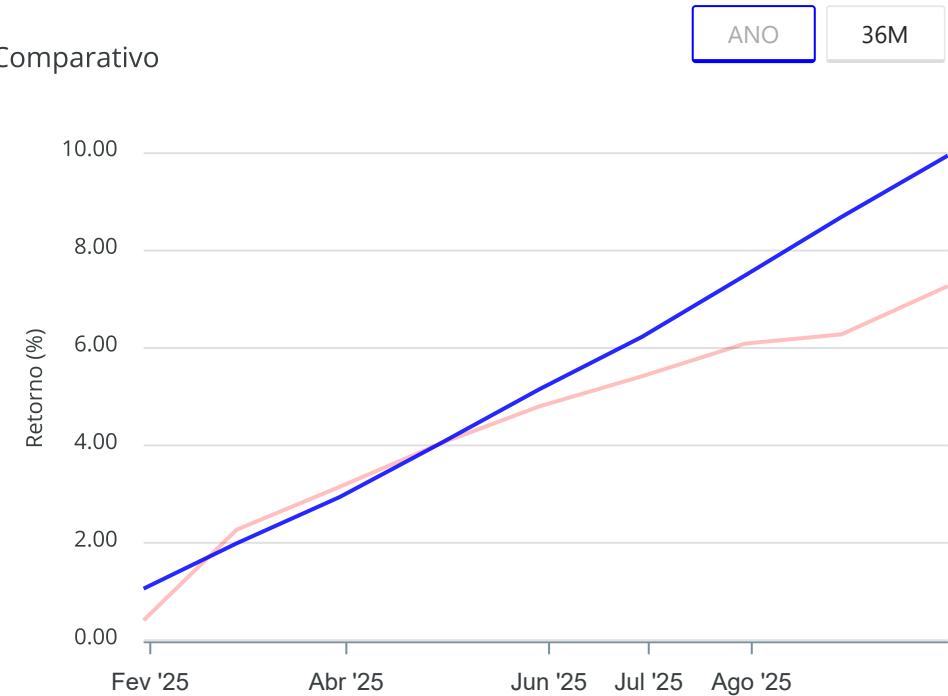


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Setembro/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...	6.754.735,04	0,00	0,00	6.838.170,86	83.435,82	1,24%	1,24%	0,02%
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	6.036.791,32	0,00	120.868,30	5.989.675,04	73.752,02	1,22%	1,22%	0,01%
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	6.473.447,64	0,00	1.000.000,00	5.551.696,72	78.249,08	1,21%	1,21%	0,03%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	7.051.370,59	0,00	1.000.000,00	6.134.004,17	82.633,58	1,17%	1,17%	0,05%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	1.416.100,07	0,00	0,00	1.432.604,98	16.504,91	1,17%	1,17%	0,04%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	3.405.802,27	0,00	0,00	3.445.178,56	39.376,29	1,16%	1,16%	0,09%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	6.727.984,36	6.514.000,00	5.050.608,04	8.257.557,62	66.181,30	0,50%	1,24%	0,02%
RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	31.930,36	0,00	0,00	31.115,35	-815,01	-2,55%	-2,55%	4,23%
Total Renda Fixa	37.898.161,65	6.514.000,00	7.171.476,34	37.680.003,30	439.317,99	1,16%		0,03%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	6.883.438,95	0,00	1.000.000,00	6.134.004,17	250.565,22	3,64%	3,64%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	6.592.548,38	0,00	0,00	6.838.170,86	245.622,48	3,73%	3,73%
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	6.321.925,43	0,00	1.000.000,00	5.551.696,72	229.771,29	3,63%	3,63%
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	6.141.587,22	199,82	374.782,11	5.989.675,04	222.670,11	3,63%	3,71%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	5.041.709,27	14.188.000,00	11.136.808,04	8.257.557,62	164.656,39	0,86%	3,72%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	3.328.217,38	0,00	0,00	3.445.178,56	116.961,18	3,51%	3,51%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	4.343.317,66	0,00	3.007.000,00	1.432.604,98	96.287,32	2,22%	3,62%
RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	35.627,25	0,00	0,00	31.115,35	-4.511,90	-12,66%	-12,66%
Total Renda Fixa	38.688.371,54	14.188.199,82	16.518.590,15	37.680.003,30	1.322.022,09	2,50%	

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.

PREVIDÊNCIA - Relatório Analítico dos Investimentos

em setembro e 3º trimestre de 2025

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

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2025)

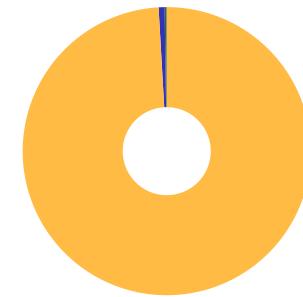
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
21.743.480/0001-50	BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA L...	D+0	Não há	56.071.189,20	13,56%	494	0,75%	7º I b
03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	D+1	Não há	1.078.348,96	0,26%	618	0,03%	7º I b
13.327.340/0001-73	BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...	D+2	Não há	8.209.850,62	1,98%	171	1,19%	7º I b
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	18.918.137,79	4,57%	1.130	0,19%	7º I b
32.161.826/0001-29	BB IRF-M 1+ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	2.165.071,42	0,52%	54	1,27%	7º I b
07.111.384/0001-69	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	D+1	Não há	2.859.139,84	0,69%	456	0,11%	7º I b
04.857.834/0001-79	BB TESOURO SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	D+0	Não há	5.296.448,17	1,28%	129.003	0,03%	7º I b
49.963.751/0001-00	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA F...	D+0	15/08/2028	24.418.000,54	5,90%	138	2,66%	7º I b
49.963.803/0001-30	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 RESP LIMITADA F...	D+0	16/08/2032	20.702.208,28	5,01%	38	9,17%	7º I b
55.750.036/0001-84	BB TP VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF PREVIDENCIÁ...	D+0	15/08/2029	10.057.251,59	2,43%	36	3,47%	7º I b
50.642.114/0001-03	CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	17/05/2027	10.468.042,23	2,53%	95	1,97%	7º I b
18.598.042/0001-31	CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	16/08/2030	19.700.048,40	4,76%	34	6,54%	7º I b
56.134.800/0001-50	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	15.567.511,77	3,76%	298	0,48%	7º I b
56.208.863/0001-03	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/05/2027	15.406.337,32	3,72%	93	2,22%	7º I b
56.209.124/0001-36	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	15/08/2028	16.276.464,59	3,94%	67	1,50%	7º I b
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	6.990.187,52	1,69%	1.123	0,08%	7º I b
35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	44.516.454,67	10,76%	494	0,96%	7º III a
13.077.418/0001-49	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	60.062.820,67	14,52%	1.358	0,26%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	70.982.286,30	17,16%	1.310	0,28%	7º III a
08.927.488/0001-09	TREND BANK FONTE DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL S...	Não se ...	Não se aplica	0,01	0,00%		0,00%	7º V a

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
11.902.276/0001-81	RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+3 ou ...	90 dias	128.633,32	0,03%	19	5,04%	7º V b
40.054.357/0001-77	BB AGRO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+2 du	Não há	1.709.818,55	0,41%	2.961	1,49%	8º I
14.213.331/0001-14	BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE...	D+4	Não há	1.046.679,71	0,25%	1.798	0,13%	8º I
15.576.907/0001-70	RIO BRAVO RENDA VAREJO RESP LIMITADA FII - RBVA1...	Não se ...	Não se aplica	982.591,50	0,24%		0,00%	11º
Total para cálculo dos limites da Resolução				413.613.522,97				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS				58.528,46			Artigo 6º	
		PL Total		413.672.051,43				

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

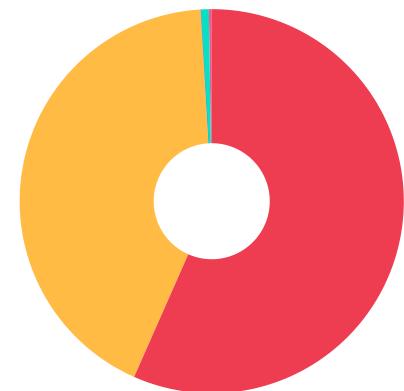
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	50,00%	206.806.761,49
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	234.184.238,24	56,62%	30,00%	60,00%	80,00%	96.706.580,14
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	20.680.676,15
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	175.561.561,64	42,45%	15,00%	36,00%	60,00%	72.606.552,14
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,01	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	4.136.135,22
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	128.633,32	0,03%	0,00%	1,00%	5,00%	20.552.042,83
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	4.136.135,23
Total Renda Fixa	100,00%	409.874.433,21	99,10%	45,00%	97,00%	202,00%	



- █ RENDA FIXA 409.874.433,21
- █ RENDA VARIÁVEL 2.756.498,26
- █ FUNDO IMOBILIÁRIO 982.591,50

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Setembro / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	2.756.498,26	0,67%	0,00%	3,00%	30,00%	121.327.558,63
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	62.042.028,45
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	41.361.352,30
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	4.136.135,23
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	8.272.270,46
Artigo 11º	5,00%	982.591,50	0,24%	0,00%	0,00%	4,00%	15.561.949,42
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	3.739.089,76	0,90%	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%	41.361.352,30
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	41.361.352,30
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	41.361.352,30
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	

█ 7º I b █ 7º III a █ 7º V a █ 7º V b
█ 8º I █ 11º

Enquadramento por Gestores - base (Setembro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	201.040.230,81	48,61	-
CAIXA DTVM S.A	155.390.878,13	37,57	-
BANRISUL CORRETORA	56.071.189,20	13,56	-
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	982.591,50	0,24	-
BRZ INVESTIMENTOS	128.633,32	0,03	-
GENIAL GESTÃO LTDA	0,01	0,00	-

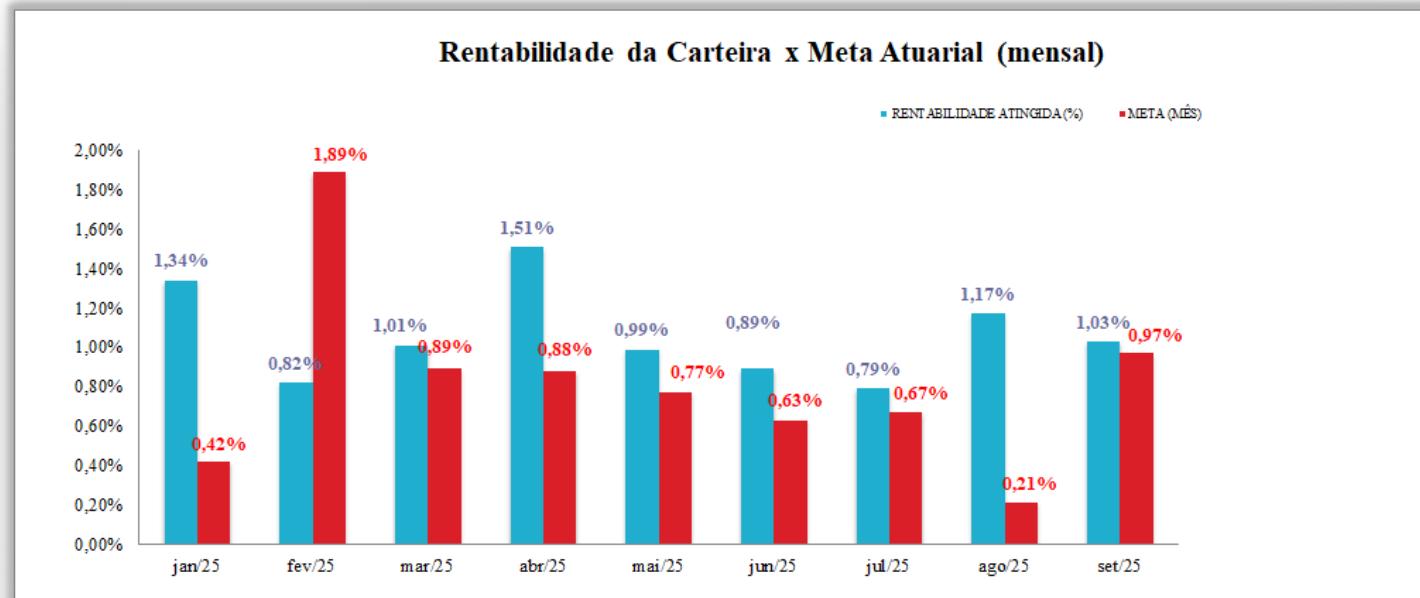
Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico,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

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,91%	7,48%	1,87%	4,08%	10,43%	21,08%	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,72%	5,42%	2,74%	2,01%	2,72%	-	0,48%	4,67%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,71%	5,35%	2,72%	1,97%	2,63%	4,02%	0,48%	4,67%
BB TP VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF PREVIDENCIÁRIO	0,45%	9,32%	1,29%	5,55%	7,73%	-	1,01%	4,04%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,45%	3,05%	-1,22%	2,20%	1,98%	-	0,84%	5,64%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,44%	9,44%	1,82%	5,32%	8,26%	14,86%	0,84%	3,64%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,06%	1,98%	0,03%	2,61%	3,42%	-	0,29%	4,51%
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,99%	8,25%	2,11%	4,57%	11,48%	23,40%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,75%	2,37%	-0,75%	1,80%	5,43%	10,30%	0,12%	4,01%
IRF-M 1+ (Benchmark)	1,29%	16,23%	2,96%	10,21%	11,36%	19,90%	-	-
BB IRF-M 1+ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,23%	15,87%	2,84%	9,99%	10,96%	18,95%	1,15%	5,24%
IMA-B 5+ (Benchmark)	0,44%	10,14%	-0,55%	6,21%	3,34%	7,09%	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDE...	0,44%	10,03%	-0,52%	6,13%	3,33%	6,75%	2,33%	7,30%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,20%	10,82%	3,70%	7,24%	13,18%	24,81%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	1,17%	10,57%	3,62%	7,08%	12,83%	24,09%	0,04%	0,40%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,17%	10,63%	3,64%	7,15%	12,93%	24,37%	0,05%	0,40%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA-B 5 (Benchmark)	0,66%	8,31%	2,14%	5,05%	9,20%	18,40%	-	-
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,65%	8,20%	2,11%	5,00%	9,04%	17,91%	0,68%	2,22%
IMA-B (Benchmark)	0,54%	9,42%	0,57%	5,77%	5,89%	11,83%	-	-
RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	-2,55%	-23,17%	-12,67%	-19,34%	-37,31%	-46,93%	4,23%	503,01%
IRF-M (Benchmark)	1,26%	14,36%	3,24%	9,30%	12,11%	21,58%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	1,21%	14,12%	3,16%	9,15%	11,84%	21,00%	0,76%	3,49%
CDI (Benchmark)	1,22%	10,35%	3,70%	7,15%	13,30%	25,82%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,16%	10,26%	3,51%	6,83%	11,78%	22,70%	0,09%	0,66%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,24%	10,50%	3,72%	7,17%	13,32%	25,99%	0,02%	0,11%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,24%	10,51%	3,73%	7,19%	13,35%	26,30%	0,02%	0,11%
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,22%	10,36%	3,71%	7,14%	13,29%	25,79%	0,01%	0,11%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-	-	-	-	-	-	-	-
BB TESOURO SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,20%	10,17%	3,64%	7,02%	13,02%	25,19%	0,00%	0,09%
IPCA (Benchmark)	0,48%	3,64%	0,63%	1,57%	5,17%	9,83%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,35%	8,99%	0,24%	5,42%	4,95%	9,35%	1,54%	6,00%

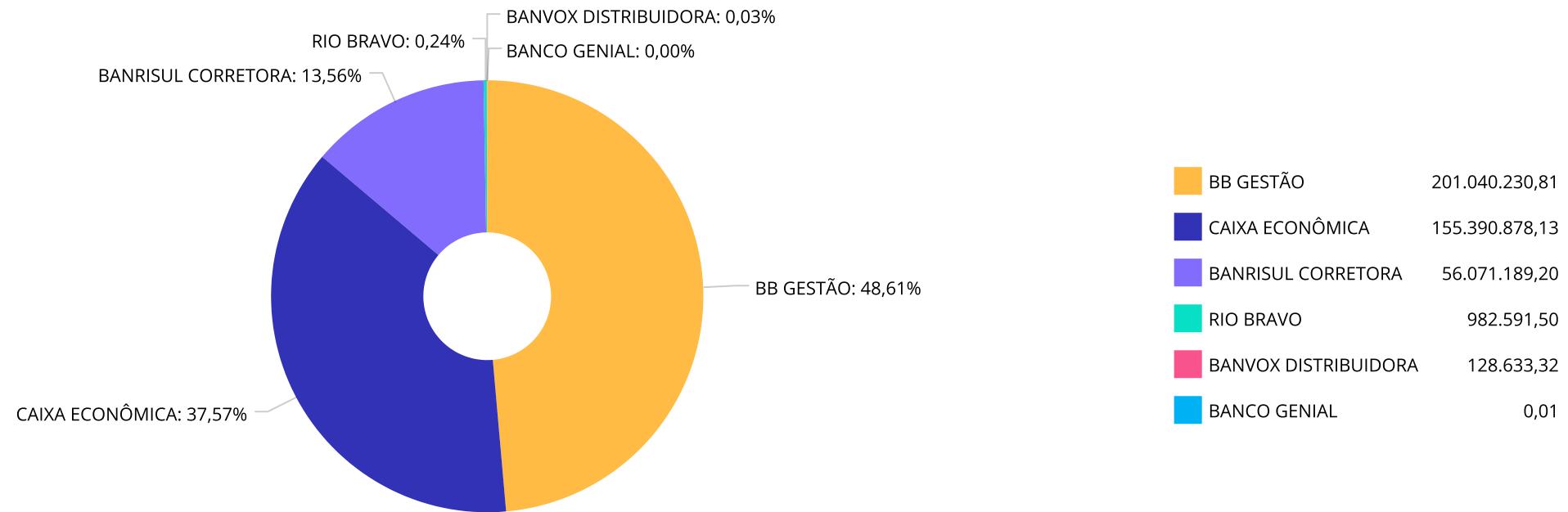


Fonte: IPASEM NH

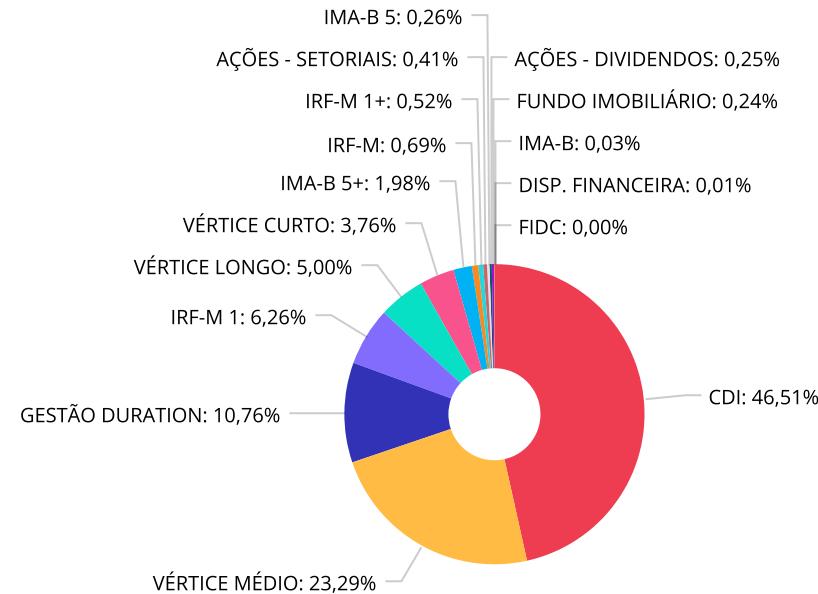
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	3,40%	21,58%	5,32%	12,27%	10,94%	25,46%	-	-
BB AGRO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-1,01%	-1,80%	-3,22%	0,52%	-7,16%	-6,96%	6,34%	16,92%
IDIV (Benchmark)	2,82%	19,53%	5,11%	12,57%	11,65%	33,40%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,02%	14,99%	-1,77%	15,18%	4,83%	17,43%	5,30%	17,52%
IFIX (Benchmark)	3,25%	15,18%	3,03%	8,34%	8,57%	11,50%	-	-
RIO BRAVO RENDA VAREJO RESP LIMITADA FII - RBVA11	6,67%	-	8,80%	-88,84%	-90,90%	-91,84%	-	-

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



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

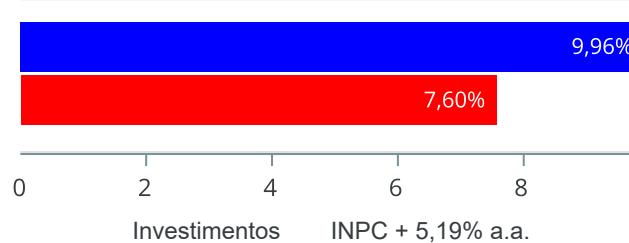


■ CDI	192.412.744,34	■ VÉRTICE MÉDIO	96.326.144,67	■ GESTÃO DURATION	44.516.454,67	■ IRF-M 1	25.908.325,31
■ VÉRTICE LONGO	20.702.208,28	■ VÉRTICE CURTO	15.567.511,77	■ IMA-B 5+	8.209.850,62	■ IRF-M	2.859.139,84
■ IRF-M 1+	2.165.071,42	■ AÇÕES - SETORIAIS	1.709.818,55	■ IMA-B 5	1.078.348,96	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	1.046.679,71
■ FUNDO IMOBILIÁRIO	982.591,50	■ IMA-B	128.633,32	■ DISP. FINANCEIRA	58.528,46	■ 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%
Agosto	404.467.174,55	25.733.477,07	24.064.314,39	410.899.196,76	4.762.859,53	32.982.938,64	1,17%	8,84%	0,21%	6,58%	134,51%	1,05%
Setembro	410.899.196,76	15.315.124,49	16.815.406,79	413.613.522,97	4.214.608,51	37.197.547,15	1,03%	9,96%	0,97%	7,60%	131,00%	0,35%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

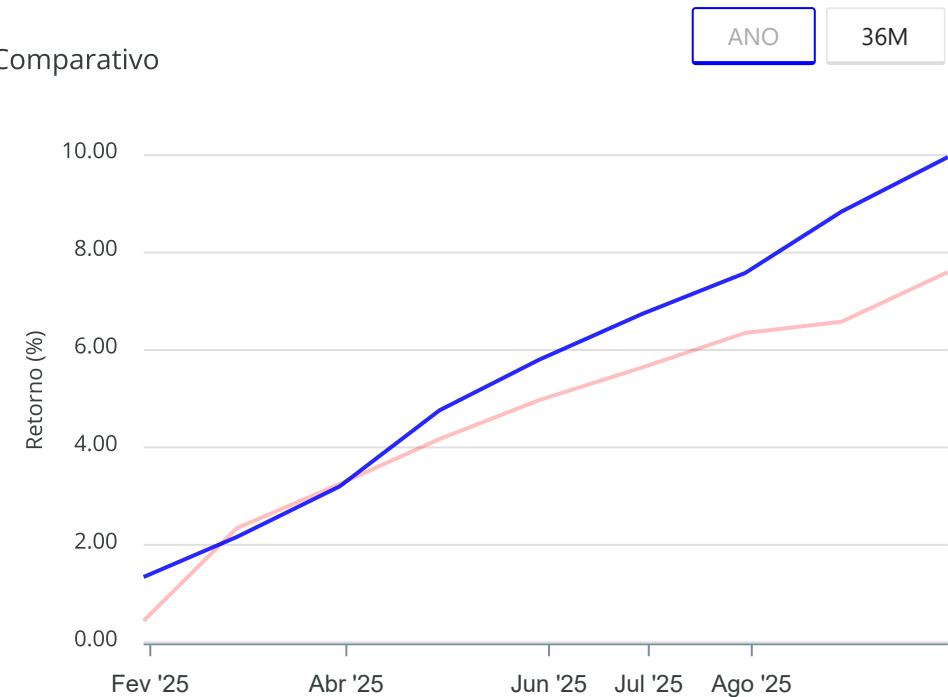


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Setembro/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...	70.116.197,08	0,00	0,00	70.982.286,30	866.089,22	1,24%	1,24%	0,02%
BB IRF-M 1+ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	2.138.783,93	0,00	0,00	2.165.071,42	26.287,49	1,23%	1,23%	1,15%
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	55.490.975,37	0,00	98.832,64	56.071.189,20	679.046,47	1,22%	1,22%	0,01%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	2.824.863,43	0,00	0,00	2.859.139,84	34.276,41	1,21%	1,21%	0,76%
BB TESOURO SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	5.233.730,90	0,00	0,00	5.296.448,17	62.717,27	1,20%	1,20%	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	6.909.219,79	0,00	0,00	6.990.187,52	80.967,73	1,17%	1,17%	0,05%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	18.700.183,63	0,00	0,00	18.918.137,79	217.954,16	1,17%	1,17%	0,04%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	44.007.658,69	0,00	0,00	44.516.454,67	508.795,98	1,16%	1,16%	0,09%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	60.637.536,75	15.315.124,49	16.707.116,05	60.062.820,67	817.275,48	1,08%	1,24%	0,02%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	15.404.301,16	0,00	0,00	15.567.511,77	163.210,61	1,06%	1,06%	0,29%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	19.553.167,30	0,00	0,00	19.700.048,40	146.881,10	0,75%	0,75%	0,12%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	15.296.146,95	0,00	0,00	15.406.337,32	110.190,37	0,72%	0,72%	0,48%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	10.394.010,85	0,00	0,00	10.468.042,23	74.031,38	0,71%	0,71%	0,48%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	1.071.441,50	0,00	0,00	1.078.348,96	6.907,46	0,64%	0,64%	0,68%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	16.203.559,89	0,00	0,00	16.276.464,59	72.904,70	0,45%	0,45%	0,84%
BB TP VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF PREVIDENCIÁRI...	10.012.319,18	0,00	0,00	10.057.251,59	44.932,41	0,45%	0,45%	1,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	24.310.517,80	0,00	0,00	24.418.000,54	107.482,74	0,44%	0,44%	0,84%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	8.173.814,67	0,00	0,00	8.209.850,62	36.035,95	0,44%	0,44%	2,33%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 RESP LIMITADA FIF...	20.629.780,85	0,00	0,00	20.702.208,28	72.427,43	0,35%	0,35%	1,54%
TREND BANK FONTE 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 mês de Setembro/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	132.002,63	0,00	0,00	128.633,32	-3.369,31	-2,55%	-2,55%	4,23%
Total Renda Fixa	407.240.212,36	15.315.124,49	16.805.948,69	409.874.433,21	4.125.045,05	1,01%		0,31%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Setembro/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	905.875,80	0,00	9.458,10	982.591,50	86.173,80	9,51%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.025.928,40	0,00	0,00	1.046.679,71	20.751,31	2,02%	2,02%	5,30%
BB AGRO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.727.180,20	0,00	0,00	1.709.818,55	-17.361,65	-1,01%	-1,01%	6,34%
Total Renda Variável	3.658.984,40	0,00	9.458,10	3.739.089,76	89.563,46	2,45%		5,94%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	66.919.113,91	1.544.230,06	0,00	70.982.286,30	2.518.942,33	3,68%	3,73%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	57.742.114,20	53.532.124,49	53.570.116,05	60.062.820,67	2.358.698,03	2,12%	3,72%
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	54.333.808,68	13.247,01	289.926,13	56.071.189,20	2.014.059,64	3,71%	3,71%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	43.005.154,97	0,00	0,00	44.516.454,67	1.511.299,70	3,51%	3,51%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	13.452.095,68	4.856.000,00	0,00	18.918.137,79	610.042,11	3,33%	3,62%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	15.562.538,22	0,00	468.062,74	15.567.511,77	473.036,29	3,04%	0,03%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF...	24.712.041,10	0,00	737.687,34	24.418.000,54	443.646,78	1,80%	1,82%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	19.847.983,50	0,00	575.233,99	19.700.048,40	427.298,89	2,15%	-0,75%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	14.995.267,79	0,00	0,00	15.406.337,32	411.069,53	2,74%	2,74%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	16.477.411,85	0,00	500.933,33	16.276.464,59	299.986,07	1,82%	-1,22%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	10.191.267,33	0,00	0,00	10.468.042,23	276.774,90	2,72%	2,72%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	6.744.673,54	0,00	0,00	6.990.187,52	245.513,98	3,64%	3,64%
BB TESOURO SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	5.110.357,78	0,00	0,00	5.296.448,17	186.090,39	3,64%	3,64%
BB TP VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF PREVIDENCIÁRI...	9.929.620,15	0,00	0,00	10.057.251,59	127.631,44	1,29%	1,29%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	2.771.511,28	0,00	0,00	2.859.139,84	87.628,56	3,16%	3,16%
BB IRF-M 1+ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	2.105.345,21	0,00	0,00	2.165.071,42	59.726,21	2,84%	2,84%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 RESP LIMITADA FIF...	21.308.782,74	0,00	658.049,27	20.702.208,28	51.474,81	0,24%	0,24%
BB INFLAÇÃO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	2.258.149,54	0,00	2.290.153,78	0,00	32.004,24	1,42%	2,63%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	1.056.098,21	0,00	0,00	1.078.348,96	22.250,75	2,11%	2,11%
TREND BANK FONTE 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/2025

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	147.285,87	0,00	0,00	128.633,32	-18.652,55	-12,66%	-12,66%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	8.253.097,69	0,00	0,00	8.209.850,62	-43.247,07	-0,52%	-0,52%
Total Renda Fixa	396.923.719,25	59.945.601,56	59.090.162,63	409.874.433,21	12.095.275,03	3,04%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
RIO BRAVO RENDA VAREJO RESP LIMITADA FII - RBVA11	892.214,10	0,00	28.374,30	982.591,50	118.751,70	13,31%	8,80%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.065.577,15	0,00	0,00	1.046.679,71	-18.897,44	-1,77%	-1,77%
BB AGRO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.766.685,85	0,00	0,00	1.709.818,55	-56.867,30	-3,22%	-3,22%
Total Renda Variável	3.724.477,10	0,00	28.374,30	3.739.089,76	42.986,96	1,15%	

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.

Relatório resumido das movimentações financeiras - RECEITAS E DESPESAS (mês a mês) - PREVIDÊNCIA

Valores do balancete de verificação	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maio	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	
Conta única RPPS	R\$ 12.749,80	R\$ 5.403,86	R\$ 1.768,81	R\$ 250.619,76	R\$ 20.441,83	R\$ 553.925,32	R\$ 14.673,76	R\$ 1.012.422,66					
Aplicações financeiras de liquidez imediata - RPPS - ADM	R\$ 53.913.007,28	R\$ 54.370.176,59	R\$ 54.844.236,13	R\$ 58.843.913,93	R\$ 56.411.361,10	R\$ 56.874.328,85	R\$ 57.489.162,45	R\$ 58.324.704,43					
Caixa e equivalentes de caixa - valores restituíveis e vinculados	R\$ 3.263.796,17	R\$ 3.260.979,90	R\$ 3.263.874,68	R\$ 3.267.032,69	R\$ 3.241.422,92	R\$ 3.229.721,50	R\$ 3.473.089,18	R\$ 3.289.980,81					
Investimentos e aplicações temporárias de curto prazo - RPPS	R\$ 317.113.942,24	R\$ 324.027.041,93	R\$ 328.715.041,12	R\$ 331.754.480,05	R\$ 339.944.764,45	R\$ 343.733.867,49	R\$ 346.978.012,10	R\$ 352.574.492,31					
	R\$ 374.303.495,49	R\$ 381.663.602,28	R\$ 386.824.920,74	R\$ 394.116.046,43	R\$ 399.617.990,30	R\$ 404.431.843,16	R\$ 407.954.937,49	R\$ 415.201.600,21	R\$	- R\$	- R\$	- R\$	
Valores do demonstrativo de receitas	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maio	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	Acumulado ano
Contribuição servidor - ativos	R\$ 5.256.976,91	R\$ 2.649.429,72	R\$ 2.601.228,83	R\$ 2.647.100,98	R\$ 2.655.140,19	R\$ 2.667.751,31	R\$ 2.613.553,79	R\$ 2.911.925,42	R\$ 24.013.107,15				
Contribuição servidor - inativos e pensionistas	R\$ 2.067.359,18	R\$ 2.063.875,81	R\$ 2.063.027,87	R\$ 2.061.262,26	R\$ 2.063.052,22	R\$ 2.058.562,29	R\$ 2.244.286,90	R\$ 2.109.493,60	R\$ 16.730.920,13				
Contribuições patronais - ativos	R\$ 16.559.781,18	R\$ 11.935.095,78	R\$ 9.165.219,40	R\$ 9.333.757,11	R\$ 9.395.901,51	R\$ 9.411.189,04	R\$ 9.239.026,65	R\$ 10.296.207,04	R\$ 85.336.177,71				
Parcelamentos	R\$ 6.471.086,21	R\$ 3.228.824,06	R\$ 3.759.757,27	R\$ 3.801.322,95	R\$ 3.832.637,80	R\$ 3.859.074,89	R\$ 3.881.102,76	R\$ 3.902.406,89	R\$ 32.736.212,83				
Comprev	R\$ 1.036.964,53	R\$ 2.282.254,33	R\$ 1.589.890,91	R\$ 1.461.057,80	R\$ 1.481.839,38	R\$ 1.531.231,87	R\$ 1.218.580,62	R\$ 1.141.626,20	R\$ 11.743.445,64				
Recetas de rendimentos*	R\$ 163.810,09	R\$ 2.983.418,07	R\$ 196.222,29	R\$ 374.775,80	R\$ 2.912.087,13	R\$ 144.908,89	R\$ 216.686,82	R\$ 4.213.742,83	R\$ 11.205.651,92				
Outras restituições				R\$ 36,19	R\$ 9.143,33	R\$ 2.377,63	R\$ 4.436,49	R\$ -					
Total fundo de previdência	R\$ 31.555.978,10	R\$ 25.142.897,77	R\$ 19.375.346,57	R\$ 19.679.313,09	R\$ 22.359.801,56	R\$ 19.675.095,92	R\$ 19.417.674,03	R\$ 24.575.401,98	R\$	- R\$	- R\$	- R\$	R\$ 181.781.509,02
Contribuições patronais - ativos	R\$ 687.832,76	R\$ 385.170,72	R\$ 371.603,37	R\$ 378.158,87	R\$ 382.557,62	R\$ 381.107,35	R\$ 373.509,30	R\$ 417.076,77	R\$ 3.377.016,76				
Parcelamentos	R\$ 426.942,30	R\$ 213.079,94	R\$ 230.450,64	R\$ 232.606,12	R\$ 234.436,95	R\$ 235.967,02	R\$ 237.228,20	R\$ 238.443,87	R\$ 2.049.155,04				
Outras receitas	R\$ 638,00	R\$ 17.764,40	R\$ 26.684,60	R\$ 4.503,49	R\$ 401,80	R\$ 208,00	R\$ 2.513,51	R\$ 848,43	R\$ 53.562,32				
Recetas de rendimentos*	R\$ 865.912,09	R\$ 438.567,46	R\$ 458.247,75	R\$ 874.995,32	R\$ 503.345,27	R\$ 440.830,18	R\$ 515.480,80	R\$ 681.063,90	R\$ 4.778.442,57				
Total adm previdência	R\$ 1.981.325,15	R\$ 1.054.582,52	R\$ 1.086.986,25	R\$ 1.490.263,80	R\$ 1.120.741,64	R\$ 1.058.112,55	R\$ 1.128.731,81	R\$ 1.337.432,97	R\$	- R\$	- R\$	- R\$	R\$ 10.258.176,69
Total de receitas lançadas no mês	R\$ 33.537.303,25	R\$ 26.197.480,29	R\$ 20.462.332,82	R\$ 21.169.576,89	R\$ 23.480.543,20	R\$ 20.733.208,47	R\$ 20.546.405,84	R\$ 25.912.834,95	R\$	- R\$	- R\$	- R\$	R\$ 192.039.685,71

*Valor diferente do extrato bancário, em razão da utilização da IPC14 na contabilização das receitas de investimentos

Receita de rendimentos totais (extratos bancários)	R\$ 4.897.457,24	R\$ 3.086.525,58	R\$ 3.845.084,18	R\$ 5.843.842,67	R\$ 3.909.788,10	R\$ 3.558.274,59	R\$ 3.178.083,51	R\$ 4.779.645,59	R\$				R\$ 33.098.701,46
Transferências recebidas (28/53)	R\$ 800.602,13	R\$ 800.602,13	R\$ 800.602,13	R\$ 795.259,58	R\$ 795.259,58	R\$ 795.259,58	R\$ 847.547,69	R\$ 797.735,67	R\$				R\$ 6.432.868,49

Relação mensal da despesa (competência)**	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maio	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	Acumulado ano
Folha de pag benefícios	R\$ 17.293.533,30	R\$ 17.290.294,06	R\$ 17.280.079,82	R\$ 17.274.003,21	R\$ 17.275.584,21	R\$ 17.262.449,22	R\$ 18.537.634,59	R\$ 17.587.174,55	R\$				R\$ 139.800.752,96
Folha de pag pensões	R\$ 1.392.723,99	R\$ 1.387.344,86	R\$ 1.379.132,07	R\$ 1.367.810,45	R\$ 1.366.764,49	R\$ 1.374.728,29	R\$ 1.405.498,36	R\$ 1.384.672,46	R\$				R\$ 11.058.674,97
Comprev	R\$ -	R\$ 15.784,44	R\$ 20.461,33	R\$ 85.593,98	R\$ 21.645,56	R\$ 21.645,56	R\$ 21.645,56	R\$ 26.605,72	R\$				R\$ 213.382,15
Devoluções de contr. (exercícios anteriores)				R\$ 93.795,12	R\$ 413.972,94	R\$ 72.823,82	R\$ 146.260,67	R\$					
Total Previdência	R\$ 18.686.257,29	R\$ 18.693.423,36	R\$ 18.679.673,22	R\$ 18.821.202,76	R\$ 18.663.994,26	R\$ 19.072.796,01	R\$ 20.037.602,33	R\$ 18.998.452,73	R\$	- R\$	- R\$	- R\$	R\$ 151.653.401,96
Folha de pagamento adm	R\$ 180.466,88	R\$ 167.475,27	R\$ 157.605,52	R\$ 161.946,40	R\$ 169.663,31	R\$ 165.848,56	R\$ 174.867,93	R\$ 165.259,28	R\$				R\$ 1.343.133,15
Outras despesas administrativas	R\$ 310.063,45	R\$ 423.238,35	R\$ 459.181,71	R\$ 346.495,56	R\$ 342.817,97	R\$ 483.951,38	R\$ 413.526,90	R\$ 323.748,59	R\$				R\$ 3.473.023,91
Total adm previdência	R\$ 490.530,33	R\$ 590.173,62	R\$ 616.787,23	R\$ 508.441,96	R\$ 512.481,28	R\$ 1.019.799,94	R\$ 588.394,83	R\$ 489.007,87	R\$	- R\$	- R\$	- R\$	R\$ 4.816.157,06
Total de despesas do mês	R\$ 19.176.787,62	R\$ 19.284.136,98	R\$ 19.296.460,45	R\$ 19.329.644,72	R\$ 19.176.475,54	R\$ 20.092.595,95	R\$ 20.625.997,16	R\$ 19.487.460,60	R\$				R\$ 156.469.559,02

**Valores comprometidos no período, contendo as retenções efetuadas

Ingressos financeiros do mês	R\$ 38.205.640,44	R\$ 26.662.622,47	R\$ 24.453.549,29	R\$ 26.558.908,02	R\$ 24.770.158,48	R\$ 24.501.003,57	R\$ 23.839.869,42	R\$ 26.595.409,48	R\$	- R\$	- R\$	- R\$	R\$ 215.587.161,17
Pagamentos efetuados (banco)	R\$ 15.275.718,60	R\$ 17.229.777,47	R\$ 17.226.167,10	R\$ 17.205.903,88	R\$ 17.204.760,59	R\$ 17.625.019,79	R\$ 18.071.207,04	R\$ 17.702.520,78	R\$				R\$ 137.541.075,25
Notas extraorçamentárias que geraram receita orçamentária	R\$ 2.067.997,18	R\$ 2.064.474,41	R\$ 2.063.578,87	R\$ 2.061.878,45	R\$ 2.063.451,22	R\$ 2.062.133,72	R\$ 2.245.568,05	R\$ 2.110.342,03	R\$				R\$ 16.739.423,93
Saídas efetivas do mês (valores pagos/transferidos no período)	R\$ 17.188.614,85	R\$ 19.302.515,68	R\$ 19.292.230,83	R\$ 19.267.782,33	R\$ 19.268.214,61	R\$ 19.687.150,71	R\$ 20.316.775,09	R\$ 19.348.746,76	R\$				
Resultado financeiro do mês	R\$ 21.017.025,59	R\$ 7.360.106,79	R\$ 5.161.318,46	R\$ 7.291.125,69	R\$ 5.501.943,87	R\$ 4.813.852,86	R\$ 3.523.094,33	R\$ 7.246.662,72	R\$				



Relatório resumido das movimentações financeiras - RECEITAS E DESPESAS (mês a mês) - ASSISTÊNCIA

Valores do balancete de verificação	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maio	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	
Caixa e equivalentes de caixa	R\$ 40.709.424,75	R\$ 40.092.906,28	R\$ 39.504.945,33	R\$ 39.445.920,62	R\$ 38.964.175,47	R\$ 38.724.177,38	R\$ 38.013.362,39	R\$ 37.900.597,71					
Caixa e equivalentes de caixa - valores restituíveis e vinculados	R\$ 116.255,63	R\$ 138.451,18	R\$ 126.513,08	R\$ 127.621,76	R\$ 152.456,78	R\$ 134.328,48	R\$ 134.266,19	R\$ 147.703,12					
	R\$ 40.825.680,38	R\$ 40.231.357,46	R\$ 39.631.458,41	R\$ 39.573.542,38	R\$ 39.116.632,25	R\$ 38.858.505,86	R\$ 38.147.628,58	R\$ 38.048.300,83	R\$	R\$	R\$	R\$	
Valores do demonstrativo de receitas	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maio	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	Acumulado ano
Contribuição servidor	R\$ 1.517.423,58	R\$ 1.004.519,05	R\$ 992.768,06	R\$ 1.001.886,22	R\$ 1.007.067,80	R\$ 1.081.735,08	R\$ 1.035.574,51	R\$ 993.731,50					R\$ 8.634.705,80
Contribuições patronais	R\$ 106.680,47	R\$ 953.058,33	R\$ 938.070,68	R\$ 946.916,13	R\$ 951.637,17	R\$ 955.044,08	R\$ 942.643,30	R\$ 1.035.090,92					R\$ 6.829.141,08
Parcelamentos	R\$	R\$	1.851.385,35	R\$ 938.363,00	R\$ 954.154,77	R\$ 963.830,88	R\$ 972.325,30	R\$ 979.271,96	R\$ 986.050,88				R\$ 7.645.382,14
Coparticipação	R\$ 257.530,77	R\$ 241.342,71	R\$ 209.813,07	R\$ 208.983,24	R\$ 331.444,52	R\$ 223.068,37	R\$ 390.011,41	R\$ 11.567,30					R\$ 1.873.761,39
Coparticipação - amortização de saldos anteriores	R\$ 352.700,31	R\$ 365.606,54	R\$ 371.016,21	R\$ 334.437,28	R\$ 240.110,46	R\$ 364.281,39	R\$ 241.810,16	R\$ 611.795,56					R\$ 2.881.757,91
Recetas de rendimentos	R\$ 362.554,33	R\$ 299.858,18	R\$ 297.223,01	R\$ 339.784,14	R\$ 330.737,59	R\$ 321.900,19	R\$ 363.621,12	R\$ 337.510,95					R\$ 2.653.189,51
Outras receitas	R\$ 11.011,61	R\$ 33.339,08	R\$ 18.428,44	R\$ 18.065,40	R\$ 4.394,47	R\$ 7.303,98	R\$ 3.785,89	R\$ 15.825,49					R\$ 11.154,36
Total Assistência	R\$ 2.607.901,07	R\$ 4.749.109,24	R\$ 3.765.682,47	R\$ 3.804.227,18	R\$ 3.829.222,89	R\$ 3.925.658,39	R\$ 3.956.718,35	R\$ 3.991.572,60					R\$ 30.630.092,19
Contribuição servidor	R\$ 230.697,81	R\$ 152.800,14	R\$ 150.993,34	R\$ 152.397,81	R\$ 153.224,10	R\$ 81.945,75	R\$ 157.495,77	R\$ 233.827,32					R\$ 1.313.382,04
Contribuições patronais	R\$ 16.412,37	R\$ 146.624,11	R\$ 144.318,60	R\$ 145.679,42	R\$ 146.435,66	R\$ 146.929,91	R\$ 145.021,99	R\$ 159.245,24					R\$ 1.050.667,30
Parcelamentos	R\$	R\$ 229.182,97	R\$ 114.912,33	R\$ 116.846,21	R\$ 118.031,14	R\$ 119.071,38	R\$ 119.922,07	R\$ 120.752,22					R\$ 938.718,32
Recetas de rendimentos	R\$ 88.592,39	R\$ 75.632,22	R\$ 76.876,12	R\$ 83.709,89	R\$ 88.933,72	R\$ 79.211,95	R\$ 96.841,21	R\$ 86.189,67					R\$ 675.987,17
Outras receitas	R\$ 231,72	R\$ 285,95	R\$ 444,87	R\$ 438,89	R\$ 1.804,16	R\$ 521,63	R\$ 3.456,67	R\$ 495,99					R\$ 7.679,88
Total Adm Assistência	R\$ 335.934,29	R\$ 604.525,39	R\$ 487.545,26	R\$ 499.072,22	R\$ 508.428,78	R\$ 427.680,62	R\$ 522.737,71	R\$ 600.510,44					R\$ 3.986.434,71
Total de ingressos financeiros no mês	R\$ 2.943.835,36	R\$ 5.353.634,63	R\$ 4.253.227,73	R\$ 4.303.299,40	R\$ 4.337.651,67	R\$ 4.353.339,01	R\$ 4.479.456,06	R\$ 4.592.083,04	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$ 34.616.526,90
Relação mensal da despesa paga (orçamentária)**	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maio	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	Acumulado ano
Serviços Assistenciais	R\$ 3.074.797,90	R\$ 5.477.770,24	R\$ 4.261.024,32	R\$ 3.867.061,82	R\$ 4.314.624,34	R\$ 4.059.143,37	R\$ 4.623.077,03	R\$ 4.201.755,72					R\$ 33.879.254,74
Folha de pagamento adm	R\$ 212.010,26	R\$ 239.630,80	R\$ 247.092,04	R\$ 247.832,54	R\$ 231.546,97	R\$ 277.583,91	R\$ 246.176,89	R\$ 247.053,41					R\$ 1.948.926,82
Outras despesas administrativas	R\$ 105.941,01	R\$ 241.068,83	R\$ 335.158,33	R\$ 246.490,61	R\$ 271.472,88	R\$ 287.181,04	R\$ 290.387,05	R\$ 256.115,03					R\$ 2.033.814,78
Total adm	R\$ 317.951,27	R\$ 480.699,63	R\$ 582.250,37	R\$ 494.323,15	R\$ 503.019,85	R\$ 533.357,93	R\$ 567.970,96	R\$ 503.168,44	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$ 37.861.996,34
***Valores comprometidos no período, contendo as retenções efetuadas	R\$ 3.392.749,17	R\$ 5.958.469,87	R\$ 4.843.274,69	R\$ 4.361.384,97	R\$ 4.817.644,19	R\$ 4.592.501,30	R\$ 5.191.047,99	R\$ 4.704.924,16	R\$	R\$	R\$	R\$	
Pagamentos efetuados (banco)	R\$ 4.755.414,12	R\$ 5.939.361,73	R\$ 4.844.938,08	R\$ 4.352.658,98	R\$ 4.786.277,20	R\$ 4.603.048,29	R\$ 5.181.429,44	R\$ 4.682.923,38					
Notas extraorçamentárias que geraram receita orçamentária	R\$ 8.164,70	R\$ 8.595,32	R\$ 8.188,70	R\$ 8.556,45	R\$ 8.284,60	R\$ 8.417,11	R\$ 8.903,90	R\$ 8.487,41					
Saídas efetivas do mês (valores pagos/transferidos no período)	R\$ 4.690.331,17	R\$ 5.947.957,55	R\$ 4.853.126,78	R\$ 4.361.215,43	R\$ 4.794.561,80	R\$ 4.611.465,40	R\$ 5.190.333,34	R\$ 4.691.410,79	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$ 39.140.402,66
Resultado financeiro do mês	R\$ (1.746.495,81)	R\$ (594.322,92)	R\$ (599.899,05)	R\$ (57.916,03)	R\$ (456.910,13)	R\$ (258.126,39)	R\$ (710.677,28)	R\$ (99.327,75)	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$ (4.523.875,36)

