



REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

ATA N.º 11/2023

1 Aos vinte e quatro dias do mês de outubro de dois mil e vinte e três, às treze horas e
2 vinte minutos, reuniram-se na sala da diretoria do Ipasem as integrantes do Comitê
3 de Investimentos do IPASEM, Karine Eckert, nomeada através da Portaria nº
4 15/2017, e renomeada através das Portarias 10/2019, 15/2021 e 27/2023, Tatiana
5 Zarembski Braga, nomeada através da Portaria nº 19/2021, Juliana Michellon,
6 nomeada através da Portaria nº 29/2022 e Janara Renata Haefliger, nomeada
7 através da Portaria 38/2023. Foram debatidos os seguintes itens da pauta: **1)** O
8 Comitê analisou a evolução do patrimônio na previdência, o saldo do patrimônio
9 investido encerrou o mês de setembro em R\$ 324.792.658,78, foi constatado uma
10 queda de R\$ 4.088.018,48 em relação ao saldo do mês anterior. O valor dos
11 rendimentos obtidos no referido mês foi de R\$ 1.311.459,29, sendo que a
12 rentabilidade foi de 0,41% no período. A rentabilidade da previdência acumulada no
13 ano foi de 9,02%, contra uma meta acumulada de 6,75%. Os melhores resultados do
14 período ocorreram nos fundos de renda variável (ações), CDI e demais atrelados
15 aos títulos públicos de curto prazo. A alocação destes fundos representa 39% do PL
16 do RPPS. Os resultados que contribuíram de forma negativa a rentabilidade da
17 carteira foram o IMA-B 5+ e fundos de vértice com vencimentos mais longos, que
18 representam 16% do PL do RPPS. O total de Aplicações foi de R\$ 38.143.000,00 e
19 de Resgates foi de R\$ 41.596.477,73. **2)** O Comitê analisou a evolução do
20 patrimônio na assistência, o saldo do patrimônio investido em setembro encerrou em
21 R\$ 69.806.440,73, onde foi constatada uma queda de R\$ 2.404.683,28 em relação
22 ao mês anterior. Nesta carteira, a rentabilidade auferida no mês foi de 0,73% e o
23 acumulado do ano ficou em 9,15%. O valor dos rendimentos obtidos foi de R\$
24 509.314,37. Os fundos de renda fixa de longo prazo foram os responsáveis pela
25 redução da rentabilidade da carteira, em função da marcação a mercado da curva
26 de juros futuros. Da mesma forma que os valores aplicados na previdência, os
27 valores da assistência obtiveram os melhores rendimentos nos fundos de renda
28 variável, CDI e demais atrelados aos títulos públicos de curto prazo, nos quais estão
29 alocados 21,5% dos recursos. O total de Aplicações foi de R\$ 1.897.000,00 e de
30 Resgates foi de R\$ 4.810.997,68. **3)** Complementando a análise da evolução do
31 patrimônio financeiro, passou-se à análise da evolução da execução do orçamento,
32 cujos dados foram fornecidos pela tesouraria do Instituto. Na previdência, as receitas
33 do mês de setembro somaram R\$ 15.566.958,33, as despesas foram de R\$
34 17.809.517,05. Na Assistência a receita foi de R\$ 2.475.039,12 e a despesa R\$
35 4.803.186,68. **4)** O item seguinte da pauta foi a análise e aprovação do relatório
36 analítico dos investimentos de setembro de 2023, referente à Previdência e
37 Assistência, que foi encaminhado ao Conselho Fiscal para aprovação e posterior
38 publicação no site do Instituto. **5)** Em seguida, passou-se à análise do cenário
39 econômico. O Relatório Focus de 20 de outubro apresentou segunda queda
40 consecutiva na projeção do IPCA para 2023 motivada pelo anúncio de redução de
41 preços da gasolina, e manteve projeção da Selic em 11,75% pela décima primeira
42 vez consecutiva. As projeções da conta corrente e da balança comercial
43 apresentaram um pequeno aumento. O Ibovespa iniciou esta semana em queda



44 diante do cenário negativo internacional, apontando para tendência de baixa no
45 curto prazo. Em relação ao cenário internacional, os destaques da semana são o
46 recuo dos índices futuros dos EUA, a queda dos preços de commodities como o
47 ferro e petróleo em razão da guerra em Israel, e a abertura em queda das bolsas
48 asiáticas. Também merece destaque a surpresa nos resultados do primeiro turno
49 das eleições na Argentina e os possíveis movimentos que poderão ocorrer até a
50 definição do pleito. **6)** Considerando a análise dos cenários do item 05 desta ata, a
51 análise da carteira e a estratégia para garantir as melhores oportunidades foi
52 discutida a alocação atual dos recursos. Em razão da estabilização da inflação com
53 projeções de suaves quedas nos próximos meses, de acordo com o sistema de
54 expectativa do Banco central, análise do dia 20/10/23, o comitê entende que, neste
55 momento, é mais prudente a alocação dos recursos em fundos com índices IRF-M
56 ao invés do IMA-B. Ainda, considerando que até setembro deste ano se acumulou
57 133% da meta atuarial para a previdência, resultante do prêmio de risco pago pela
58 alocação em fundos IMA-B 5+ e IMA-B 5 e na renda variável, além dos rendimentos
59 decorrentes do ótimo momento no CDI e IRF-M 1, entende-se que se faz necessária
60 a redução dos riscos para não comprometer este resultado e proteger a carteira do
61 Instituto da variação do mercado. Assim sendo, tendo em vista que o RPPS tem
62 43,8% de seus recursos aplicados em prazos mais longos, o comitê sugere a
63 realocação de valores aplicados nos fundos com índices IMA-B 5+ e IMA-B 5 em
64 fundos IRF-M e CDI com prazo mais curto, conforme segue: Na Previdência, resgate
65 total dos valores aplicados em IMA-B 5+ e realocação destes no IRF-M 1; Resgate
66 de R\$ 40 milhões do IMA-B 5 e realocação de 50% deste valor no fundo IRF-M 1 e
67 50% no Fundo BB Alocação Ativa Retorno Total FIC Renda Fixa. Na assistência,
68 considerando os mesmos critérios sugere-se o resgate de aproximadamente 75% do
69 valor aplicado em IMA-B 5 e aplicação de 50% no fundo CDI e 50% no Fundo IRF-
70 M 1. **7)** O Comitê tomou ciência dos processos de credenciamento das instituições e
71 fundos que venceram em 01/10/23 e foram credenciados até 01/10/25, da instituição
72 BB Gestão de Recursos - CNPJ 30.822.936/0001-69, os fundos BB Previdenciário
73 Renda Fixa Ativa Retorno Total, BB Previdenciário Renda Fixa Crédito Privado IPCA
74 II e BB Previdenciário Renda Fixa Títulos Públicos IPCA III; da instituição Caixa
75 Econômica Federal - CNPJ 00.360.305/0001-04, os fundos CAIXA BRASIL IMA B5+
76 TÍTULOS RENDA FIXA LONGO PRAZO, e CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS
77 PÚBLICOS RENDA FIXA. **8)** Foi verificado o recebimento do relatório de atualização
78 sobre o Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Trendbank Banco de
79 Fomento, emitido em 04/10/23 pela Genial Gestão Ltda. **9)** Foi analisado o parecer
80 da Mosaico Consultoria referente a uma consulta sobre o enquadramento do
81 FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO RIO BRAVO RENDA VAREJO. As
82 integrantes Karine e Tatiana opinaram pela venda das cotas considerando que, a lei
83 154/1992 permite que o instituto aplique apenas em bancos públicos e que o fundo
84 em questão está com as cotas valorizadas neste momento. As integrantes Janara e
85 Juliana opinaram por permanecer no fundo, acolhendo a opinião da Mosaico
86 Consultoria em seu parecer em anexo e visto que o pagamento de dividendos
87 mensal tem sido em média 1% do valor aplicado, sendo que, quando da aplicação
88 inicial no fundo, este pertencia a Caixa. **10)** Foi analisada a minuta da Política de
89 Investimentos de 2024, elaborada pela Mosaico Consultoria e consolidada com a
90 Política de Investimentos elaborada pelo o Comitê para os recursos da Previdência e



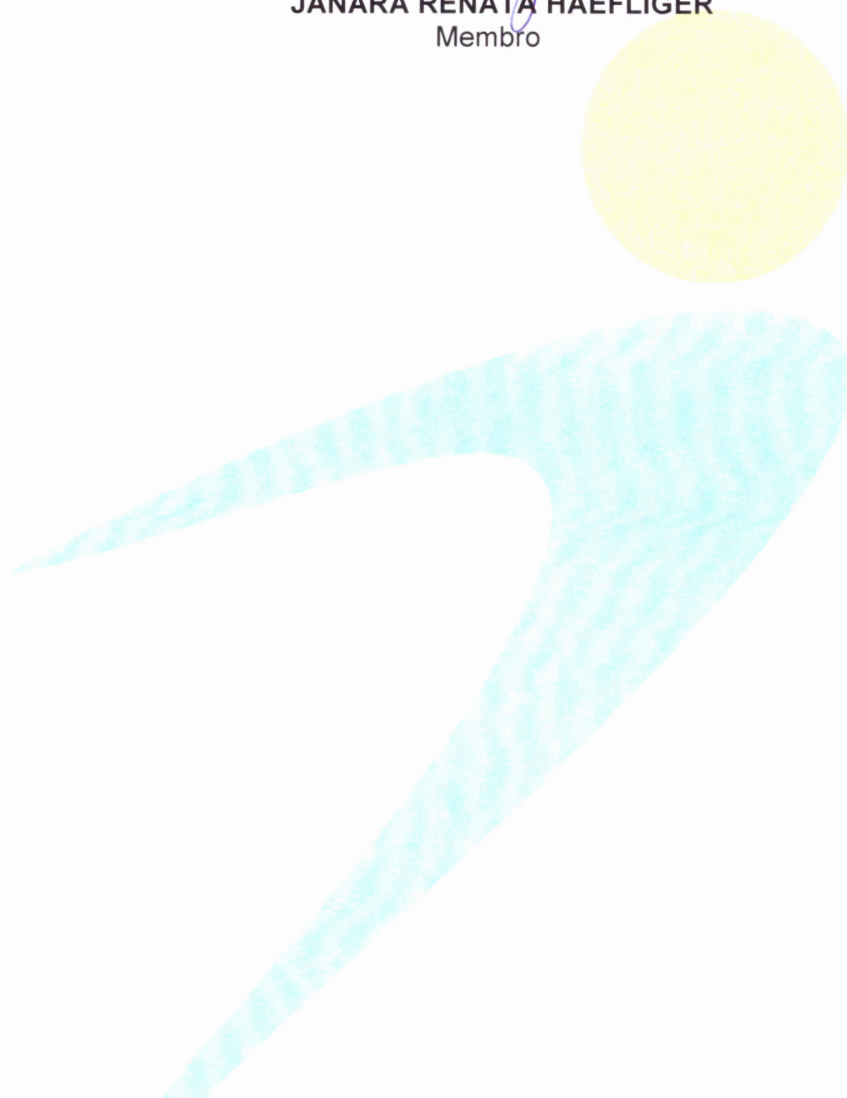
91 Assistência. Os relatórios serão finalizados até a próxima reunião. Encerrados os
92 trabalhos, nada mais havendo a constar, esta ata foi lavrada e assinada pelos
93 presentes.


KARINE ECKERT
Membro


TATIANA ZAREMBSKI BRAGA
Membro


JULIANA MICHELLON
Membro


JANARA RENATA HAEFLIGER
Membro



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

Previdência

Valores do balancete de verificação	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Mai	Junho	Julho	Agosto	Setembro
Caixa e equivalentes de caixa	R\$ 1.073.057,50	R\$ 293.096,64	R\$ 2.407,53	R\$ 18.674,46	R\$ 7.275,19	R\$ 2.737,94	R\$ 927.245,35	R\$ 358.603,18	R\$ 2.589,13
Títulos e valores mobiliários	R\$ 282.573.635,08	R\$ 309.963.788,75	R\$ 314.973.706,13	R\$ 318.817.524,55	R\$ 311.274.789,23	R\$ 319.519.919,24	R\$ 332.030.392,64	R\$ 328.880.677,24	R\$ 327.827.101,86
Patrimônio financeiro do mês	R\$ 283.646.692,58	R\$ 310.256.885,39	R\$ 314.976.113,66	R\$ 318.836.199,01	R\$ 311.282.064,42	R\$ 319.522.657,18	R\$ 332.957.637,99	R\$ 329.239.280,42	R\$ 327.829.690,99

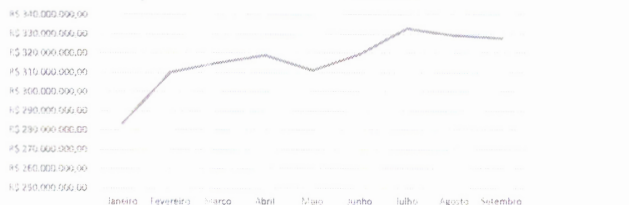
Valores do demonstrativo de receitas	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Mai	Junho	Julho	Agosto	Setembro
Contribuição servidor - ativos	R\$ 4.590.113,24	R\$ 2.371.067,94	R\$ 2.314.949,58	R\$ 2.368.059,09	R\$ 2.373.496,92	R\$ 2.372.990,42	R\$ 2.394.384,20	R\$ 2.848.532,51	R\$ 2.524.529,33
Contribuição servidor - inativos e pensionistas	R\$ 400.701,28	R\$ 404.167,88	R\$ 406.939,84	R\$ 408.002,45	R\$ 410.071,01	R\$ 413.785,69	R\$ 696.527,62	R\$ 1.953.700,08	R\$ 1.961.164,83
Contribuições patronais - ativos	R\$ 7.190.850,90	R\$ 24.140.321,58	R\$ 8.041.829,22	R\$ 8.785.848,07	R\$ 1.403.015,34	R\$ 5.721.189,27	R\$ 15.643.508,64	R\$ 5.384.187,89	R\$ 5.255.846,34
Contribuições patronais - inativos e pensionistas	R\$ 2.551.600,20	R\$ 6.753.240,04	R\$ 1.247.316,80	R\$ 1.146.379,88	R\$ 338.790,38	R\$ 745.457,68	R\$ 4.098.842,87	R\$ 113.438,96	R\$ 114.670,13
Parcelamentos	R\$ 7.782.861,82	R\$ 4.156.049,34	R\$ 4.245.818,70	R\$ 4.244.660,66	R\$ 528.521,48	R\$ 8.205.062,12	R\$ 4.328.439,02	R\$ 535.579,05	R\$ 3.876.383,06
Comprov	R\$ 630.413,03	R\$ 511.584,65	R\$ 954.418,81	R\$ 773.377,76	R\$ 750.202,69	R\$ 1.727.067,15	R\$ 1.707.264,85	R\$ 2.408.324,99	R\$ 822.897,14
Aluguel		R\$ 15.202,22	R\$ 15.202,22	R\$ 15.202,22	R\$ 15.202,22	R\$ 15.202,22	R\$ 15.202,22	R\$ 15.202,22	R\$ 15.202,22
Ônus de sucumbência	R\$ 4.991,15	R\$ 1.868,46	R\$ 657,09	R\$ 690,60	R\$ 687,70	R\$ 2.286,67	R\$ 107,36	R\$ -	R\$ 2.925,72
Outras restituições	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 3,80	R\$ 9.181,91	R\$ 1.283,03	R\$ 4.599,84	R\$ 1.289,62	R\$ 2.322,39
Outras receitas	R\$ 824,80	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 673,35
Deduções de receita - contribuições servidor	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 250.377,37	R\$ 208,05	R\$ 83.486,59	R\$ -	R\$ 80.297,89
Deduções de receita - contribuições patronais	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 182.186,92	R\$ 48,16	R\$ 225.577,97	R\$ -	R\$ 221.602,71
Receitas de rendimentos*	R\$ 3.611.248,47	R\$ 2.497.143,23	R\$ 3.470.614,12	R\$ 2.416.396,81	R\$ 3.480.716,24	R\$ 5.121.018,24	R\$ 3.286.844,24	R\$ 1.542.606,86	R\$ 1.294.102,73
Total de ingressos no mês	R\$ 26.763.604,89	R\$ 40.850.645,34	R\$ 20.697.750,18	R\$ 19.735.235,16	R\$ 9.301.730,80	R\$ 24.019.594,74	R\$ 31.322.893,59	R\$ 14.727.032,84	R\$ 15.566.958,33

*Valor diferente do demonstrativo de receitas, em razão da utilização da IPI14 na contabilização das receitas de investimentos

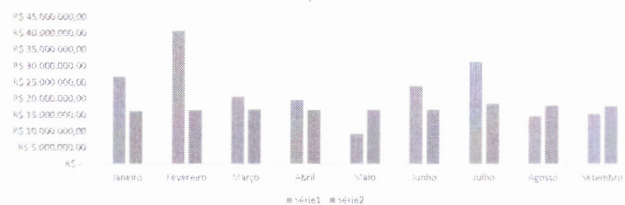
Relação mensal da despesa (competência)*	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Mai	Junho	Julho	Agosto	Setembro
Folha de pagamento adm	R\$ 125.136,14	R\$ 120.245,55	R\$ 119.785,22	R\$ 118.024,71	R\$ 137.142,65	R\$ 145.200,88	R\$ 172.016,58	R\$ 152.181,61	R\$ 153.368,72
Folha de pag benefícios	R\$ 15.990.339,67	R\$ 16.123.152,27	R\$ 16.184.295,91	R\$ 16.261.022,86	R\$ 16.323.854,46	R\$ 16.410.794,96	R\$ 18.021.129,05	R\$ 17.261.944,54	R\$ 17.342.060,27
Outras despesas	R\$ 168.396,93	R\$ 315.123,93	R\$ 479.589,58	R\$ 278.147,97	R\$ 280.556,06	R\$ 255.324,11	R\$ 442.512,49	R\$ 662.262,67	R\$ 314.088,06
Total de despesas comprometidas no período, contendo as retenções efetuadas	R\$ 16.283.872,74	R\$ 16.558.521,75	R\$ 16.783.670,71	R\$ 16.657.195,54	R\$ 16.741.553,17	R\$ 16.811.319,95	R\$ 18.635.658,12	R\$ 18.076.388,82	R\$ 17.809.517,05

Despesa efetiva do mês (valores pagos no período)	R\$ 17.673.420,87	R\$ 14.240.452,53	R\$ 15.978.521,91	R\$ 15.875.149,81	R\$ 16.855.865,39	R\$ 15.779.001,98	R\$ 17.887.912,78	R\$ 18.445.390,41	R\$ 16.976.547,76
Resultado financeiro do mês	R\$ 9.090.184,02	R\$ 26.610.192,81	R\$ 4.719.228,27	R\$ 3.860.085,35	R\$ 7.554.134,59	R\$ 8.240.592,76	R\$ 13.434.980,81	R\$ 3.718.357,57	R\$ 1.409.589,43

Evolução do Patrimônio Financeiro - Previdência



Receita e Despesa - Previdência



Assistência

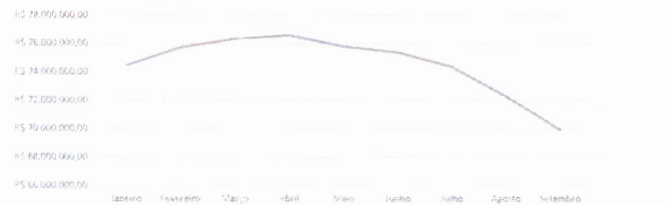
Valores do balancete de verificação	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Mai	Junho	Julho	Agosto	Setembro
Caixa e equivalentes de caixa	R\$ 74.456.085,94	R\$ 75.703.466,02	R\$ 76.309.370,98	R\$ 76.563.811,07	R\$ 75.776.067,83	R\$ 75.367.785,48	R\$ 74.355.709,01	R\$ 72.246.701,32	R\$ 69.922.883,77
Patrimônio financeiro do mês	R\$ 74.456.085,94	R\$ 75.703.466,02	R\$ 76.309.370,98	R\$ 76.563.811,07	R\$ 75.776.067,83	R\$ 75.367.785,48	R\$ 74.355.709,01	R\$ 72.246.701,32	R\$ 69.922.883,77

Valores do demonstrativo de receitas	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Mai	Junho	Julho	Agosto	Setembro
Contribuição servidor	R\$ 2.701.313,47	R\$ 1.821.826,36	R\$ 1.771.715,87	R\$ 1.412.176,67	R\$ 1.022.547,07	R\$ 1.031.025,11	R\$ 1.123.900,71	R\$ 1.155.253,51	R\$ 1.087.547,89
Contribuições patronais	R\$ 755.708,27	R\$ 532.818,99	R\$ 535.822,17	R\$ 525.998,16	R\$ 296.799,24	R\$ 297.658,56	R\$ 303.123,44	R\$ 355.080,62	R\$ 317.813,89
Parcelamentos	R\$ 748.501,68	R\$ 755.810,32	R\$ 763.352,03	R\$ 775.263,14	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Coparticipação	R\$ 199.998,40	R\$ 176.703,56	R\$ 185.571,19	R\$ 279.833,68	R\$ 455.803,40	R\$ 298.751,70	R\$ 322.721,32	R\$ 341.263,97	R\$ 342.032,69
Coparticipação - amortização de saldos anteriores	R\$ 302.710,78	R\$ 326.596,95	R\$ 357.734,63	R\$ 192.828,36	R\$ 24.554,65	R\$ 190.519,81	R\$ 191.097,70	R\$ 193.925,76	R\$ 203.146,14
Receitas de rendimentos	R\$ 910.615,69	R\$ 205.391,42	R\$ 694.814,53	R\$ 567.646,11	R\$ 1.120.968,98	R\$ 1.269.386,02	R\$ 1.010.219,01	R\$ 218.414,18	R\$ 509.314,35
Outras receitas	R\$ 20.861,00	R\$ 16.706,80	R\$ 19.926,57	R\$ 13.645,65	R\$ 15.399,94	R\$ 13.340,01	R\$ 18.359,35	R\$ 14.254,69	R\$ 15.184,16
Total de ingressos no mês	R\$ 5.639.709,29	R\$ 3.835.854,40	R\$ 4.328.936,99	R\$ 3.767.391,77	R\$ 2.936.073,28	R\$ 3.100.681,21	R\$ 2.969.421,53	R\$ 2.278.192,73	R\$ 2.475.039,12

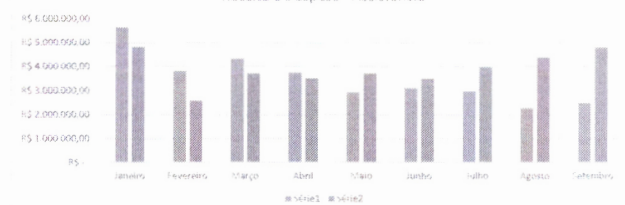
Relação mensal da despesa (competência)*	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Mai	Junho	Julho	Agosto	Setembro
Folha de pagamento adm	R\$ 187.567,86	R\$ 188.765,68	R\$ 186.552,13	R\$ 178.484,19	R\$ 190.358,17	R\$ 199.865,94	R\$ 240.830,15	R\$ 250.594,21	R\$ 218.941,26
Serviços Assistenciais	R\$ 3.365.745,58	R\$ 2.765.298,04	R\$ 3.218.375,21	R\$ 3.034.746,41	R\$ 3.174.489,86	R\$ 2.985.475,40	R\$ 3.388.528,27	R\$ 3.795.037,87	R\$ 4.229.696,50
Outras despesas	R\$ 276.353,45	R\$ 322.365,38	R\$ 305.461,19	R\$ 293.848,05	R\$ 374.951,46	R\$ 310.309,81	R\$ 373.996,30	R\$ 339.215,78	R\$ 354.548,92
Total de despesas comprometidas no período, contendo as retenções efetuadas	R\$ 3.829.666,89	R\$ 3.276.429,10	R\$ 3.710.388,53	R\$ 3.507.078,65	R\$ 3.739.799,49	R\$ 3.495.651,15	R\$ 4.003.354,72	R\$ 4.384.847,86	R\$ 4.803.186,68

Despesa efetiva do mês (valores pagos no período)	R\$ 4.821.984,62	R\$ 2.588.474,32	R\$ 3.723.032,03	R\$ 3.512.951,68	R\$ 3.723.816,52	R\$ 3.508.963,56	R\$ 3.981.498,00	R\$ 4.387.200,42	R\$ 4.798.856,67
Resultado financeiro do mês	R\$ 817.724,67	R\$ 1.247.380,08	R\$ 605.904,96	R\$ 254.440,09	R\$ 787.743,24	R\$ 408.282,35	R\$ 1.012.076,47	R\$ 2.109.007,69	R\$ 2.323.817,55

Evolução do Patrimônio Financeiro - Assistência



Receita e Despesa - Assistência

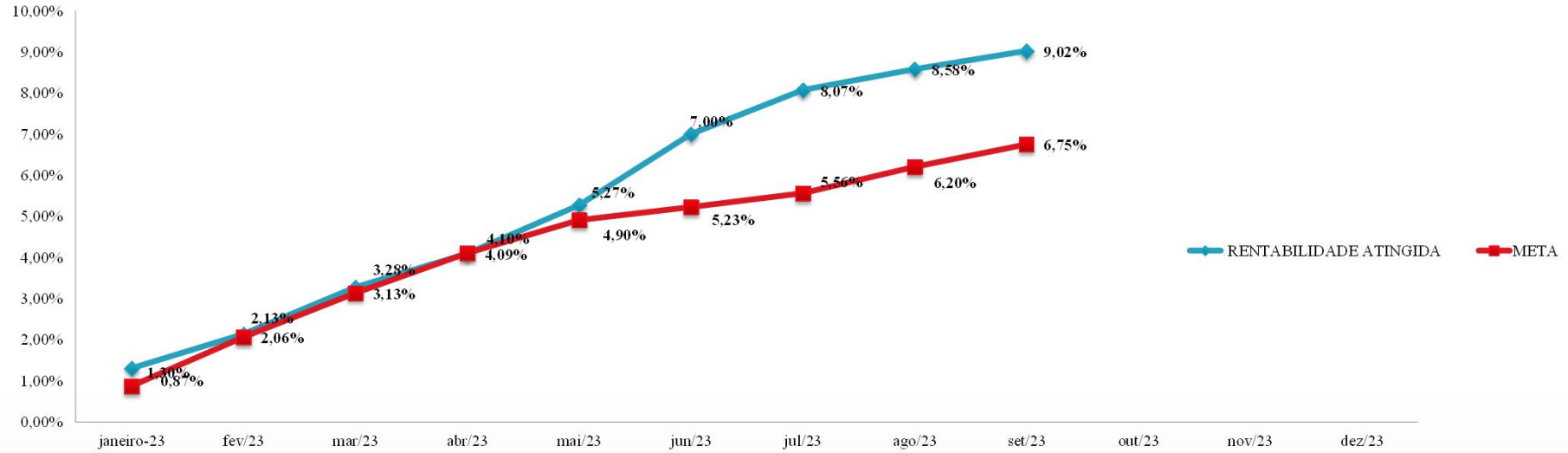


RESULTADO DE APLICAÇÕES FINANCEIRAS - PREVIDÊNCIA

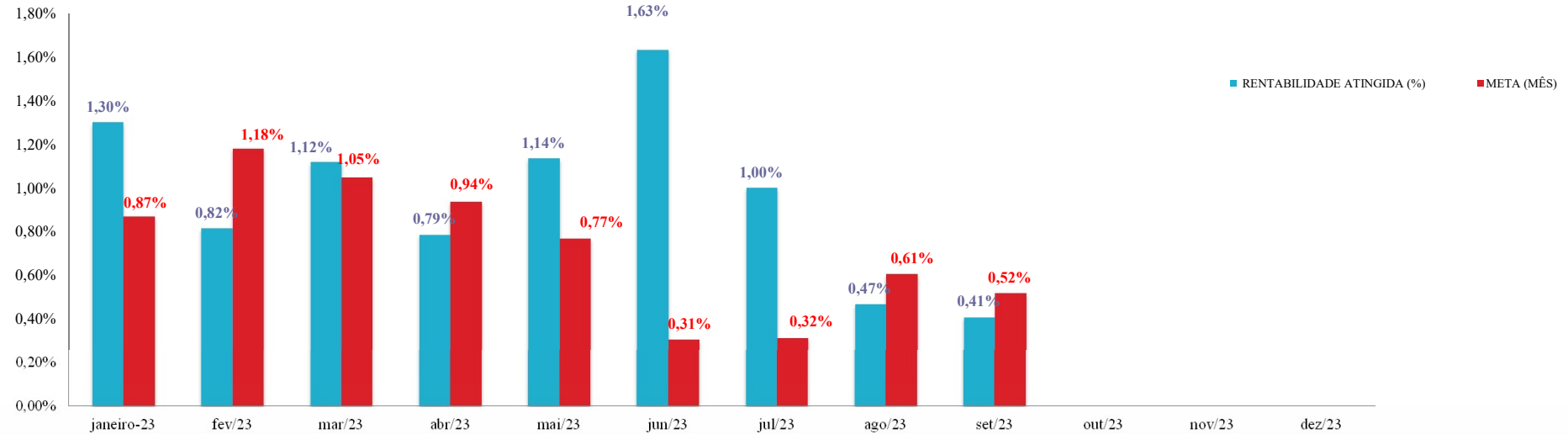
	dezembro-22	janeiro-23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	TOTAL ACUMULADO	
														TOTAL	%
PATRIMÔNIO	R\$ 274.552.017,03	R\$ 282.573.635,05	R\$ 309.963.788,72	R\$ 314.973.706,10	R\$ 318.817.489,52	R\$ 311.274.789,20	R\$ 319.519.919,21	R\$ 332.030.392,61	R\$ 328.880.677,22	R\$ 324.792.658,74					
RENDIMENTOS FINANCEIROS DO MÊS		R\$ 3.632.648,47	R\$ 2.516.143,23	R\$ 3.489.614,12	R\$ 2.495.855,41	R\$ 3.499.716,24	R\$ 5.140.018,24	R\$ 3.300.851,60	R\$ 1.542.606,66	R\$ 1.311.459,29				R\$ 26.928.913,06	
RENTABILIDADE DOS RENDIMENTOS (%)	1	1,30%	0,82%	1,12%	0,79%	1,14%	1,63%	1,00%	0,47%	0,41%				1,0902	9,02%
META ATUARIAL (MÊS)	1	0,87%	1,18%	1,05%	0,94%	0,77%	0,31%	0,32%	0,61%	0,52%				1,0675	6,75%

PREVIDÊNCIA

Rentabilidade da Carteira x Meta Atuarial (acumulada 2023)



Rentabilidade da Carteira x Meta Atuarial (mensal)



Relatório Analítico dos Investimentos

em setembro e 3º trimestre de 2023

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2023)

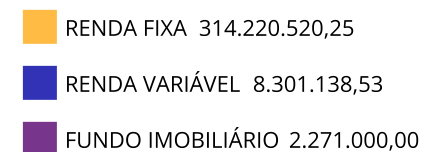
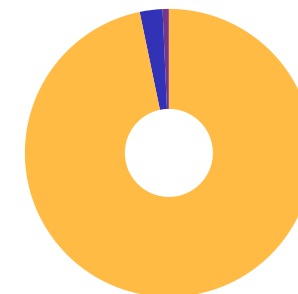
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	274.863,32	0,08%	391	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	D+0	45519	16.785.087,89	5,17%	155	4,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	18.715.640,83	5,76%	685	0,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	49.392.872,06	15,21%	794	0,91%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	D+2	Não há	7.540.115,24	2,32%	285	0,50%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	14.142.434,85	4,35%	1.132	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	17.773.658,83	5,47%	89	4,72%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	10.013.964,88	3,08%	598	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVI...	D+0	15/08/2024	2.845.417,11	0,88%	140	1,51%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2024	20.835.312,38	6,41%	303	0,85%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA P...	D+0	46980	23.897.725,26	7,36%	42	12,54%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI RENDA FIXA P...	D+0	48442	21.286.003,30	6,55%	19	15,76%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	19.058.468,26	5,87%	303	0,50%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2030	17.859.724,60	5,50%	34	6,54%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	375.188,36	0,12%	291	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	83.093,53	0,03%	1.185	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	D+0	Não há	4.362.531,08	1,34%	1.148	1,22%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	18.530.012,77	5,71%	1.116	0,12%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	38.161.783,98	11,75%	985	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%	1	100,00%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO...	D+30 ou...	Não há	12.044.254,08	3,71%	49	3,92%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b ' '
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	D+3 ou ...	90 dias	242.367,63	0,07%	19	5,04%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b ' '
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	D+4	Não há	2.632.780,84	0,81%	1.076	7,39%	Artigo 8º, Inciso I
BB AGRO FIC AÇÕES	D+2 du	Não há	5.668.357,69	1,75%	4.719	1,58%	Artigo 8º, Inciso I
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	Não se ...	Não se aplica	2.271.000,00	0,70%		0,18%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			324.792.658,78				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			2.589,16				Artigo 6º
PL Total			324.795.247,94				

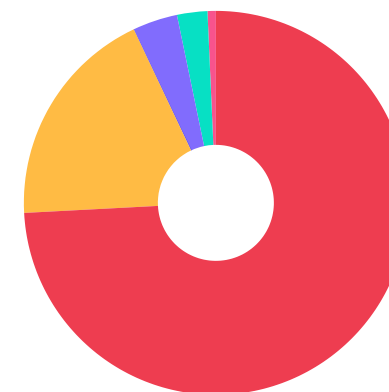
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Setembro / 2023)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	50,00%	162.396.329,39
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	240.879.570,70	74,16%	30,00%	48,00%	80,00%	18.954.556,32
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	16.239.632,94
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	61.054.327,83	18,80%	15,00%	20,00%	40,00%	68.862.735,68
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	5,00%	0,01	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-0,01
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	12.286.621,71	3,78%	0,00%	4,70%	5,00%	3.953.011,23
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	3.247.926,59
Total Renda Fixa	100,00%	314.220.520,25	96,74%	45,00%	72,70%	181,00%	

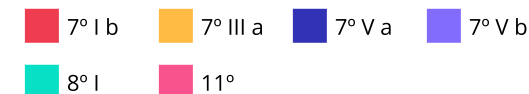


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Setembro / 2023)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	8.301.138,53	2,56%	0,00%	4,00%	30,00%	89.136.659,10
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	16.239.632,94
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	32.479.265,88
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	32.479,27
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	6.495.853,18
Artigo 11º	5,00%	2.271.000,00	0,70%	0,00%	0,80%	0,03%	-2.173.562,20
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	10.572.138,53	3,26%	0,00%	4,80%	47,04%	



Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	32.479.265,88
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	32.479.265,88
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	32.479.265,88
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	



Enquadramento por Gestores - base (Setembro / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	222.685.769,28	68,56	-
CAIXA DTVM	75.538.258,73	23,26	-
BANRISUL CORRETORA	24.055.263,13	7,41	-
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	2.271.000,00	0,70	-
BRZ INVESTIMENTOS	242.367,63	0,07	-
PLURAL	0,01	0,00	-

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2023		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		

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/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,72%	8,10%	2,09%	4,37%	11,50%	26,66%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,73%	2,72%	-0,55%	2,01%	5,39%	13,96%	0,06%	0,04%
IRF-M 1+ (Benchmark)	-0,15%	12,82%	1,26%	8,24%	14,06%	22,31%	-	-
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,20%	12,46%	1,16%	8,08%	13,47%	21,49%	1,58%	0,05%
IMA-B 5+ (Benchmark)	-1,92%	12,08%	-2,46%	8,17%	10,15%	15,88%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,86%	11,75%	-2,38%	7,97%	9,75%	15,00%	3,94%	0,08%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,96%	11,74%	-2,55%	7,96%	9,74%	15,04%	4,04%	0,08%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,93%	10,06%	3,18%	6,50%	13,54%	24,68%	-	-
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,91%	9,89%	3,12%	6,39%	13,29%	24,09%	0,07%	0,00%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,90%	9,81%	3,11%	6,35%	13,19%	24,03%	0,06%	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,91%	9,92%	3,12%	6,37%	13,31%	24,16%	0,07%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,13%	8,89%	1,73%	4,32%	11,65%	21,97%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,11%	8,75%	1,65%	4,25%	11,41%	21,41%	0,99%	0,02%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,10%	2,94%	0,43%	1,87%	5,73%	8,35%	0,33%	0,04%
IMA-B (Benchmark)	-0,95%	10,79%	-0,52%	6,55%	11,05%	19,09%	-	-

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	-3,79%	-53,44%	-8,04%	-52,70%	-56,06%	-59,18%	3,46%	0,49%
IRF-M (Benchmark)	0,17%	11,62%	1,83%	7,45%	13,57%	22,67%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,14%	11,25%	1,65%	7,18%	13,07%	21,93%	1,12%	0,03%
Selic (Benchmark)	0,97%	9,93%	3,22%	6,47%	13,44%	25,80%	-	-
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	0,95%	9,63%	3,12%	6,29%	13,02%	25,10%	0,02%	0,00%
CDI (Benchmark)	0,97%	9,93%	3,22%	6,47%	13,44%	25,80%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,88%	11,72%	2,73%	7,91%	13,59%	23,82%	0,14%	0,02%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,97%	9,87%	3,22%	6,49%	13,40%	26,08%	0,01%	0,00%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,03%	10,09%	3,44%	6,80%	13,67%	26,38%	0,01%	0,00%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	0,00%	900,00%	0,00%	0,00%	0,00%	900,00%	-	-
IPCA (Benchmark)	0,26%	3,50%	0,61%	1,38%	5,19%	12,73%	-	-
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	0,56%	9,22%	2,39%	4,80%	11,96%	22,25%	0,58%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,11%	-	3,12%	-	-	-	0,33%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,10%	8,79%	3,08%	4,57%	11,73%	22,62%	0,33%	0,02%
BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	1,10%	8,81%	3,09%	4,57%	11,75%	-	0,33%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,14%	-	-1,16%	-	-	-	3,09%	-

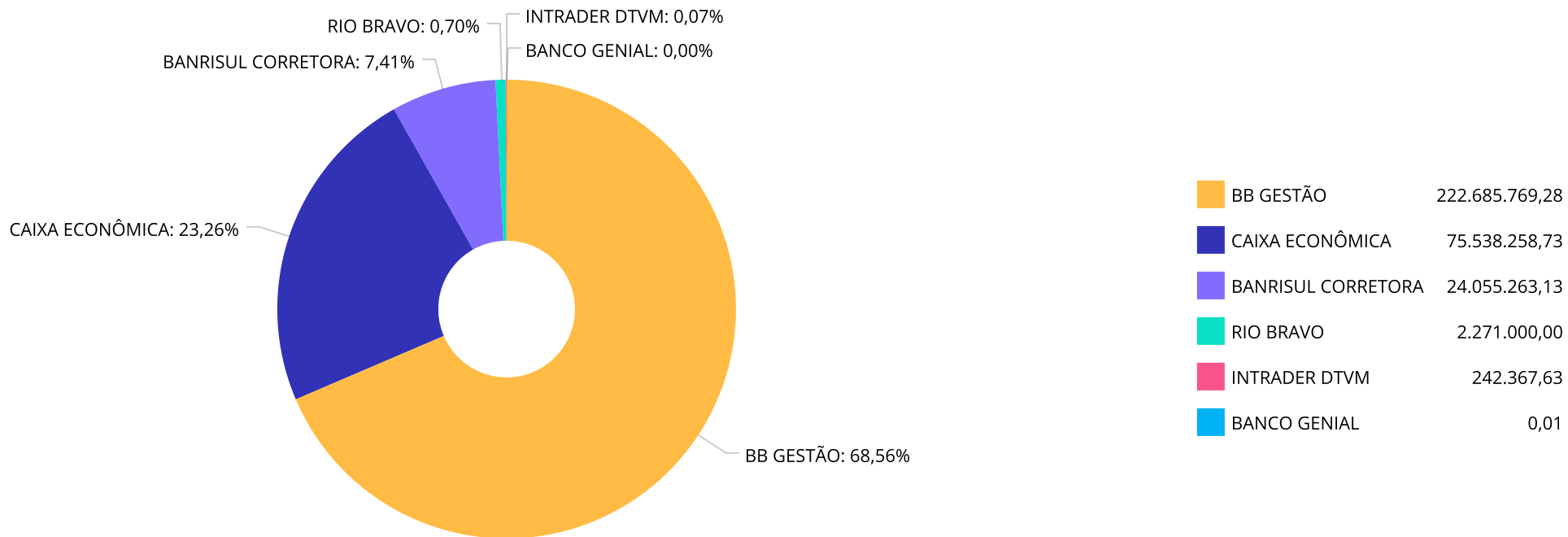
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,75%	-	0,05%	-	-	-	1,90%	-

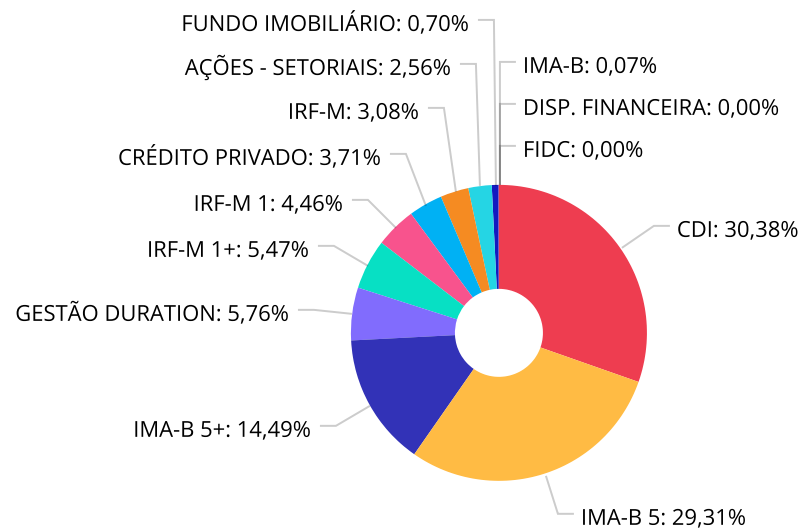
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2023 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	0,71%	6,22%	-1,29%	14,41%	5,93%	5,03%	-	-
BB AGRO FIC AÇÕES	2,38%	3,43%	2,89%	11,28%	3,29%	1,39%	7,24%	0,16%
IBX (Benchmark)	0,84%	5,50%	-1,02%	13,78%	5,09%	3,69%	-	-
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	2,05%	11,50%	4,93%	19,43%	11,62%	13,49%	7,34%	0,19%
IFIX (Benchmark)	0,20%	12,28%	2,03%	16,60%	7,64%	18,54%	-	-
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	1,57%	23,13%	6,53%	24,41%	16,98%	5,34%	4,15%	0,10%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Setembro / 2023)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Setembro / 2023)

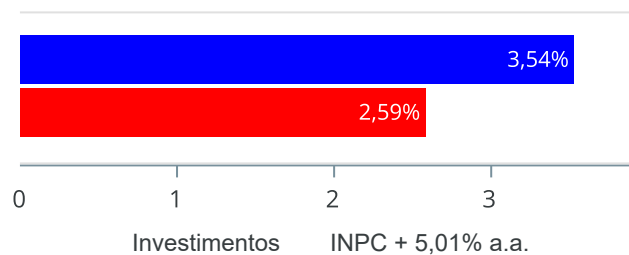


■ CDI	98.674.728,10	■ IMA-B 5	95.194.482,69	■ IMA-B 5+	47.061.031,50	■ GESTÃO DURATION	18.715.640,83
■ IRF-M 1+	17.773.658,83	■ IRF-M 1	14.500.391,70	■ CRÉDITO PRIVADO	12.044.254,08	■ IRF-M	10.013.964,88
■ AÇÕES - SETORIAIS	8.301.138,53	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	2.271.000,00	■ IMA-B	242.367,63	■ DISP. FINANCEIRA	2.589,16
■ FIDC	0,01						

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023

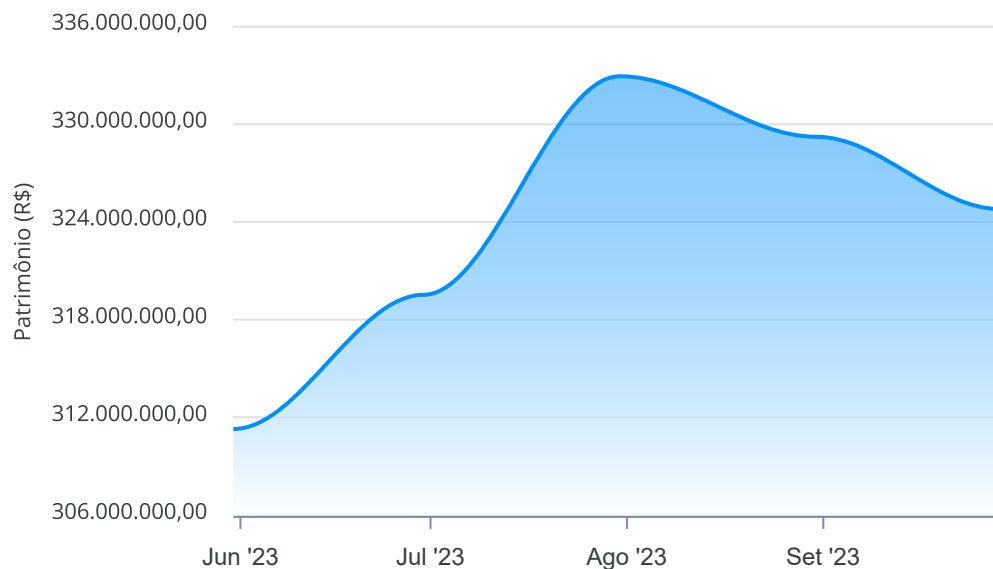
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Maio	0,00	0,00	0,00	311.274.789,27	311.274.789,27	311.274.789,27	0,00%	0,00%	0,79%	0,79%	0,00%	0,96%
Junho	311.274.789,27	18.306.000,00	15.200.888,22	319.519.919,22	5.140.018,17	316.414.807,44	1,63%	1,63%	0,31%	1,10%	148,71%	1,17%
Julho	319.519.919,22	47.866.000,00	38.656.378,10	332.030.392,62	3.300.851,50	319.715.658,94	1,00%	2,66%	0,32%	1,42%	186,90%	1,00%
Agosto	332.030.392,62	22.340.404,51	27.032.726,76	328.880.677,22	1.542.606,85	321.258.265,79	0,46%	3,13%	0,65%	2,08%	150,74%	1,46%
Setembro	328.880.677,22	38.143.000,00	43.542.477,73	324.792.658,78	1.311.459,29	322.569.725,08	0,40%	3,54%	0,50%	2,59%	136,95%	1,03%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



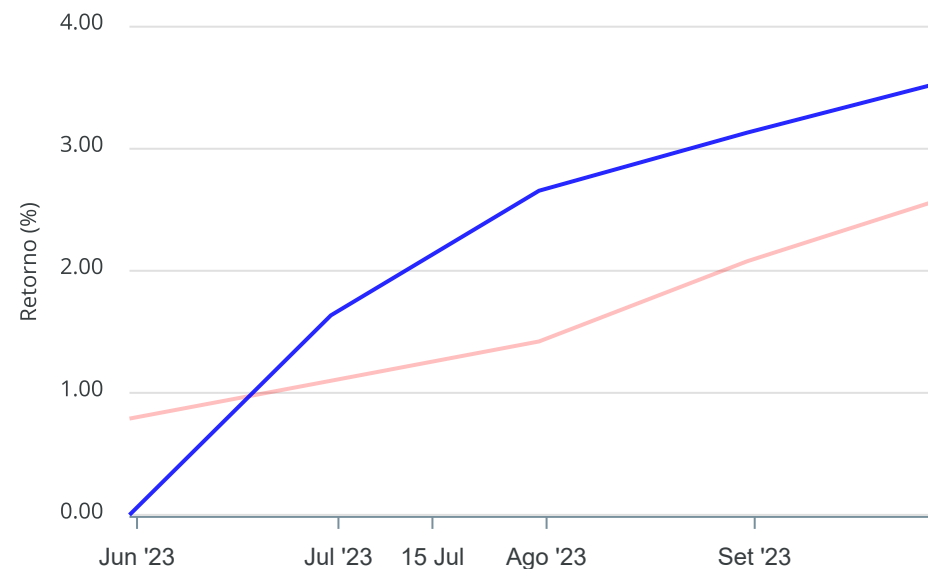
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Setembro/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PRE...	20.607.275,51	0,00	0,00	20.835.312,38	228.036,87	1,11%	1,11%	0,33%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	18.851.458,60	0,00	0,00	19.058.468,26	207.009,66	1,10%	1,10%	0,33%
BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	16.603.021,48	0,00	0,00	16.785.087,89	182.066,41	1,10%	1,10%	0,33%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDE...	2.814.606,82	0,00	0,00	2.845.417,11	30.810,29	1,09%	1,09%	0,33%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	38.779.069,62	0,00	1.007.477,73	38.161.783,98	390.192,09	1,01%	1,03%	0,01%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	272.385,87	0,00	0,00	274.863,32	2.477,45	0,91%	0,91%	0,07%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	82.344,83	0,00	0,00	83.093,53	748,70	0,91%	0,91%	0,07%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	18.552.686,74	0,00	0,00	18.715.640,83	162.954,09	0,88%	0,88%	0,14%
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	2.399.090,45	1.926.000,00	0,00	4.362.531,08	37.440,63	0,87%	0,95%	0,02%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	30.502.002,99	4.962.000,00	17.239.000,00	18.530.012,77	305.009,78	0,86%	0,97%	0,01%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	17.730.363,60	0,00	0,00	17.859.724,60	129.361,00	0,73%	0,73%	0,06%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	6.147.188,41	7.905.000,00	0,00	14.142.434,85	90.246,44	0,64%	0,90%	0,06%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P...	11.977.166,85	0,00	0,00	12.044.254,08	67.087,23	0,56%	0,56%	0,58%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	10.000.000,00	0,00	0,00	10.013.964,88	13.964,88	0,14%	0,14%	1,12%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	33.495.609,50	15.850.000,00	0,00	49.392.872,06	47.262,56	0,10%	0,11%	0,99%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.287.009,29	7.500.000,00	0,00	17.773.658,83	-13.350,46	-0,08%	-0,20%	1,58%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	24.077.386,15	0,00	0,00	23.897.725,26	-179.660,89	-0,75%	-0,75%	1,90%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI RENDA FIXA PRE...	21.530.319,06	0,00	0,00	21.286.003,30	-244.315,76	-1,13%	-1,13%	3,09%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	31.295.827,47	0,00	23.350.000,00	7.540.115,24	-405.712,23	-1,30%	-1,96%	4,04%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Setembro/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	382.300,23	0,00	0,00	375.188,36	-7.111,87	-1,86%	-1,86%	3,94%
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	251.916,89	0,00	0,00	242.367,63	-9.549,26	-3,79%	-3,79%	3,46%
Total Renda Fixa	316.639.030,37	38.143.000,00	41.596.477,73	314.220.520,25	1.034.967,61	0,33%		0,84%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Setembro/2023

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	2.236.000,00	0,00	20.000,00	2.271.000,00	55.000,00	2,46%	2,63%	4,15%
BB AGRO FIC AÇÕES	5.536.604,75	0,00	0,00	5.668.357,69	131.752,94	2,38%	2,38%	7,24%
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	4.469.042,10	0,00	1.926.000,00	2.632.780,84	89.738,74	2,01%	2,05%	7,34%
Total Renda Variável	12.241.646,85	0,00	1.946.000,00	10.572.138,53	276.491,68	2,26%		6,60%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	38.913.341,23	956.404,51	3.003.739,29	38.161.783,98	1.295.777,53	3,25%	3,44%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	22.190.039,58	43.290.000,00	47.951.003,58	18.530.012,77	1.000.976,77	1,53%	3,22%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PRE...	20.802.534,67	0,00	606.776,89	20.835.312,38	639.554,60	3,07%	3,12%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	18.977.663,46	0,00	498.804,83	19.058.468,26	579.609,63	3,05%	0,43%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	37.980.566,26	15.850.000,00	5.004.772,20	49.392.872,06	567.078,00	1,05%	1,65%
BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	16.282.835,73	0,00	0,00	16.785.087,89	502.252,16	3,08%	3,08%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	18.218.594,61	0,00	0,00	18.715.640,83	497.046,22	2,73%	2,73%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	17.958.516,20	0,00	457.572,49	17.859.724,60	358.780,89	2,00%	-0,55%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P...	11.763.418,13	0,00	0,00	12.044.254,08	280.835,95	2,39%	2,39%
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	27.500.000,00	10.000.000,00	17.773.658,83	273.658,83	1,00%	1,16%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	20.080.741,74	8.827.000,00	15.000.000,00	14.142.434,85	234.693,11	0,81%	3,11%
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	2.348.521,57	1.926.000,00	0,00	4.362.531,08	88.009,51	2,06%	3,12%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDE...	2.841.998,99	0,00	82.946,81	2.845.417,11	86.364,93	3,04%	3,08%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	24.560.289,94	0,00	685.504,14	23.897.725,26	22.939,46	0,09%	0,05%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,00	10.000.000,00	0,00	10.013.964,88	13.964,88	0,14%	1,65%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	266.547,87	0,00	0,00	274.863,32	8.315,45	3,12%	3,12%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	80.577,06	0,00	0,00	83.093,53	2.516,47	3,12%	3,12%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,00%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	384.347,49	0,00	0,00	375.188,36	-9.159,13	-2,38%	-2,38%
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	263.555,81	0,00	0,00	242.367,63	-21.188,18	-8,04%	-8,04%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI RENDA FIXA PRE...	22.131.096,52	0,00	604.462,36	21.286.003,30	-240.630,86	-1,09%	-1,15%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	31.487.025,64	0,00	23.350.000,00	7.540.115,24	-596.910,40	-1,90%	-2,55%
Total Renda Fixa	307.532.212,51	108.349.404,51	107.245.582,59	314.220.520,25	5.584.485,82	1,81%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2023

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	4.346.548,44	0,00	1.926.000,00	2.632.780,84	212.232,40	4,88%	4,93%
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	2.131.800,00	0,00	60.000,00	2.271.000,00	199.200,00	9,34%	6,53%
BB AGRO FIC AÇÕES	5.509.358,27	0,00	0,00	5.668.357,69	158.999,42	2,89%	2,89%
Total Renda Variável	11.987.706,71	0,00	1.986.000,00	10.572.138,53	570.431,82	4,76%	

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da MOSAICO CONSULTORIA. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

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".

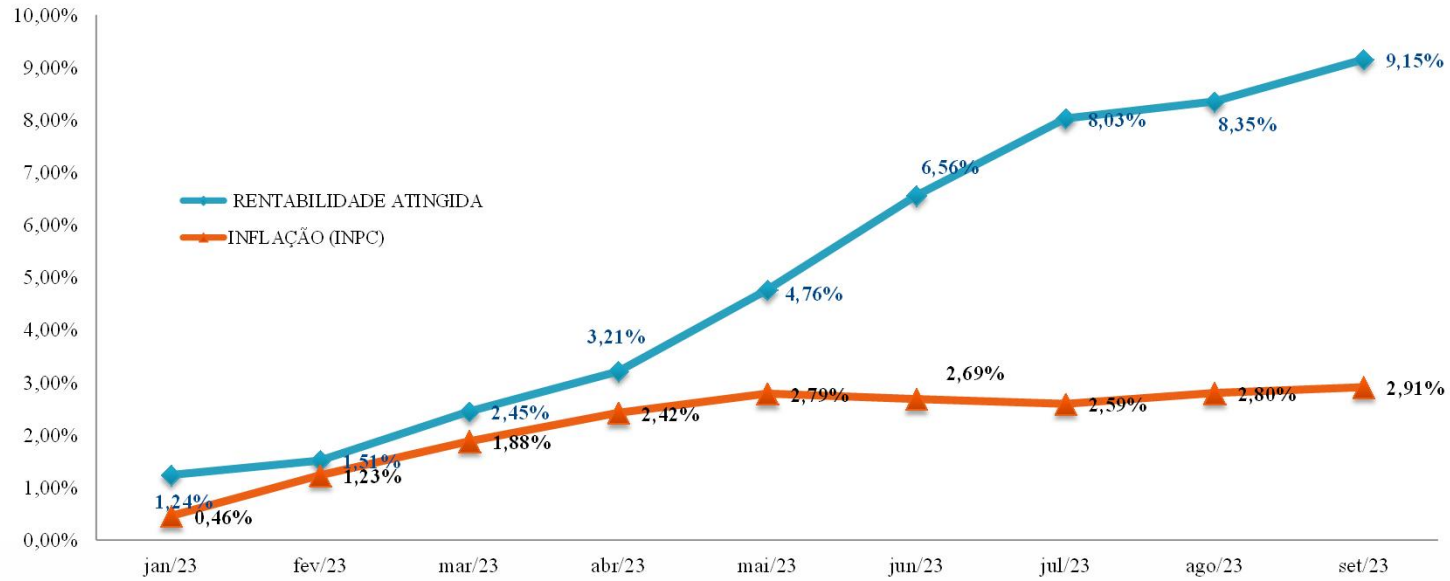
Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

RESULTADO APLICAÇÕES FINANCEIRAS - ASSISTÊNCIA

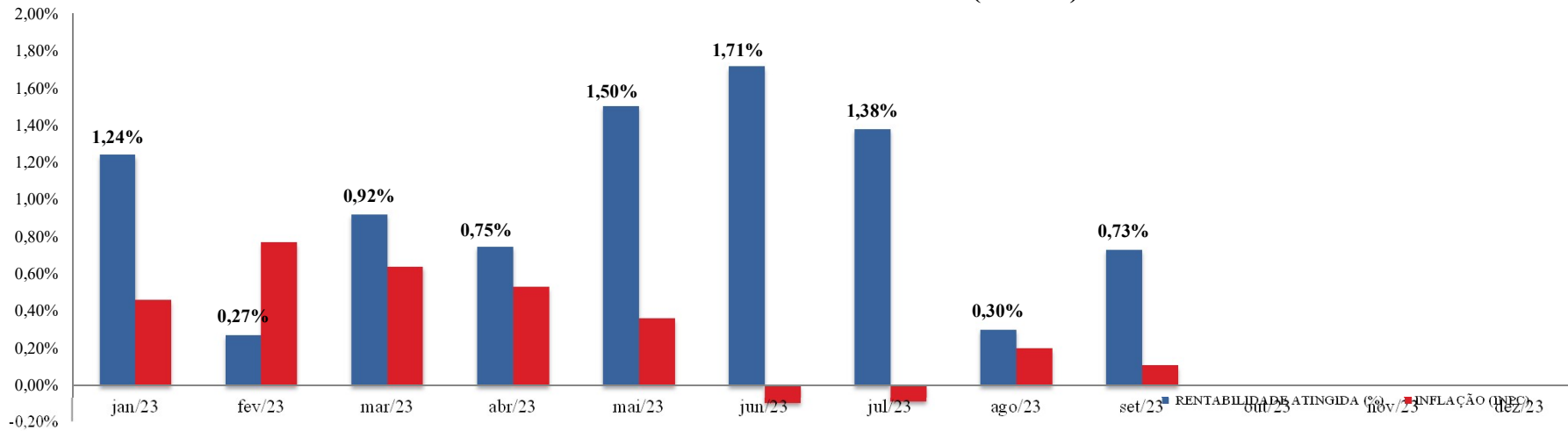
	dez/22	janeiro-23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	TOTAL ACUMULADO	
														TOTAL	%
PATRIMÔNIO	R\$ 73.635.060,07	R\$ 74.405.097,60	R\$ 75.650.315,58	R\$ 76.301.215,68	R\$ 76.555.931,41	R\$ 75.768.470,00	R\$ 75.363.219,41	R\$ 74.316.102,02	R\$ 72.211.124,01	R\$ 69.806.440,73					
RENDIMENTOS FINANCEIROS DO MÊS		R\$ 910.615,70	R\$ 205.391,42	R\$ 694.814,53	R\$ 567.646,12	R\$ 1.120.968,99	R\$ 1.269.386,04	R\$ 1.010.219,01	R\$ 218.414,18	R\$ 509.314,37				R\$ 6.506.770,36	
RENTABILIDADE TOTAL (%)		1,24%	0,27%	0,92%	0,75%	1,50%	1,71%	1,38%	0,30%	0,73%				109,15%	9,15%
INFLAÇÃO (INPC)	1	0,46%	0,77%	0,64%	0,53%	0,36%	-0,10%	-0,09%	0,20%	0,11%				1,029131866	2,91%
META EM RENDIMENTOS FINANCEIROS	1													RS -	
RENDIMENTOS ACIMA DA META														R\$ 6.506.770,36	

ASSISTÊNCIA

Rentabilidade da Carteira (acumulada)



Rentabilidade da Carteira x Meta Atuarial (mensal)



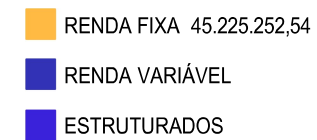
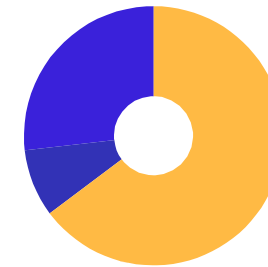
Relatório Analítico dos Investimentos

em setembro e 3º trimestre de 2023

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	329.629,13	0,47%	391	0,04%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	7.798.755,93	11,17%	685	0,13%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	80.629,29	0,12%	903	0,00%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	6.658.234,64	9,54%	794	0,12%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	3.679.166,13	5,27%	1.132	0,05%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	1.080.312,90	1,55%	598	0,03%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	470.365,98	0,67%	303	0,01%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	736.050,33	1,05%	873	0,01%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	7.329.696,87	10,50%	933	0,09%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	6.997.926,64	10,02%	1.185	0,09%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	162.539,95	0,23%	247	0,01%
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	D+0	Não há	1.076.487,05	1,54%	1.148	0,30%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	2.974.312,07	4,26%	1.116	0,02%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	5.778.158,53	8,28%	985	0,04%
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	14.360,35	0,02%	70	0,00%
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	D+3 ou ...	90 dias	58.626,75	0,08%	19	1,22%
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	D+4	Não há	3.040.567,79	4,36%	1.076	8,53%
BB AGRO FIC AÇÕES	D+2 du	Não há	2.834.178,84	4,06%	4.719	0,79%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	18.706.441,57	26,80%	5.373	1,23%
Total			69.806.440,74			

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	35.323.307,79	50,60%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	9.843.318,00	14,10%
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	58.626,75	0,08%
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%
Total Renda Fixa	100,00%	45.225.252,54	64,79%



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Setembro / 2023)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Carteira \$	Carteira
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	24.581.188,20	35,21

Enquadramento por Gestores - base (Setembro / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira
CAIXA DTVM	40.195.540,22	57,58
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	25.105.589,80	35,96
BANRISUL CORRETORA	4.446.683,97	6,37
BRZ INVESTIMENTOS	58.626,75	0,08

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/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,29%	8,97%	2,05%	4,08%	11,42%	21,35%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,36%	8,79%	2,06%	4,24%	11,36%	20,79%	0,74%	0,02%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,21%	8,59%	1,91%	4,04%	11,22%	20,92%	0,85%	0,02%

IRF-M 1+ (Benchmark)	-0,15%	12,82%	1,26%	8,24%	14,06%	22,31%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,18%	12,55%	1,18%	8,11%	13,58%	21,42%	1,57%	0,05%

IRF-M 1 (Benchmark)	0,93%	10,06%	3,18%	6,50%	13,54%	24,68%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,91%	9,92%	3,12%	6,37%	13,31%	24,16%	0,07%	0,00%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,90%	9,81%	3,11%	6,35%	13,19%	24,03%	0,06%	0,00%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,91%	9,89%	3,12%	6,39%	13,29%	24,09%	0,07%	0,00%

IMA-B 5 (Benchmark)	0,13%	8,89%	1,73%	4,32%	11,65%	21,97%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,11%	8,79%	1,67%	4,28%	11,46%	21,66%	0,98%	0,02%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,10%	2,94%	0,43%	1,87%	5,73%	8,35%	0,33%	0,04%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,11%	8,75%	1,65%	4,25%	11,41%	21,41%	0,99%	0,02%

IMA-B (Benchmark)	-0,95%	10,79%	-0,52%	6,55%	11,05%	19,09%	-	-
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	-3,79%	-53,44%	-8,04%	-52,70%	-56,06%	-59,18%	3,46%	0,49%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IRF-M (Benchmark)	0,17%	11,62%	1,83%	7,45%	13,57%	22,67%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,14%	11,25%	1,65%	7,18%	13,07%	21,93%	1,12%	0,03%

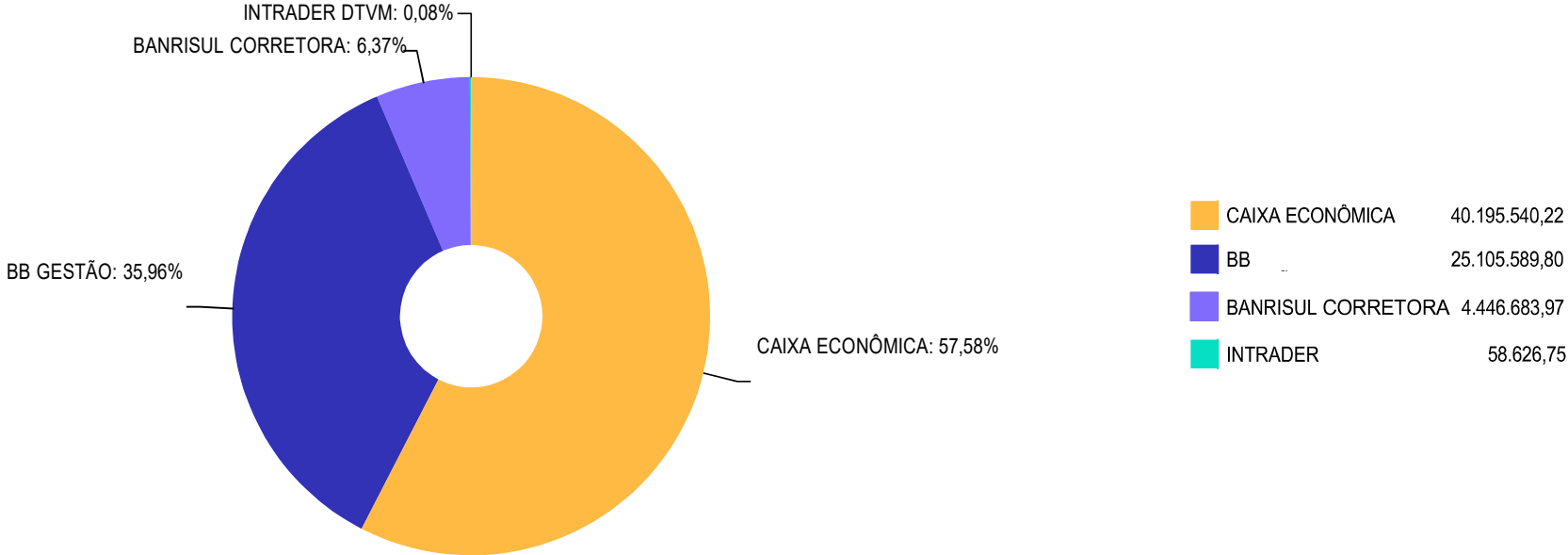
Selic (Benchmark)	0,97%	9,93%	3,22%	6,47%	13,44%	25,80%	-	-
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	0,95%	9,63%	3,12%	6,29%	13,02%	25,10%	0,02%	0,00%

CDI (Benchmark)	0,97%	9,93%	3,22%	6,47%	13,44%	25,80%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,03%	10,09%	3,44%	6,80%	13,67%	26,38%	0,01%	0,00%
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,96%	9,88%	3,16%	6,45%	13,30%	25,82%	0,03%	0,00%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,97%	9,87%	3,22%	6,49%	13,40%	26,08%	0,01%	0,00%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,88%	11,72%	2,73%	7,91%	13,59%	23,82%	0,14%	0,02%

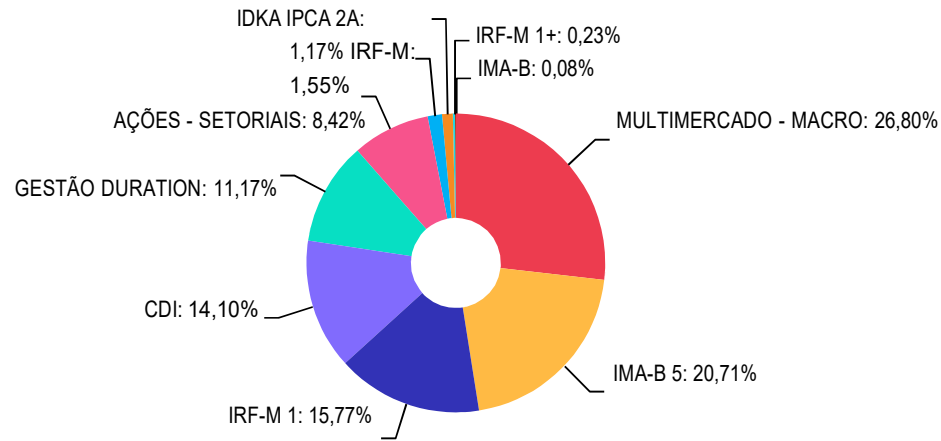
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2023 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,97%	9,93%	3,22%	6,47%	13,44%	25,80%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	0,50%	8,36%	1,59%	6,08%	10,18%	21,24%	1,92%	0,04%
Ibovespa (Benchmark)	0,71%	6,22%	-1,29%	14,41%	5,93%	5,03%	-	-
BB AGRO FIC AÇÕES	2,38%	3,43%	2,89%	11,28%	3,29%	1,39%	7,24%	0,16%
IBX (Benchmark)	0,84%	5,50%	-1,02%	13,78%	5,09%	3,69%	-	-
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	2,05%	11,50%	4,93%	19,43%	11,62%	13,49%	7,34%	0,19%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Setembro / 2023)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Setembro / 2023)

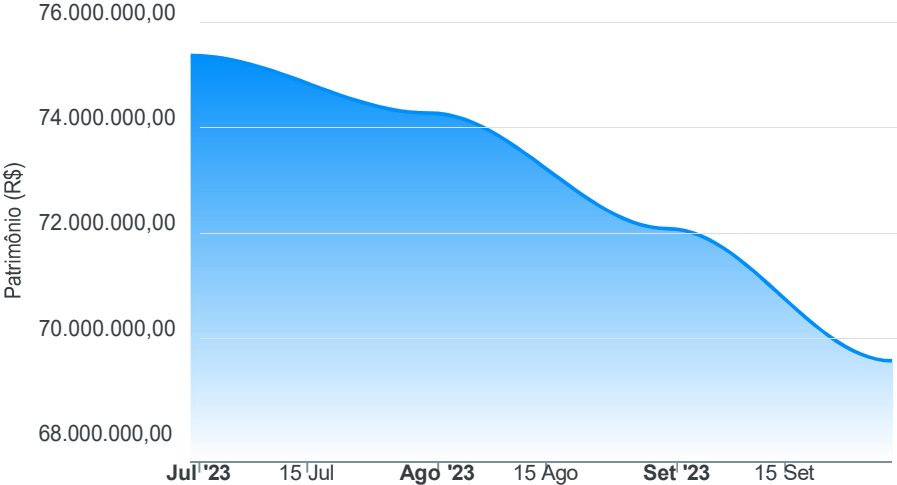


■ MULTIMERCADO - MACRO	18.706.441,57	■ IMA-B 5	14.458.297,49	■ IRF-M 1	11.006.721,90	■ CDI	9.843.318,00
■ GESTÃO	7.798.755,93	■ AÇÕES -	5.874.746,63	■ IRF-M	1.080.312,90	■ IDKA IPCA 2A	816.679,62
■ IRF-M 1+	162.539,95	■ IMA-B	58.626,75				

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Junho	0,00	0,00	0,00	75.363.219,40	75.363.219,40	75.363.219,40	0,00%	0,00%	-0,08%	-0,08%	0,00%	1,12%
Julho	75.363.219,40	1.898.000,00	3.955.336,38	74.316.102,02	1.010.219,00	76.373.438,40	1,34%	1,34%	0,12%	0,04%	3.359,23%	1,21%
Agosto	74.316.102,02	1.939.916,42	4.263.308,56	72.211.124,06	218.414,18	76.591.852,58	0,29%	1,64%	0,23%	0,27%	606,79%	1,19%
Setembro	72.211.124,06	1.897.000,00	4.810.997,68	69.806.440,74	509.314,36	77.101.166,94	0,71%	2,36%	0,26%	0,53%	443,79%	1,39%

Evolução do Patrimônio



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Setembro/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	465.256,95	0,00	0,00	470.365,98	5.109,03	1,10%	1,10%	0,33%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	5.726.441,59	0,00	6.997,68	5.778.158,53	58.714,62	1,03%	1,03%	0,01%
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.224,35	0,00	0,00	14.360,35	136,00	0,96%	0,96%	0,03%
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	1.066.354,04	0,00	0,00	1.076.487,05	10.133,01	0,95%	0,95%	0,02%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	326.658,06	0,00	0,00	329.629,13	2.971,07	0,91%	0,91%	0,07%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	6.934.873,61	0,00	0,00	6.997.926,64	63.053,03	0,91%	0,91%	0,07%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	7.730.853,41	0,00	0,00	7.798.755,93	67.902,52	0,88%	0,88%	0,14%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	4.244.007,94	978.000,00	1.576.000,00	3.679.166,13	33.158,19	0,63%	0,90%	0,06%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	5.252.429,80	919.000,00	3.228.000,00	2.974.312,07	30.882,27	0,50%	0,97%	0,01%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	733.440,29	0,00	0,00	736.050,33	2.610,04	0,36%	0,36%	0,74%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	80.458,96	0,00	0,00	80.629,29	170,33	0,21%	0,21%	0,85%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.078.806,36	0,00	0,00	1.080.312,90	1.506,54	0,14%	0,14%	1,12%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	7.321.503,20	0,00	0,00	7.329.696,87	8.193,67	0,11%	0,11%	0,98%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	6.650.842,12	0,00	0,00	6.658.234,64	7.392,52	0,11%	0,11%	0,99%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	162.829,62	0,00	0,00	162.539,95	-289,67	-0,18%	-0,18%	1,57%
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	60.936,64	0,00	0,00	58.626,75	-2.309,89	-3,79%	-3,79%	3,46%
Total Renda Fixa	47.849.916,94	1.897.000,00	4.810.997,68	45.225.252,54	289.333,28	0,60%		0,40%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Setembro/2023

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AGRO FIC AÇÕES	2.768.302,37	0,00	0,00	2.834.178,84	65.876,47	2,38%	2,38%	7,24%
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	2.979.361,25	0,00	0,00	3.040.567,79	61.206,54	2,05%	2,05%	7,34%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	18.613.543,50	0,00	0,00	18.706.441,57	92.898,07	0,50%	0,50%	1,92%
Total Renda Variável	24.361.207,12	0,00	0,00	24.581.188,20	219.981,08	0,90%		3,20%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Setembro / 2023)

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%		0,00%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	6.785.996,10	0,00	0,00	6.997.926,64	211.930,54	3,12%	3,12%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	7.591.638,14	0,00	0,00	7.798.755,93	207.117,79	2,73%	2,73%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	5.593.628,78	12.916,42	20.771,44	5.778.158,53	192.384,77	3,43%	3,44%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	9.516.270,71	4.707.000,00	11.420.560,60	2.974.312,07	171.601,96	1,21%	3,22%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	4.116.612,02	1.015.000,00	1.576.000,00	3.679.166,13	123.554,11	2,41%	3,11%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	7.209.442,24	0,00	0,00	7.329.696,87	120.254,63	1,67%	1,67%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	6.550.195,57	0,00	0,00	6.658.234,64	108.039,07	1,65%	1,65%
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	1.043.877,06	0,00	0,00	1.076.487,05	32.609,99	3,12%	3,12%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.062.762,92	0,00	0,00	1.080.312,90	17.549,98	1,65%	1,65%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	721.196,52	0,00	0,00	736.050,33	14.853,81	2,06%	2,06%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	468.371,71	0,00	12.310,58	470.365,98	14.304,85	3,05%	0,43%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	319.656,85	0,00	0,00	329.629,13	9.972,28	3,12%	3,12%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	160.650,02	0,00	0,00	162.539,95	1.889,93	1,18%	1,18%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	79.122,18	0,00	0,00	80.629,29	1.507,11	1,90%	1,90%
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	13.919,92	0,00	0,00	14.360,35	440,43	3,16%	3,16%
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	63.751,99	0,00	0,00	58.626,75	-5.125,24	-8,04%	-8,04%
Total Renda Fixa	51.297.092,73	5.734.916,42	13.029.642,62	45.225.252,54	1.222.886,01	2,14%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2023**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	18.413.748,73	0,00	0,00	18.706.441,57	292.692,84	1,59%	1,59%
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	2.897.698,81	0,00	0,00	3.040.567,79	142.868,98	4,93%	4,93%
BB AGRO FIC AÇÕES	2.754.679,13	0,00	0,00	2.834.178,84	79.499,71	2,89%	2,89%
Total Renda Variável	24.066.126,67	0,00	0,00	24.581.188,20	515.061,53	2,14%	

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da MOSAICO CONSULTORIA. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

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.