



## REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

### ATA N.º 12/2023

1 Aos vinte e um dias do mês de novembro 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 e renomeada através da  
6 portaria nº 65/2023, Juliana Michellon, nomeada através da Portaria nº 29/2022 e  
7 Janara Renata Haefliger, nomeada através da Portaria 38/2023. Foram debatidos os  
8 seguintes itens da pauta: **1)** O Comitê analisou a evolução do patrimônio na  
9 previdência, o saldo do patrimônio investido encerrou o mês de outubro em R\$  
10 323.178.286,62, foi constatado uma queda de R\$ 1.614.272,12 em relação ao saldo  
11 do mês anterior. O valor dos rendimentos obtidos no referido mês foi de R\$  
12 362.690,74, sendo que a rentabilidade foi de 0,11% no período. A rentabilidade da  
13 previdência acumulada no ano foi de 9,14%, contra uma meta acumulada de 7,32%.  
14 Os melhores resultados do período ocorreram nos fundos de CDI e demais atrelados  
15 aos títulos públicos de curto prazo. Os resultados que contribuíram de forma  
16 negativa a rentabilidade da carteira foram os fundos de renda variável, que  
17 representam 3,10% do PL do RPPS. O total de Aplicações foi de R\$ 61.841.483,24  
18 e de Resgates foi de R\$ 63.818.446,12. **2)** O Comitê analisou a evolução do  
19 patrimônio na assistência, o saldo do patrimônio investido em outubro encerrou em  
20 R\$ 66.450.568,08, onde foi constatada uma queda de R\$ 3.3553872,65 em relação  
21 ao mês anterior. Nesta carteira, a rentabilidade auferida no mês foi de -0,26% e a  
22 acumulada do ano ficou em 8,87%. O valor dos rendimentos foi negativo em R\$  
23 173.354,37. Os fundos de renda variável foram os responsáveis pela redução da  
24 rentabilidade da carteira. Da mesma forma que os valores aplicados na previdência,  
25 os valores da assistência obtiveram os melhores rendimentos nos fundos de CDI e  
26 demais atrelados aos títulos públicos de curto prazo. O total de Aplicações foi de R\$  
27 11.468.253,66 e de Resgates foi de R\$ 14.650.771,12. **3)** Complementando a  
28 análise da evolução do patrimônio financeiro, passou-se à análise da evolução da  
29 execução do orçamento, cujos dados serão analisados na próxima reunião  
30 considerando que a contabilidade do instituto não encerrou os lançamentos de  
31 outubro. **4)** O item seguinte da pauta foi a análise e aprovação do relatório analítico  
32 dos investimentos de outubro de 2023, referente à Previdência e Assistência, que foi  
33 encaminhado ao Conselho Fiscal para aprovação e posterior publicação no site do  
34 Instituto. **5)** Em seguida, passou-se à análise do cenário econômico. O Relatório  
35 Focus de 17 de novembro manteve a projeção da taxa Selic em relação às semanas  
36 anteriores. A projeção de inflação vem diminuindo em relação às semanas  
37 anteriores, essa semana é de 4,55% e 3,91% para 2023 e 2024, respectivamente.  
38 Os ativos domésticos exibiram bom desempenho, acompanhando o melhor  
39 momento dos mercados internacionais e os dados de inflação bastante positivos. O  
40 Real se mantém estável. O avanço global do dólar e queda dos preços do petróleo  
41 parecem ter limitado o avanço da moeda brasileira. A possibilidade estabilização dos  
42 juros americanos de longo prazo devido a sinais de desaceleração da atividade  
43 econômica dos EUA dados evidenciando a continuidade da redução de pressões



44 inflacionárias nos países emergentes e a menor tensão relativa a os riscos  
45 geopolíticos permitiram a continuidade da recuperação da confiança dos  
46 investidores. O índice de bolsa global subiu 0,6%, particularmente impulsionado  
47 pelos mercados americanos (Nasdaq) e europeus. Diante da análise de cenário,  
48 merece atenção o posicionamento na renda fixa pré-fixada, com ênfase maior no  
49 segmento de médio prazo, tendo em vista a existência ainda de prêmio e a  
50 perspectiva de desinflação continuada. 6) Considerando a análise dos cenários do  
51 item 05 desta ata, a análise da carteira e a estratégia para garantir as melhores  
52 oportunidades foi discutida a alocação atual dos recursos, onde decidiu-se manter a  
53 alocação atual dos recursos.  
54 7) Foi finalizada a minuta da Política de Investimentos de 2024, elaborada pela  
55 Mosaico Consultoria e consolidada com a Política de Investimentos elaborada pelo o  
56 Comitê para os recursos da Previdência e Assistência. Os referidos documentos  
57 serão encaminhados para aprovação do Conselho Deliberativo. Encerrados os  
58 trabalhos, nada mais havendo a constar, esta ata foi lavrada e assinada pelos  
59 presentes.

  
**KARINE ECKERT**  
Membro

  
**TATIANA ZAREMSKI BRAGA**  
Membro

  
**JULIANA MICHELLON**  
Membro

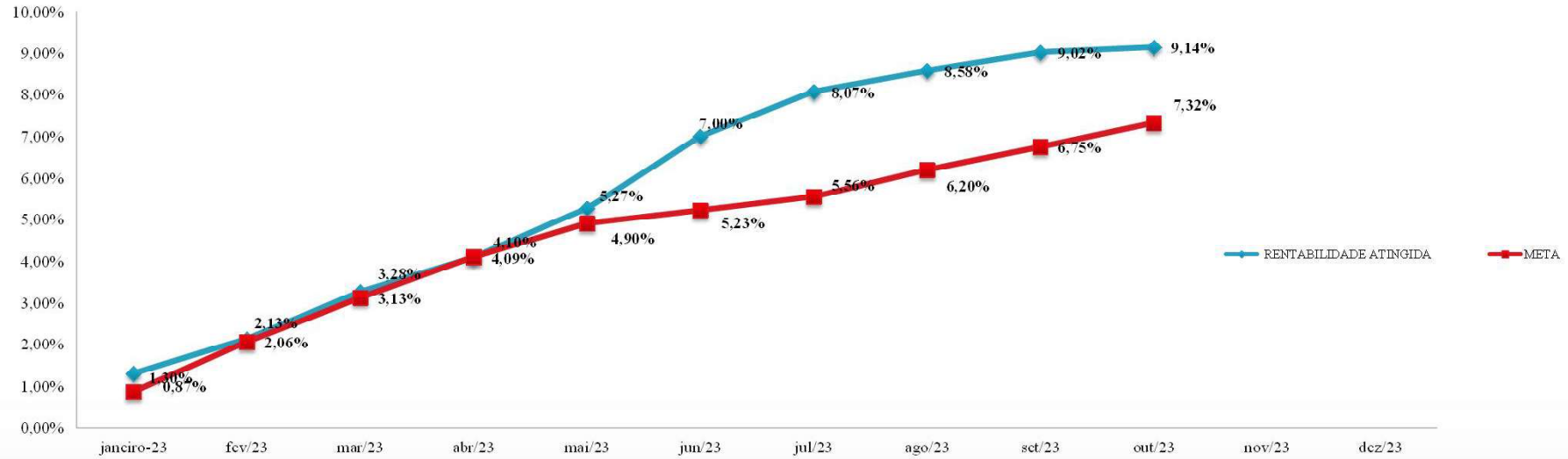
  
**JANARA RENATA HAEFLIGER**  
Membro

## RESULTADO DE APLICAÇÕES FINANCEIRAS - PREVIDÊNCIA

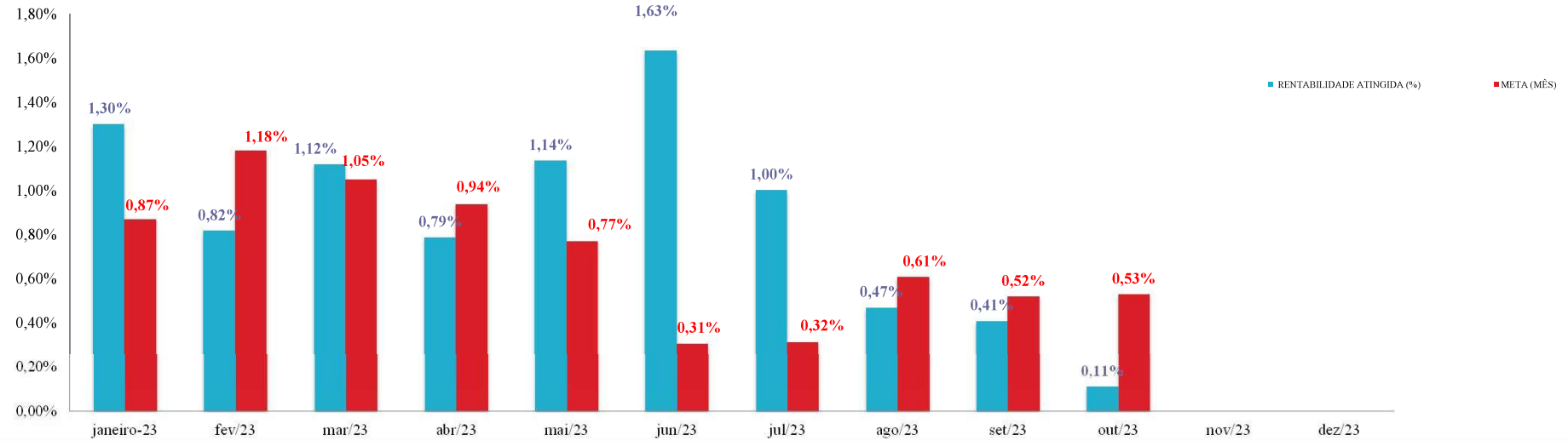
	janeiro-23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	TOTAL ACUMULADO	
													TOTAL	%
PATRIMÔNIO	R\$ 282.573.635,05	R\$ 309.963.788,72	R\$ 314.973.706,10	R\$ 318.817.489,52	R\$ 311.274.789,20	R\$ 319.519.919,21	R\$ 332.030.392,61	R\$ 328.880.677,22	R\$ 324.792.658,74	R\$ 323.178.386,62				
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\$ 3.300.851,50	R\$ 1.542.606,56	R\$ 1.311.459,29	R\$ 362.690,74			R\$ 27.291.603,80	
RENTABILIDADE DOS RENDIMENTOS (%)	1,30%	0,82%	1,12%	0,79%	1,14%	1,63%	1,00%	0,47%	0,41%	0,11%			1,0914	9,14%
META ATUARIAL (MÊS)	0,87%	1,18%	1,05%	0,94%	0,77%	0,31%	0,32%	0,61%	0,52%	0,53%			1,0732	7,32%

# PREVIDÊNCIA

## Rentabilidade da Carteira x Meta Atuarial (acumulada 2023)



## Rentabilidade da Carteira x Meta Atuarial (mensal)



# Relatório Analítico dos Investimentos

em outubro de 2023



**Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2023)**

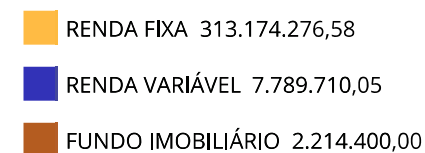
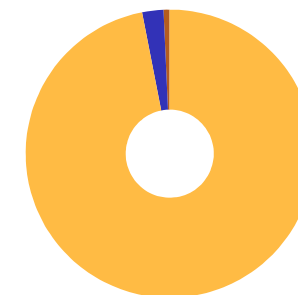
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	277.412,00	0,09%	429	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' ' "
BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	D+0	45519	16.858.183,52	5,22%	155	4,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' ' "
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	38.882.288,64	12,03%	690	0,64%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' ' "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	9.340.768,21	2,89%	785	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' ' "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	41.584.218,73	12,87%	1.139	0,58%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' ' "
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	17.786.708,11	5,50%	90	5,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' ' "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	10.049.346,22	3,11%	608	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' ' "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVI...	D+0	15/08/2024	2.857.790,39	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	20.927.816,90	6,48%	308	0,84%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' ' "
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA P...	D+0	46980	23.724.281,29	7,34%	42	12,46%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' ' "
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI RENDA FIXA P...	D+0	48442	21.059.995,12	6,52%	19	15,76%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' ' "
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	19.141.615,70	5,92%	303	0,50%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' ' "
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2030	17.993.136,40	5,57%	34	6,54%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' ' "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	417.866,39	0,13%	1.186	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' ' "
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	D+0	Não há	4.403.292,47	1,36%	1.140	1,24%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' ' "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	17.043.527,87	5,27%	1.125	0,11%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' ' "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	38.549.872,83	11,93%	983	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 ' ' "
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO...	D+30 ou...	Não há	12.040.711,98	3,73%	49	3,92%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b ' ' "
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	D+3 ou ...	90 dias	235.443,80	0,07%	19	5,04%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b ' ' "

Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FIAÇÕES	D+4	Não há	2.481.940,02	0,77%	1.056	7,47%	Artigo 8º, Inciso I
BB AGRO FIC AÇÕES	D+2 du	Não há	5.307.770,03	1,64%	4.592	1,66%	Artigo 8º, Inciso I
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	Não se ...	Não se aplica	2.214.400,00	0,69%		0,18%	Artigo 11º
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>323.178.386,63</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>2.620,68</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>323.181.007,31</b>				

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

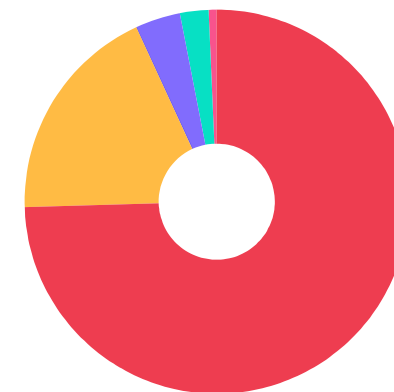
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	50,00%	161.589.193,32
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	240.901.427,62	74,54%	30,00%	48,00%	80,00%	17.641.281,68
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	16.158.919,33
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	59.996.693,17	18,56%	15,00%	20,00%	40,00%	69.274.661,48
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%	12.276.155,78	3,80%	0,00%	4,70%	5,00%	3.882.763,55
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	3.231.783,87
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>313.174.276,58</b>	<b>96,90%</b>	<b>45,00%</b>	<b>72,70%</b>	<b>181,00%</b>	



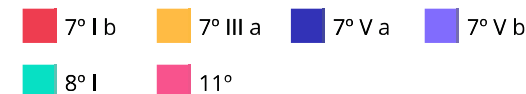


**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Outubro / 2023)**

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	7.789.710,05	2,41%	0,00%	4,00%	30,00%	89.163.805,94
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	16.158.919,33
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	32.317.838,66
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	32.317,84
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	6.463.567,73
Artigo 11º	5,00%	2.214.400,00	0,69%	0,00%	0,80%	0,03%	-2.117.446,48
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>10.004.110,05</b>	<b>3,10%</b>	<b>0,00%</b>	<b>4,80%</b>	<b>47,04%</b>	



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%	32.317.838,66
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	32.317.838,66
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	32.317.838,66
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>30,00%</b>	



**Enquadramento por Gestores - base (Outubro / 2023)**

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	220.605.223,49	68,26	-
CAIXA DTVM	76.102.491,32	23,55	-
BANRISUL CORRETORA	24.020.828,01	7,43	-
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	2.214.400,00	0,69	-
BRZ INVESTIMENTOS	235.443,80	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 Outubro/2023 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)</b>	0,73%	8,88%	2,21%	3,99%	11,11%	25,39%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,75%	3,48%	-0,31%	1,79%	5,57%	13,10%	0,09%	0,04%
<b>IRF-M 1+ (Benchmark)</b>	0,12%	12,95%	0,56%	7,03%	13,15%	26,82%	-	-
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,07%	12,54%	0,42%	6,84%	12,56%	26,04%	2,55%	0,05%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	0,96%	11,12%	3,06%	6,61%	13,48%	26,55%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,92%	10,82%	2,97%	6,45%	13,13%	25,83%	0,12%	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,94%	10,95%	2,99%	6,48%	13,26%	26,00%	0,12%	0,00%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,93%	10,91%	2,99%	6,48%	13,23%	25,99%	0,12%	0,00%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	-0,31%	8,55%	0,43%	3,06%	9,21%	23,11%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	-0,32%	8,40%	0,37%	2,99%	8,99%	22,58%	1,43%	0,02%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,44%	3,39%	-0,19%	1,79%	4,21%	10,47%	0,48%	0,04%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	-0,66%	10,06%	-1,97%	3,75%	8,97%	21,40%	-	-
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	-2,86%	-54,77%	-9,64%	-10,31%	-56,93%	-59,45%	4,28%	0,49%
<b>IRF-M (Benchmark)</b>	0,37%	12,04%	1,31%	6,68%	12,95%	26,45%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,35%	11,64%	1,22%	6,41%	12,46%	25,73%	1,77%	0,03%

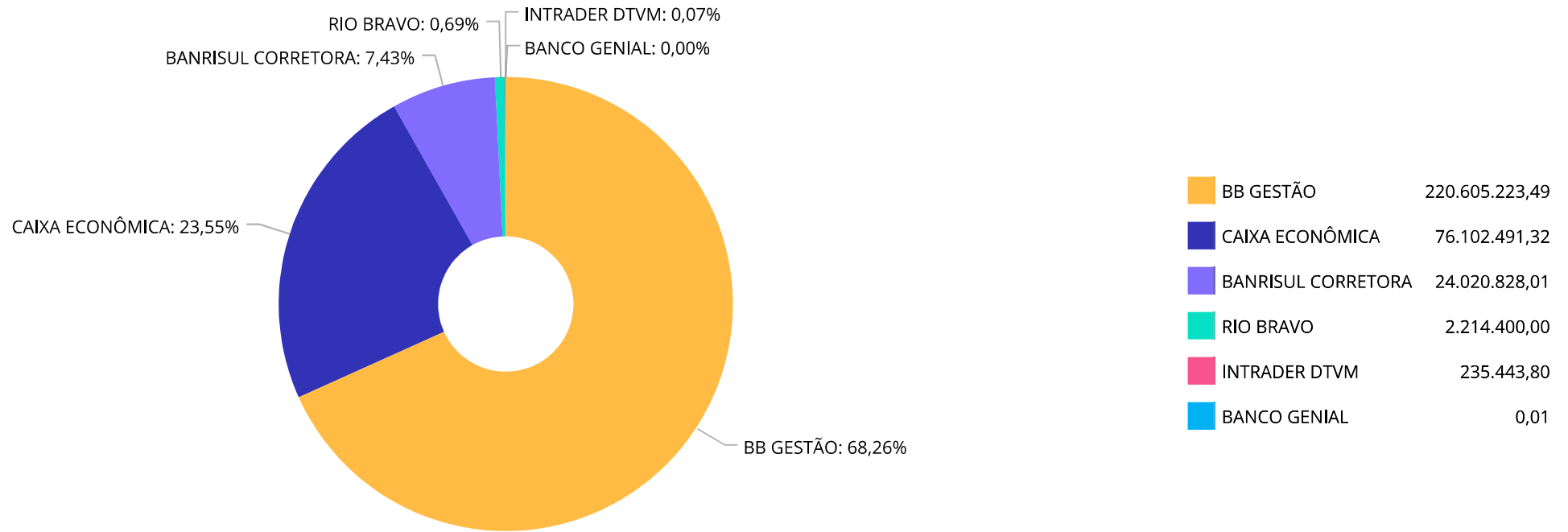
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2023 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Selic (Benchmark)</b>	1,00%	11,02%	3,14%	6,55%	13,42%	26,45%	-	-
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	0,93%	10,66%	3,04%	6,39%	12,93%	25,63%	0,02%	0,00%
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,00%	11,02%	3,14%	6,55%	13,42%	26,45%	-	-
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSECTORIAL SÊNIOR 1	0,00%	900,00%	0,00%	0,00%	-	900,00%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,85%	12,67%	2,79%	7,46%	13,41%	26,00%	0,26%	0,02%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,99%	10,95%	3,15%	6,60%	13,35%	26,71%	0,01%	0,00%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,02%	11,21%	3,32%	6,91%	13,65%	27,03%	0,02%	0,00%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,24%	3,75%	0,73%	1,00%	4,82%	11,60%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,06%	-	-2,55%	-	-	-	3,70%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,73%	-	-1,47%	-	-	-	2,55%	-
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	-0,03%	9,19%	1,36%	3,94%	9,91%	23,70%	0,96%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,44%	9,27%	2,45%	4,48%	10,14%	24,15%	0,47%	0,02%
BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	0,44%	9,28%	2,45%	4,49%	10,15%	-	0,47%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,44%	-	2,48%	-	-	-	0,48%	-

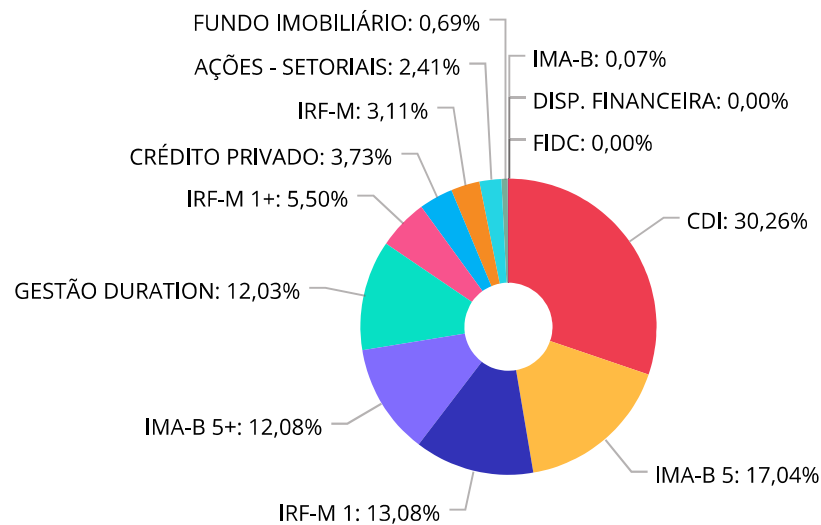
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2023 - RENDA VARIÁVEL**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	-2,94%	3,11%	-7,22%	8,34%	-2,49%	9,32%	-	-
BB AGRO FIC AÇÕES	-6,36%	-3,15%	-7,40%	4,69%	-10,64%	0,12%	8,74%	0,16%
<b>IBX (Benchmark)</b>	-3,03%	2,31%	-7,11%	8,24%	-3,47%	7,90%	-	-
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FIAÇÕES	-5,73%	5,11%	-5,71%	11,40%	0,88%	14,65%	7,73%	0,18%
<b>IFIX (Benchmark)</b>	-1,97%	10,06%	-1,30%	10,41%	5,49%	17,94%	-	-
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	-2,49%	20,06%	0,66%	17,43%	14,14%	9,59%	5,90%	0,11%

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



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

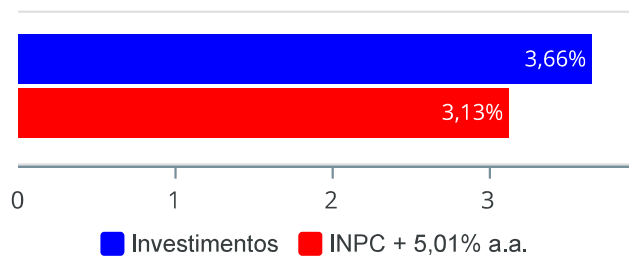


■ CDI	97.782.693,59	■ IMA-B 5	55.064.455,59	■ IRF-M 1	42.279.497,12	■ IMA-B 5+	39.053.131,52
■ GESTÃO DURATION	38.882.288,64	■ IRF-M 1+	17.786.708,11	■ CRÉDITO PRIVADO	12.040.711,98	■ IRF-M	10.049.346,22
■ AÇÕES - SETORIAIS	7.789.710,05	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	2.214.400,00	■ IMA-B	235.443,80	■ DISP. FINANCEIRA	2.620,68
■ 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%
Outubro	324.792.658,78	61.841.483,24	63.818.446,12	323.178.386,63	362.690,73	322.932.415,81	0,11%	3,66%	0,53%	3,13%	116,91%	1,09%

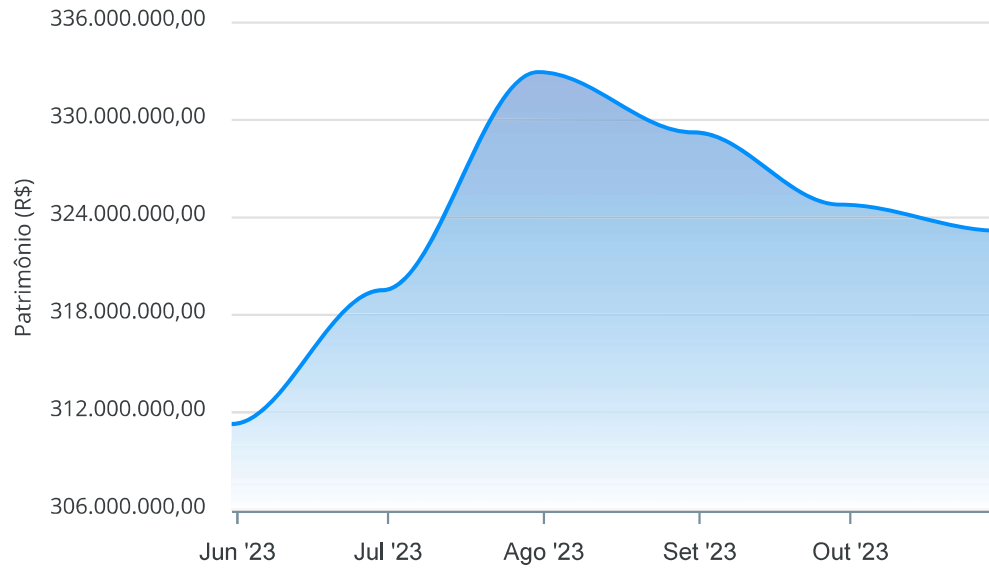
**Investimentos x Meta de Rentabilidade**





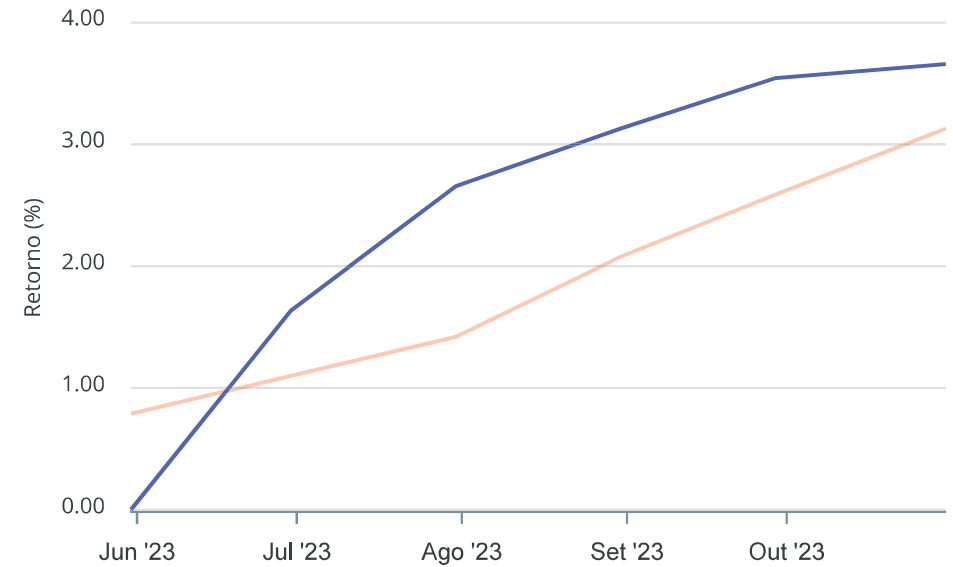
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Outubro/2023**

**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	38.161.783,98	0,00	0,00	38.549.872,83	388.088,85	1,02%	1,02%	0,02%
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	4.362.531,08	0,00	0,00	4.403.292,47	40.761,39	0,93%	0,93%	0,02%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	274.863,32	0,00	0,00	277.412,00	2.548,68	0,93%	0,93%	0,12%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	17.859.724,60	0,00	0,00	17.993.136,40	133.411,80	0,75%	0,75%	0,09%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	18.530.012,77	14.030.749,31	15.759.000,00	17.043.527,87	241.765,79	0,74%	0,99%	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PRE...	20.835.312,38	0,00	0,00	20.927.816,90	92.504,52	0,44%	0,44%	0,48%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	19.058.468,26	0,00	0,00	19.141.615,70	83.147,44	0,44%	0,44%	0,48%
BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	16.785.087,89	0,00	0,00	16.858.183,52	73.095,63	0,44%	0,44%	0,47%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDE...	2.845.417,11	0,00	0,00	2.857.790,39	12.373,28	0,43%	0,43%	0,47%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	18.715.640,83	20.000.000,00	0,00	38.882.288,64	166.647,81	0,43%	0,85%	0,26%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	14.142.434,85	27.477.108,99	187.000,00	41.584.218,73	151.674,89	0,36%	0,92%	0,12%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	10.013.964,88	0,00	0,00	10.049.346,22	35.381,34	0,35%	0,35%	1,77%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	83.093,53	333.624,94	0,00	417.866,39	1.147,92	0,28%	0,94%	0,12%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	375.188,36	0,00	375.865,13	0,00	676,77	0,18%	-0,96%	4,57%
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	17.773.658,83	0,00	0,00	17.786.708,11	13.049,28	0,07%	0,07%	2,55%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P...	12.044.254,08	0,00	0,00	12.040.711,98	-3.542,10	-0,03%	-0,03%	0,96%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	49.392.872,06	0,00	40.000.000,00	9.340.768,21	-52.103,85	-0,11%	-0,32%	1,43%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	23.897.725,26	0,00	0,00	23.724.281,29	-173.443,97	-0,73%	-0,73%	2,55%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	7.540.115,24	0,00	7.476.580,99	0,00	-63.534,25	-0,84%	-0,99%	4,60%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI RENDA FIXA PRE...	21.286.003,30	0,00	0,00	21.059.995,12	-226.008,18	-1,06%	-1,06%	3,70%
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	242.367,63	0,00	0,00	235.443,80	-6.923,83	-2,86%	-2,86%	4,28%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>314.220.520,25</b>	<b>61.841.483,24</b>	<b>63.798.446,12</b>	<b>313.174.276,58</b>	<b>910.719,21</b>	<b>0,29%</b>		<b>0,87%</b>

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Outubro/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	2.271.000,00	0,00	20.000,00	2.214.400,00	-36.600,00	-1,61%	-1,63%	5,90%
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FIAÇÕES	2.632.780,84	0,00	0,00	2.481.940,02	-150.840,82	-5,73%	-5,73%	7,73%
BB AGRO FIC AÇÕES	5.668.357,69	0,00	0,00	5.307.770,03	-360.587,66	-6,36%	-6,36%	8,74%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>10.572.138,53</b>	<b>0,00</b>	<b>20.000,00</b>	<b>10.004.110,05</b>	<b>-548.028,48</b>	<b>-5,18%</b>		<b>7,86%</b>

## 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".

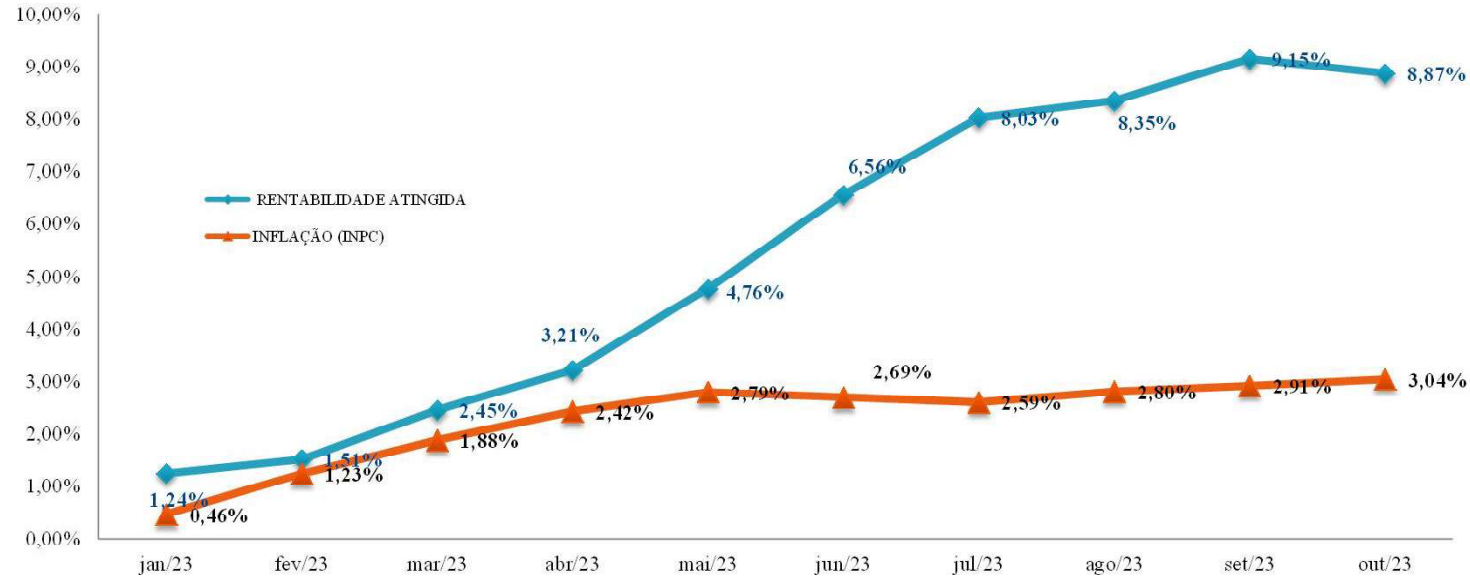
Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de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

# RESULTADO APLICAÇÕES FINANCEIRAS - ASSISTÊNCIA

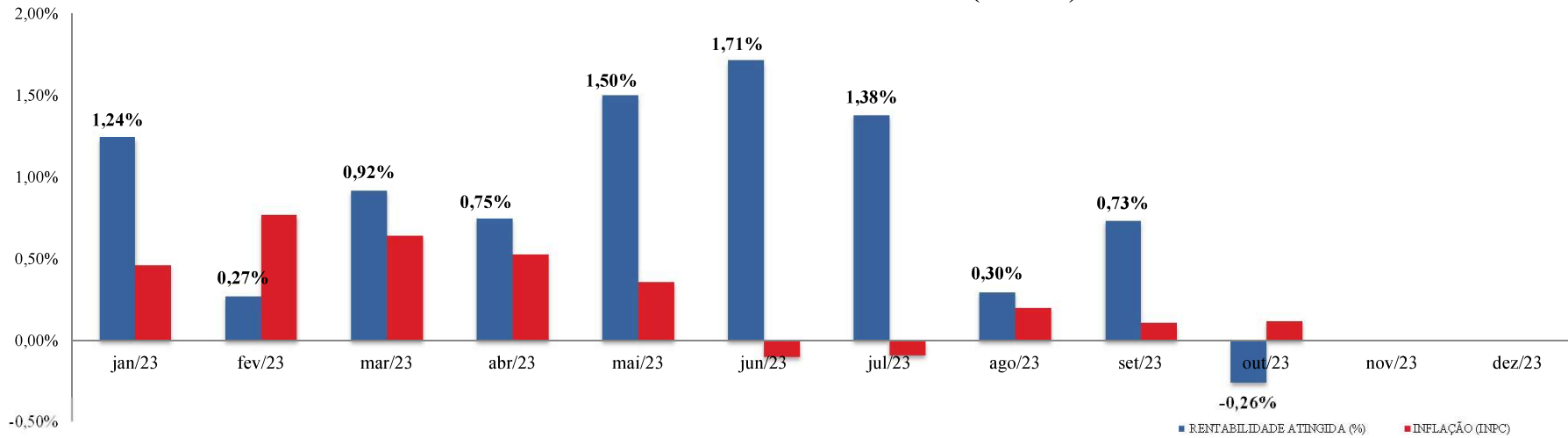
	janeiro-23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	TOTAL ACUMULADO	
													TOTAL	%
<b>PATRIMÔNIO</b>	R\$ 74.405.097,60	R\$ 75.650.315,58	R\$ 76.301.215,68	R\$ 76.555.931,41	R\$ 75.768.470,00	R\$ 75.363.219,41	R\$ 74.316.102,02	R\$ 72.211.124,01	R\$ 69.806.440,73	R\$ 66.450.568,08				
<b>RENDIMENTOS FINANCEIROS DO MÊS</b>	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\$ (173.354,37)			<b>R\$ 6,333,415,99</b>	
<b>RENTABILIDADE TOTAL (%)</b>	1,24%	0,27%	0,92%	0,75%	1,50%	1,71%	1,38%	0,30%	0,73%	-0,26%			108,87%	8,87%
<b>INFLAÇÃO (INPC)</b>	0,46%	0,77%	0,64%	0,53%	0,36%	-0,10%	-0,09%	0,20%	0,11%	0,12%			1,030366824	3,04%

# ASSISTÊNCIA

## Rentabilidade da Carteira (acumulada)



## Rentabilidade da Carteira x Meta Atuarial (mensal)



# Relatório Analítico dos Investimentos

em outubro de 2023



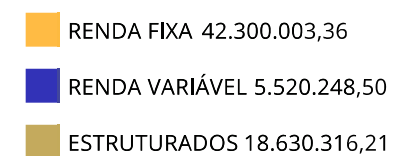
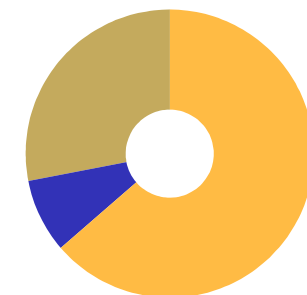


**Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2023)**

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	332.685,63	0,50%	429	0,04%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	7.865.109,35	11,84%	690	0,13%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	80.363,42	0,12%	890	0,00%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	3.644.757,11	5,48%	785	0,07%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	1.981.481,45	2,98%	1.139	0,03%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	1.084.129,86	1,63%	608	0,03%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	472.418,07	0,71%	303	0,01%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	733.902,99	1,10%	863	0,01%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	0,02	0,00%	926	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	10.359.925,18	15,59%	1.186	0,13%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	162.689,19	0,24%	244	0,01%
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	D+0	Não há	1.086.545,23	1,64%	1.140	0,31%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	5.290.224,17	7,96%	1.125	0,03%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	9.134.321,93	13,75%	983	0,06%
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	14.497,83	0,02%	71	0,00%
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	D+3 ou ...	90 dias	56.951,93	0,09%	19	1,22%
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	D+4	Não há	2.866.363,49	4,31%	1.056	8,63%
BB AGRO FIC AÇÕES	D+2 du	Não há	2.653.885,01	3,99%	4.592	0,83%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	18.630.316,21	28,04%	5.197	1,30%
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>66.450.568,07</b>			

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

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%	26.717.462,27	40,21%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	15.525.589,16	23,36%
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	56.951,93	0,09%
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>42.300.003,36</b>	<b>63,66%</b>



**Enquadramento por Gestores - base (Outubro / 2023)**

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	39.508.071,42	59,45	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	22.599.950,37	34,01	-
BANRISUL CORRETORA	4.285.594,35	6,45	-
BRZ INVESTIMENTOS	56.951,93	0,09	-

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

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	-0,41%	8,53%	0,64%	2,92%	9,03%	22,65%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,33%	8,23%	0,62%	3,00%	8,84%	22,05%	1,32%	0,02%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,29%	8,48%	0,84%	3,19%	9,04%	22,01%	1,24%	0,02%
<b>IRF-M 1+ (Benchmark)</b>	0,12%	12,95%	0,56%	7,03%	13,15%	26,82%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,09%	12,66%	0,46%	6,89%	12,72%	25,93%	2,54%	0,05%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	0,96%	11,12%	3,06%	6,61%	13,48%	26,55%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,94%	10,95%	2,99%	6,48%	13,26%	26,00%	0,12%	0,00%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,93%	10,91%	2,99%	6,48%	13,23%	25,99%	0,12%	0,00%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,92%	10,82%	2,97%	6,45%	13,13%	25,83%	0,12%	0,00%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	-0,31%	8,55%	0,43%	3,06%	9,21%	23,11%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,32%	8,44%	0,39%	3,03%	9,06%	22,79%	1,43%	0,02%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	-0,32%	8,40%	0,37%	2,99%	8,99%	22,58%	1,43%	0,02%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,44%	3,39%	-0,19%	1,79%	4,21%	10,47%	0,48%	0,04%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	-0,66%	10,06%	-1,97%	3,75%	8,97%	21,40%	-	-
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	-2,86%	-54,77%	-9,64%	-10,31%	-56,93%	-59,45%	4,28%	0,49%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IRF-M (Benchmark)</b>	0,37%	12,04%	1,31%	6,68%	12,95%	26,45%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,35%	11,64%	1,22%	6,41%	12,46%	25,73%	1,77%	0,03%

<b>Selic (Benchmark)</b>	1,00%	11,02%	3,14%	6,55%	13,42%	26,45%	-	-
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	0,93%	10,66%	3,04%	6,39%	12,93%	25,63%	0,02%	0,00%

<b>CDI (Benchmark)</b>	1,00%	11,02%	3,14%	6,55%	13,42%	26,45%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,02%	11,21%	3,32%	6,91%	13,65%	27,03%	0,02%	0,00%
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,96%	10,93%	3,08%	6,57%	13,24%	26,37%	0,02%	0,00%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,85%	12,67%	2,79%	7,46%	13,41%	26,00%	0,26%	0,02%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,99%	10,95%	3,15%	6,60%	13,35%	26,71%	0,01%	0,00%

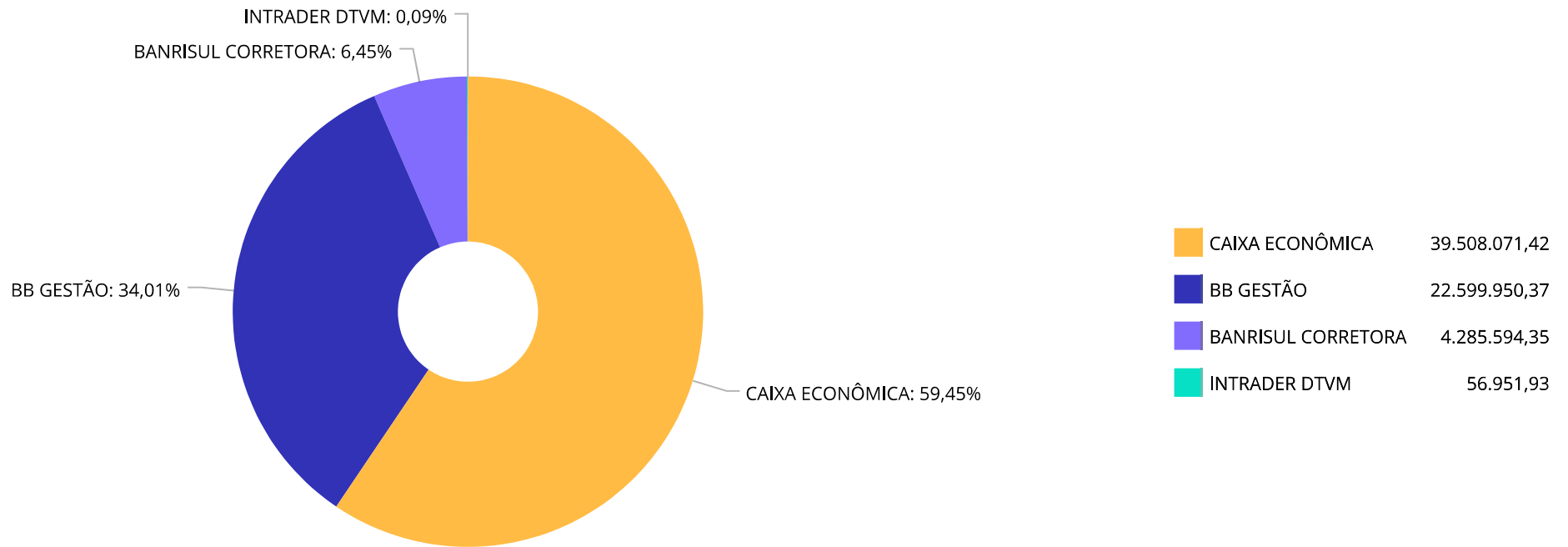
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2023 - RENDA VARIÁVEL**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,00%	11,02%	3,14%	6,55%	13,42%	26,45%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	-0,41%	7,92%	-0,30%	4,88%	7,71%	21,83%	2,40%	0,04%

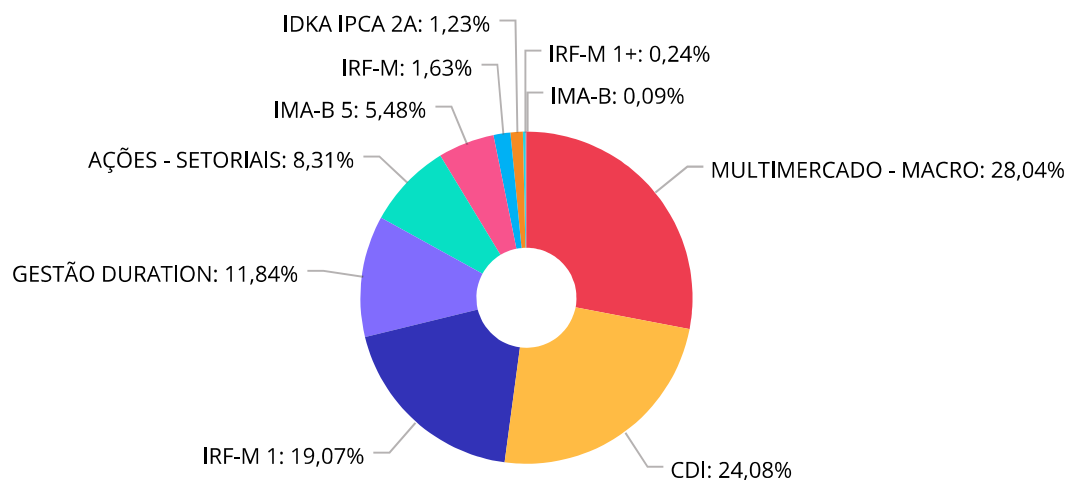
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	-2,94%	3,11%	-7,22%	8,34%	-2,49%	9,32%	-	-
BB AGRO FIC AÇÕES	-6,36%	-3,15%	-7,40%	4,69%	-10,64%	0,12%	8,74%	0,16%

<b>IBX (Benchmark)</b>	-3,03%	2,31%	-7,11%	8,24%	-3,47%	7,90%	-	-
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	-5,73%	5,11%	-5,71%	11,40%	0,88%	14,65%	7,73%	0,18%

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



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



MULTIMERCADO - MACRO	18.630.316,21	CDI	15.998.007,23	IRF-M 1	12.674.092,26	GESTÃO DURATION	7.865.109,35
AÇÕES - SETORIAIS	5.520.248,50	IMA-B 5	3.644.757,13	IRF-M	1.084.129,86	IDKA IPCA 2A	814.266,41
IRF-M 1+	162.689,19	IMA-B	56.951,93				

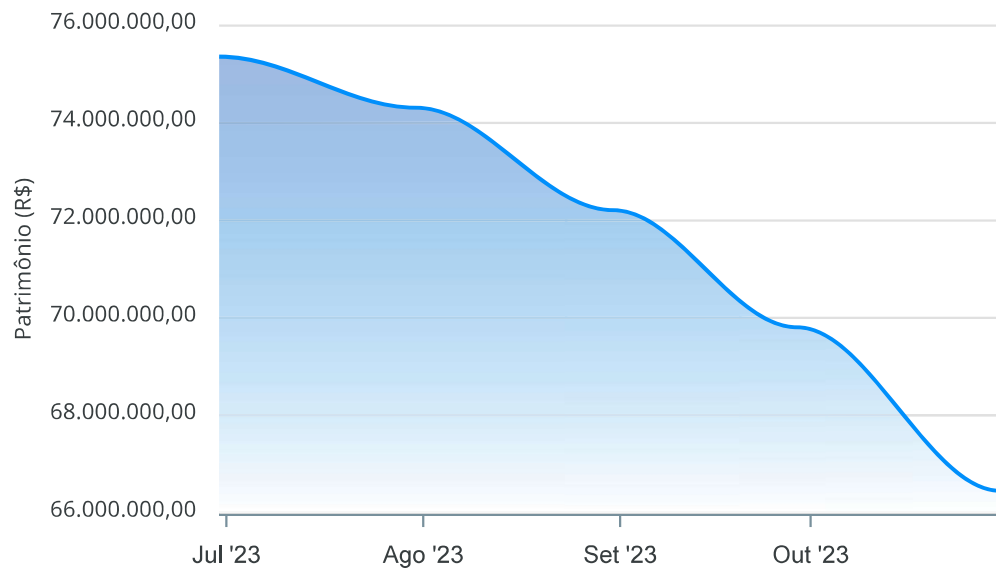


**Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023**

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%
Outubro	69.806.440,74	11.468.253,66	14.650.771,12	66.450.568,07	-173.355,21	76.927.811,73	-0,25%	2,10%	0,24%	0,77%	272,16%	1,55%

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



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

**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.360,35	0,00	0,00	14.497,83	137,48	0,96%	0,96%	0,02%
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	1.076.487,05	0,00	0,00	1.086.545,23	10.058,18	0,93%	0,93%	0,02%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	329.629,13	0,00	0,00	332.685,63	3.056,50	0,93%	0,93%	0,12%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	7.798.755,93	0,00	0,00	7.865.109,35	66.353,42	0,85%	0,85%	0,26%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	5.778.158,53	3.292.626,83	0,00	9.134.321,93	63.536,57	0,70%	1,02%	0,02%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	6.997.926,64	3.292.626,83	0,00	10.359.925,18	69.371,71	0,67%	0,94%	0,12%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	2.974.312,07	3.383.000,00	1.097.000,00	5.290.224,17	29.912,10	0,47%	0,99%	0,01%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	470.365,98	0,00	0,00	472.418,07	2.052,09	0,44%	0,44%	0,48%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.080.312,90	0,00	0,00	1.084.129,86	3.816,96	0,35%	0,35%	1,77%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	3.679.166,13	1.500.000,00	3.214.000,00	1.981.481,45	16.315,32	0,32%	0,92%	0,12%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	7.329.696,87	0,00	7.339.771,12	0,02	10.074,27	0,14%	-0,32%	1,43%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	162.539,95	0,00	0,00	162.689,19	149,24	0,09%	0,09%	2,54%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	6.658.234,64	0,00	3.000.000,00	3.644.757,11	-13.477,53	-0,20%	-0,32%	1,43%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	736.050,33	0,00	0,00	733.902,99	-2.147,34	-0,29%	-0,29%	1,24%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	80.629,29	0,00	0,00	80.363,42	-265,87	-0,33%	-0,33%	1,32%
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	58.626,75	0,00	0,00	56.951,93	-1.674,82	-2,86%	-2,86%	4,28%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>45.225.252,54</b>	<b>11.468.253,66</b>	<b>14.650.771,12</b>	<b>42.300.003,36</b>	<b>257.268,28</b>	<b>0,57%</b>		<b>0,30%</b>

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	18.706.441,57	0,00	0,00	18.630.316,21	-76.125,36	-0,41%	-0,41%	2,40%
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FIAÇÕES	3.040.567,79	0,00	0,00	2.866.363,49	-174.204,30	-5,73%	-5,73%	7,73%
BB AGRO FIC AÇÕES	2.834.178,84	0,00	0,00	2.653.885,01	-180.293,83	-6,36%	-6,36%	8,74%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>24.581.188,20</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>24.150.564,71</b>	<b>-430.623,49</b>	<b>-1,75%</b>		<b>3,73%</b>

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Outubro / 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%

## 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.