



## REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

### ATA N.º 13/2023

1 Aos doze dias do mês de dezembro de dois mil e vinte e três, às treze horas e vinte  
2 minutos, reuniram-se na sala da diretoria do Ipasem as integrantes do Comitê de  
3 Investimentos do IPASEM, Karine Eckert, nomeada através da Portaria nº 15/2017,  
4 e renomeada através das Portarias 10/2019, 15/2021 e 27/2023, Tatiana Zarembski  
5 Braga, nomeada através da Portaria nº 19/2021 e renomeada através da portaria nº  
6 665/2023, Juliana Michellon, nomeada através da Portaria nº 29/2022 e Janara  
7 Renata Haefliger, nomeada através da Portaria 38/2023 e Portaria 67/2023. Foram  
8 debatidos os seguintes itens da pauta: 1) Escolha da Presidente do Comitê de  
9 Investimentos por eleição. Os votos dos membros foram: Janara votou em Juliana,  
10 Juliana votou em Tatiana, Karine votou em Juliana e Tatiana votou em Juliana. O  
11 resultado foi a escolha de Juliana Michellon como Presidente do Comitê de  
12 Investimentos. 2) O Comitê analisou a evolução do patrimônio na previdência, o  
13 saldo do patrimônio investido encerrou o mês de novembro em R\$ 314.785.081,38,  
14 foi constatado uma redução de R\$ 8.393.305,24 em relação ao saldo do mês  
15 anterior. O valor dos rendimentos obtidos no referido mês foi de R\$ 4.974.441,98  
16 sendo que a rentabilidade foi de 1,61% no período. A rentabilidade da previdência  
17 acumulada no ano foi de 10,89%, contra uma meta acumulada de 7,86%. Todos os  
18 fundos apresentaram rentabilidade acima da meta, porém o único que contribuiu de  
19 forma negativa para a rentabilidade da carteira foi o fundo imobiliário Rio Bravo,  
20 que representa 0,68% do PL do RPPS. O total de Aplicações foi de R\$ 9.019.252,79  
21 e de Resgates foi de R\$ 22.387.000,00. 3) O Comitê analisou a evolução do  
22 patrimônio na Assistência, o saldo do patrimônio investido em novembro encerrou  
23 em R\$ 66.222.010,06, onde foi constatada uma queda de R\$ 228.558,02 em relação  
24 ao mês anterior. Nesta carteira, a rentabilidade auferida no mês foi de 2,40% e a  
25 acumulada do ano ficou em 11,48%. O valor dos rendimentos foi de R\$  
26 261.553.924,53. Todos os fundos da carteira da assistência obtiveram bons  
27 rendimentos no mês de novembro, tanto no segmento de renda fixa quanto na renda  
28 variável. O total de Aplicações foi de R\$ 2.581.517,46 e de Resgates foi de R\$  
29 294.364.000,00. 4) Complementando a análise da evolução do patrimônio financeiro,  
30 passou-se à análise da evolução da execução do orçamento, cujos dados  
31 analisados referente ao mês de outubro e novembro. Na Previdência e na  
32 Assistência o total de ingressos em outubro manteve-se estável e em novembro teve  
33 um aumento significativo puxado pela rentabilidade dos investimentos. As despesas  
34 foram maiores em novembro devido ao pagamento da primeira parcela do décimo  
35 terceiro salário. 5) O item seguinte da pauta foi a análise e aprovação do relatório  
36 analítico dos investimentos de novembro de 2023, referente à Previdência e  
37 Assistência, que foi encaminhado ao Conselho Fiscal para aprovação e posterior  
38 publicação no site do Instituto. 6) Em seguida, passou-se à análise do cenário  
39 econômico. Em relação ao cenário externo, a duração do conflito no Oriente Médio  
40 ainda preocupa, a possibilidade de uma escalada maior influenciando na oferta de  
41 preços de commodities energéticas (petróleo) e fertilizantes com impactos negativos  
42 sobre a inflação e a atividade econômica global, causando uma pequena  
43 desaceleração do PIB global. Na América Latina a eleição de Javier Milei, na




44Argentina, que propôs a dolarização da economia, o processo previsto para isso é  
45de 16 meses, sendo que há perspectivas de uma melhor balanço comercial ano que  
46vem para conseguir aumentar a reserva de dólar necessária para o processo. Os  
47EUA apresenta controle da inflação, finalizando o ciclo de altas dos juros e com  
48expectativas de ciclo de cortes quando haja uma redução consistente da inflação em  
49direção à meta de 2%. A previsão do crescimento da economia americana é de  
502,2% em 2023, desacelerando no fim do ano em virtude de uma redução na  
51poupança dos consumidores, de um elevado nível de endividamento e de juros  
52ainda elevados. Na zona do euro a economia parece estagnada, devido as altas de  
53juros, a preferência em aplicar em títulos de renda fixa diminuiu o consumo das  
54famílias. O mercado de trabalho segue resiliente, a renda real está crescendo com a  
55queda da inflação e a perspectiva é de fim de alta dos juros. Na China, dos dados  
56melhores de consumo, vendas no varejo e da produção industrial acima das  
57respectivas metas sinalizam a recuperação e o crescimento econômico. No cenário  
58interno, a projeção taxa de câmbio para 2024 é de melhora, influenciada por um  
59cenário global de corte sincronizado de juros nas economias avançadas na segunda  
60metade do ano. Em relação a atividade econômica, há uma desaceleração em  
61relação a primeira metade do ano e para 2024 tem-se uma menor perspectiva para o  
62comércio global, sendo que a atividade econômica mantenha o processo gradual de  
63desaceleração. Os últimos dados do mercado de trabalho revelaram uma  
64estabilidade da informalidade e uma queda da formalidade, o que indica uma piora  
65na qualidade do emprego e na proteção social dos trabalhadores. A perspectiva da  
66taxa da inflação em 2024 se mantém em 3,92%, mesmo diante de uma redução da  
67taxa cambial, devido ao ajuste da alíquota de ICMS para cima em alguns Estados .7)  
68Foi sugerido pela gestora de investimentos o resgate de valores do fundo de renda  
69variável BB Ações Agro, resgate de R\$ 4.000.000,00 na Previdência e resgate total  
70na Assistência devido a rentabilidade negativa até o mês de outubro, considerando a  
71melhora da cotação no mês de novembro e o valor da cota (R\$ 1,13) estar próximo  
72ao valor da cota quando aplicado(R\$ 1,15) sendo 5.178.452,20 o total de cotas na  
73Previdência e 2.589.226,11 na Assistência, conforme relatório enviado analisado via  
74e-mail entre as integrantes do Comitê. A expectativa de desaceleração do PIB e de  
75acordo com o PIB Agro publicado pelo IBGE, o prognóstico da produção agrícola  
76prevê queda de 2,8% na produção de grãos, conforme apresentado no relatório do  
77Banco do Brasil, sendo que as integrantes do Comitê Janara e Tatiana opinaram  
78que estão de acordo com os resgates, a integrante Juliana opina pela manutenção  
79dos recursos aplicados pelo motivo apresentado via e-mail da sua análise sobre o  
80fundo, até que o valor de resgate atinja os ganhos condizentes com o período de  
81aplicação, a integrante Karine opina pela manutenção dos valores, conforme a  
82análise de especialistas em relação a valorização do Ibovespa em 2024 e por  
83representar um baixo percentual do PL do IPASEM, considera prudente manter os  
84valores aplicados, pelo menos até que as cotas estejam valorizadas a ponto de  
85registrarmos ganhos condizentes com o período de aplicação (março de 2022) . O  
86resgate neste momento implicaria no registro de perdas significantes em relação ao  
87valor aplicado. Foi colocado em votação o resgate dos valores aplicados na  
88Previdência e considerando as opiniões acima elencadas, houve empate. A  
89presidente Juliana, de acordo com as argumentações da gestora de investimentos,  
90decidiu acompanhar sua sugestão, aprovando as movimentações. Em relação aos



91valores aplicados na Assistência o Comitê aguardará a aprovação da Política de  
92Investimentos pelo Conselho Deliberativo para deliberar sobre o melhor momento  
93para o resgate. 8) Foi colocada em votação a sugestão de resgate dos valores no  
94fundo imobiliário Rio Bravo em decorrência do desenquadramento da norma prevista  
95no Parágrafo Único do Art. 15 da Lei 154/1992, e foi aprovada por todos os  
96membros. 9) Foram analisados os credenciamentos de novembro, do Banco  
97BANRISUL como distribuidor dos fundos de investimentos, BANRISUL Corretora de  
98Valores como Administradora e Gestora dos fundos de investimento, a prorrogação  
99do termo de credenciamento do fundo Banrisul Foco IRF-M1. 10) Foram  
100deliberadas e aprovadas algumas alterações da Política de Investimentos da  
101Assistência a Saúde 2024/2025, definiu-se a meta de rentabilidade conforme a  
102análise de mercado e alterou-se as estratégias de alocação da carteira, tendo em  
103vista a situação patrimonial da Assistência à Saúde. 11) Considerando a análise dos  
104cenários do item 06 desta ata, a análise da carteira e a estratégia para garantir as  
105melhores oportunidades foi discutida a alocação atual dos demais recursos, onde  
106decidiu-se manter os demais valores aplicados. Em relação à Política de  
107Investimentos da Assistência, encaminha-se a mesma para aprovação do Conselho  
108Deliberativo. Encerrados os trabalhos, nada mais havendo a constar, esta ata foi  
109lavrada e assinada pelos presentes.

  
**KARINE ECKERT**  
Membro

  
**TATIANA ZAREMBSKI BRAGA**  
Membro

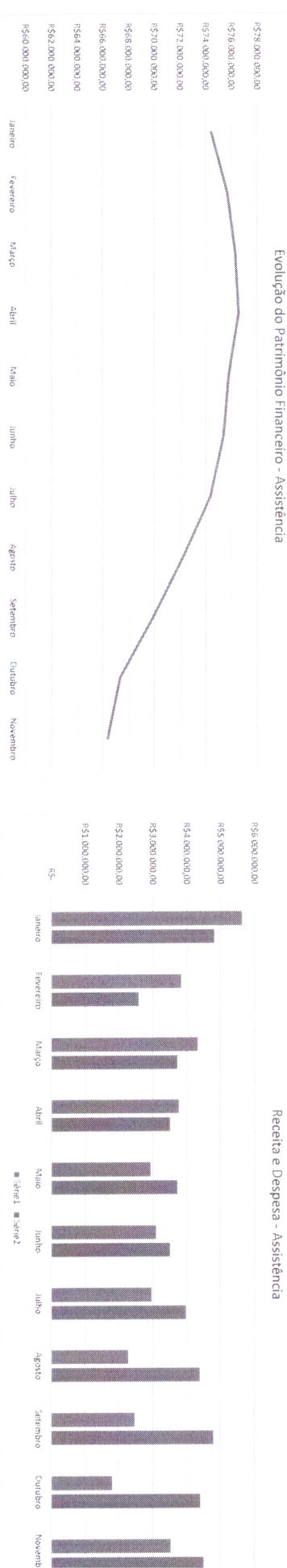
  
**JULIANA MICHELLON**  
Membro

  
**JANARA RENATA HAEFLIGER**  
Membro

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

Valores do balancete de verificação	Jan/20	Fev/20	Mar/20	Abr/20	Mai/20	Jun/20	Jul/20	Agosto	Sem/20	Out/20	Nov/20	Acumulado
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	R\$ 67.327.042,81	R\$ 66.361.429,02	R\$ 15.315,
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	R\$ 67.327.042,81	R\$ 66.361.429,02	R\$ 15.315,
<b>Valores do demonstrativo de receitas</b>	<b>Jan/20</b>	<b>Fev/20</b>	<b>Mar/20</b>	<b>Abr/20</b>	<b>Mai/20</b>	<b>Jun/20</b>	<b>Jul/20</b>	<b>Agosto</b>	<b>Sem/20</b>	<b>Out/20</b>	<b>Nov/20</b>	<b>Acumulado</b>
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	R\$ 1.087.806,70	R\$ 1.099.904,30	R\$ 15.315,
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	R\$ 319.090,98	R\$ 322.289,03	R\$ 4.562,
Parcelamentos	R\$ 748.501,68	R\$ 755.810,32	R\$ 763.352,03	R\$ 775.263,14	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 0,99	R\$ 3.042,
Coparticipação	R\$ 200.335,40	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	R\$ 342.032,69	R\$ 337.730,49	R\$ 3.271,
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	R\$ 203.941,33	R\$ 203.296,32	R\$ 2.390,
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\$ 77.218.414,18	R\$ 509.314,35	R\$ 509.314,35	R\$ 1.553.924,56	R\$ 7.887,
Outras receitas	R\$ 20.524,00	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	R\$ 37.739,87	R\$ 11.571,29	R\$ 196,
<b>Total de Ingressos no mês</b>	<b>R\$ 5.639.709,29</b>	<b>R\$ 3.835.854,40</b>	<b>R\$ 4.328.936,99</b>	<b>R\$ 3.767.391,77</b>	<b>R\$ 2.936.073,28</b>	<b>R\$ 3.100.681,21</b>	<b>R\$ 2.969.421,53</b>	<b>R\$ 2.278.192,73</b>	<b>R\$ 2.475.039,12</b>	<b>R\$ 1.806.560,32</b>	<b>R\$ 3.528.716,98</b>	<b>R\$ 36.666,</b>
<b>Relação mensal da despesa (competência)*</b>	<b>Jan/20</b>	<b>Fev/20</b>	<b>Mar/20</b>	<b>Abr/20</b>	<b>Mai/20</b>	<b>Jun/20</b>	<b>Jul/20</b>	<b>Agosto</b>	<b>Sem/20</b>	<b>Out/20</b>	<b>Nov/20</b>	<b>Acumulado</b>
Folha de pagamento adm	R\$ 187.567,86	R\$ 188.765,68	R\$ 186.552,13	R\$ 176.484,19	R\$ 190.358,17	R\$ 199.865,94	R\$ 240.830,15	R\$ 250.594,21	R\$ 218.941,36	R\$ 217.284,20	R\$ 258.504,54	R\$ 2.317,
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	R\$ 3.814.620,85	R\$ 3.915.561,48	R\$ 37.687,
Outras despesas	R\$ 276.353,45	R\$ 322.365,38	R\$ 305.461,19	R\$ 293.848,05	R\$ 375.015,89	R\$ 313.983,45	R\$ 370.258,23	R\$ 339.215,78	R\$ 354.548,92	R\$ 374.737,04	R\$ 306.224,05	R\$ 3.632,
<b>Despesa efetiva do mês (valores pagos no período)</b>	<b>R\$ 4.821.984,62</b>	<b>R\$ 2.588.474,32</b>	<b>R\$ 3.723.032,03</b>	<b>R\$ 3.512.951,68</b>	<b>R\$ 3.723.816,52</b>	<b>R\$ 3.508.963,56</b>	<b>R\$ 3.981.498,00</b>	<b>R\$ 4.387.200,42</b>	<b>R\$ 4.798.856,67</b>	<b>R\$ 4.402.201,28</b>	<b>R\$ 4.494.330,77</b>	<b>R\$ 43.943,</b>
<b>Resultado financeiro do mês</b>	<b>R\$ 817.724,67</b>	<b>R\$ 1.247.380,08</b>	<b>R\$ 605.904,96</b>	<b>R\$ 254.440,09</b>	<b>R\$ (787.743,24)</b>	<b>R\$ (408.282,35)</b>	<b>R\$ (1.012.076,47)</b>	<b>R\$ (2.109.007,69)</b>	<b>R\$ (2.323.817,55)</b>	<b>R\$ (2.595.840,96)</b>	<b>R\$ (965.613,79)</b>	<b>R\$ (7.276,</b>

\*Valores globais comprometidos no período, contendo as retenções efetuadas.



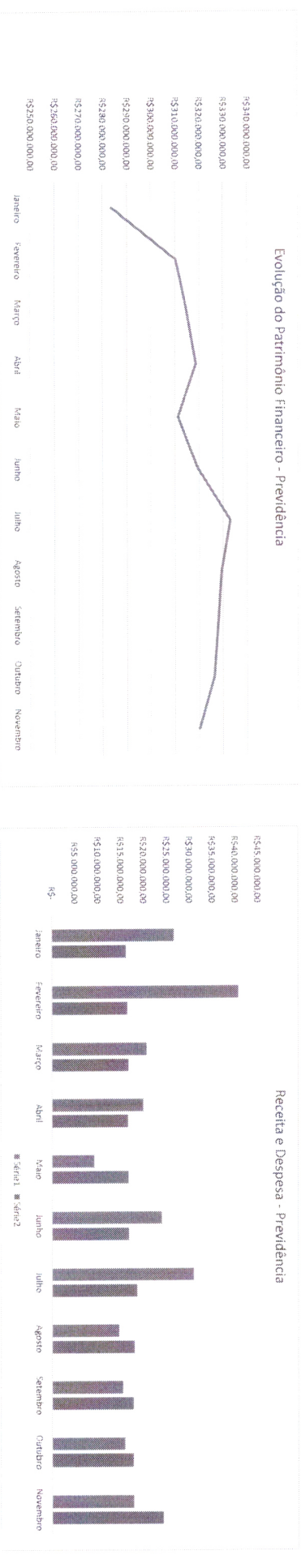
### Relatório resumido das movimentações financeiras - RECEITAS E DESPESAS (mês a mês) - PREVIDÊNCIA

Valores do balancete de verificação	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maió	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Acumulado
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	R\$ 44.860,84	R\$ 2.556.678,34	R\$ 29.265
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	R\$ 326.231.622,75	R\$ 317.827.037,83	R\$ 10.592
<b>Patrimônio financeiro do mês</b>	<b>R\$ 283.646.692,58</b>	<b>R\$ 310.256.885,39</b>	<b>R\$ 314.976.113,66</b>	<b>R\$ 318.836.199,01</b>	<b>R\$ 311.282.064,42</b>	<b>R\$ 319.522.657,18</b>	<b>R\$ 332.957.637,99</b>	<b>R\$ 329.239.280,42</b>	<b>R\$ 327.829.690,99</b>	<b>R\$ 326.276.483,59</b>	<b>R\$ 320.183.716,17</b>	
<b>Valores do demonstrativo de receitas</b>												
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	R\$ 2.544.682,19	R\$ 2.562.731,62	R\$ 29.265
Contribuição servidor - inativos e pensionistas	R\$ 400.201,28	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	R\$ 1.964.803,65	R\$ 1.972.873,91	R\$ 10.592
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\$ 5.771.189,27	R\$ 15.643.508,64	R\$ 5.384.187,89	R\$ 5.255.846,34	R\$ 4.924.049,77	R\$ 5.074.329,57	R\$ 91.564
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	R\$ 114.760,13	R\$ 114.724	R\$ 17.224
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	R\$ 4.351.189,07	R\$ 1.824.525,87	R\$ 44.079
Comprov	R\$ 630.413,03	R\$ 511.584,65	R\$ 954.418,81	R\$ 773.377,76	R\$ 750.202,69	R\$ 1.777.067,15	R\$ 1.707.264,85	R\$ 2.408.324,99	R\$ 822.897,14	R\$ 2.099.958,50	R\$ 1.537.729,07	R\$ 13.923
Aluguel	R\$ 4.991,15	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	R\$ 15.202,22	R\$ 15.202,22	R\$ 152
Onus de sucumbência	R\$ 1.868,46	R\$ 1.868,46	R\$ 657,09	R\$ 690,60	R\$ 687,70	R\$ 2.286,67	R\$ 107,36	R\$ 2.925,72	R\$ 2.057,67	R\$ 2.057,67	R\$ 3.512,15	R\$ 15
Outras receitas	R\$ 824,80	R\$ -	R\$ 3,80	R\$ 9.181,91	R\$ 1.283,03	R\$ 4.599,84	R\$ 1.289,62	R\$ 2.322,39	R\$ 673,35	R\$ 150,79	R\$ 6.452,44	R\$ 25
Deduções de receita - contribuições servidor*	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ (68.190,45)	R\$ (159,89)	R\$ (83.486,59)	R\$ (311.235,62)	R\$ (28.574,89)	R\$ (80.297,89)	R\$ (107.782,87)	R\$ (23.563,10)	R\$ 702
Deduções de receita - contribuições patronais	R\$ 3.611.248,47	R\$ 2.497.143,23	R\$ 3.470.614,12	R\$ (182.186,92)	R\$ (48,16)	R\$ (225.577,97)	R\$ (849.517,05)	R\$ (76.866,11)	R\$ (221.602,71)	R\$ (296.521,60)	R\$ (64.567,79)	R\$ 1.916
Receitas de rendimentos**	R\$ 26.763.604,89	R\$ 40.850.645,34	R\$ 20.697.750,18	R\$ 19.917.422,08	R\$ 9.301.778,96	R\$ 24.019.594,74	R\$ 31.011.657,97	R\$ 14.698.757,95	R\$ 15.566.958,33	R\$ 15.975.240,26	R\$ 17.898.272,46	R\$ 236.701
Receita de rendimentos (IPC14)	R\$ 196.008,06	R\$ 1.255.254,37	R\$ 157.176,30	R\$ 172.852,41	R\$ 6.524.144,00	R\$ 157.336,72	R\$ 5.815.565,29	R\$ 418.493,37	R\$ 1.118.127,28	R\$ 3.542.422,54	R\$ 629.092,19	R\$ 629.092,19
Receita conf. IPI	R\$ 23.348.364,48	R\$ 39.608.756,48	R\$ 17.384.312,36	R\$ 17.673.877,68	R\$ 12.345.206,72	R\$ 19.055.913,22	R\$ 33.540.379,02	R\$ 13.574.610,46	R\$ 15.390.982,88	R\$ 19.154.972,06	R\$ 13.542.816,70	R\$ 13.542.816,70

\* Valores ajustados em abril, maio, julho e agosto, em razão de preenchimento errôneo  
 \*\*Valor diferente do demonstrativo de receitas, em razão da utilização da IPC14 na contabilização das receitas de investimentos

Relação mensal da despesa (competência)*	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maió	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Acumulado
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\$ 177.016,58	R\$ 152.181,61	R\$ 153.368,72	R\$ 152.474,83	R\$ 192.117,99	R\$ 1.587
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	R\$ 17.360.213,86	R\$ 23.866.122,80	R\$ 191.144
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	R\$ 323.382,36	R\$ 314.756,69	R\$ 3.832
<b>Total de despesas</b>	<b>R\$ 16.283.872,74</b>	<b>R\$ 16.558.521,75</b>	<b>R\$ 16.783.670,71</b>	<b>R\$ 16.657.195,54</b>	<b>R\$ 16.741.553,17</b>	<b>R\$ 16.811.319,95</b>	<b>R\$ 18.535.658,12</b>	<b>R\$ 18.076.388,82</b>	<b>R\$ 17.809.517,05</b>	<b>R\$ 17.836.071,05</b>	<b>R\$ 24.372.997,48</b>	<b>R\$ 196.566</b>

Evolução do Patrimônio Financeiro - Previdência

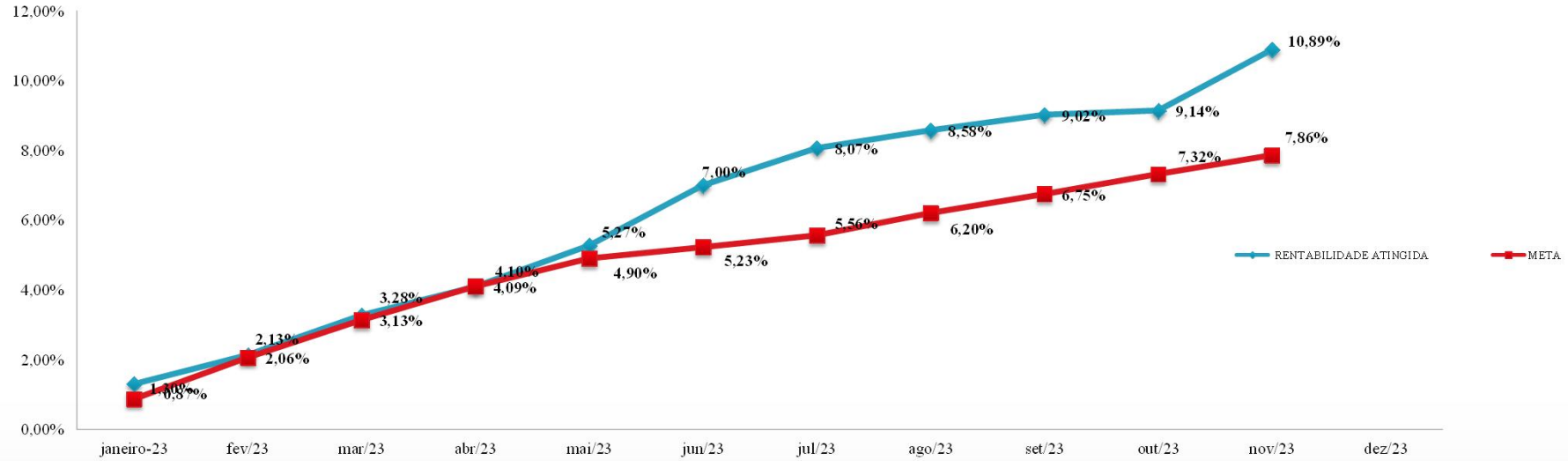


## RESULTADO DE APLICAÇÕES FINANCEIRAS - PREVIDÊNCIA

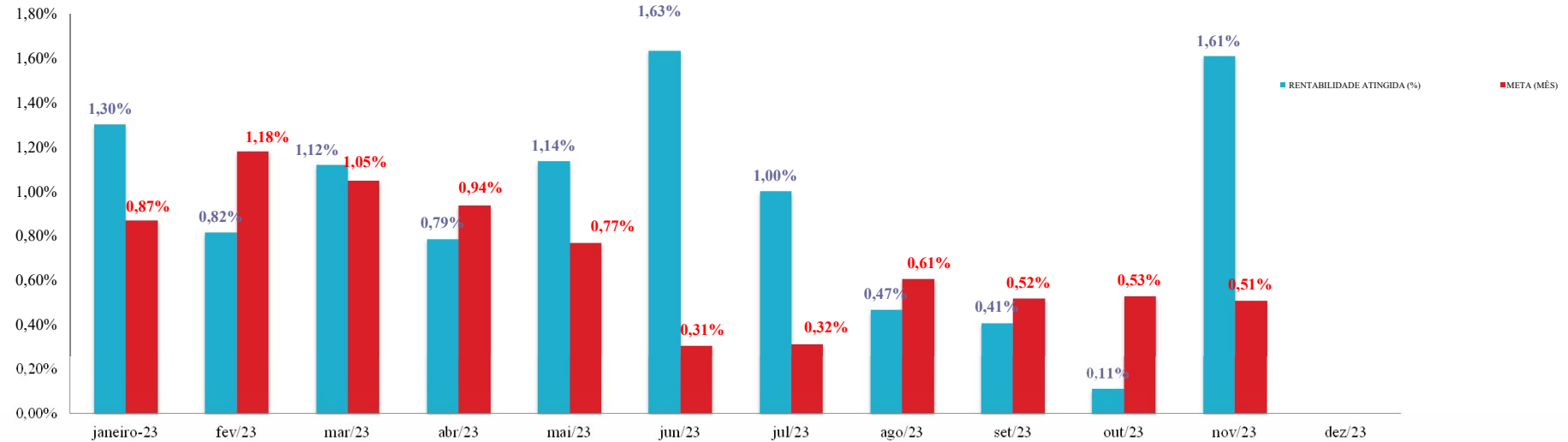
													TOTAL ACUMULADO	
	janeiro-23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	TOTAL	%
PATRIMÔNIO	R\$ 282.573.635,05	R\$ 309.963.788,72	R\$ 314.973.706,10	R\$ 318.817.489,52	R\$ 311.274.789,20	R\$ 319.519.919,21	R\$ 332.030.392,61	R\$ 328.880.677,22	R\$ 324.792.658,74	R\$ 323.178.386,62	R\$ 314.785.081,38			
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\$ 4.974.441,98		R\$ 32.266.045,78	
RENTABILIDADE DOS RENDIMENTOS (%)	1,30%	0,82%	1,12%	0,79%	1,14%	1,63%	1,00%	0,47%	0,41%	0,11%	1,61%		1,1089	10,89%
META ATUARIAL (MÊS)	0,87%	1,18%	1,05%	0,94%	0,77%	0,31%	0,32%	0,61%	0,52%	0,53%	0,51%		1,0786	7,86%

# PREVIDÊNCIA

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



## Rentabilidade da Carteira x Meta Atuarial (mensal)



# Relatório Analítico dos Investimentos

em novembro de 2023





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

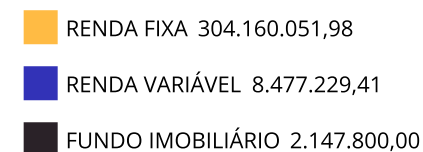
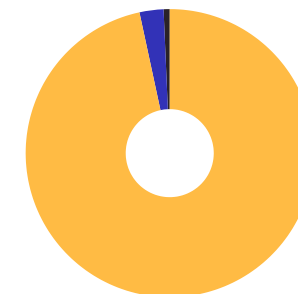
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	280.134,82	0,09%	461	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	D+0	45519	16.990.622,63	5,40%	155	4,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	39.307.398,10	12,49%	691	0,64%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	9.507.685,18	3,02%	780	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	30.638.468,84	9,73%	1.146	0,42%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	18.348.211,63	5,83%	89	4,84%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	10.296.859,73	3,27%	624	0,27%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVI...	D+0	15/08/2024	2.880.190,80	0,91%	140	1,51%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2024	21.094.079,55	6,70%	314	0,82%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA P...	D+0	46980	24.319.666,18	7,73%	42	12,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI RENDA FIXA P...	D+0	48442	21.625.571,32	6,87%	19	15,76%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	19.292.168,55	6,13%	304	0,50%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2030	18.123.145,70	5,76%	34	6,54%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	464.571,22	0,15%	1.187	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	D+0	Não há	4.441.296,92	1,41%	1.142	1,27%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	15.161.318,81	4,82%	1.131	0,10%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	38.922.536,01	12,36%	992	0,27%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' '
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL S...	Não se ...	Não se aplica	0,01	0,00%		0,00%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a ' '
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO...	D+30 ou...	Não há	12.209.763,73	3,88%	49	3,92%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b ' '
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	D+3 ou ...	90 dias	256.362,25	0,08%	19	5,04%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b ' '

Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	D+4	Não há	2.649.321,56	0,84%	1.028	7,77%	Artigo 8º, Inciso I
BB AGRO FIC AÇÕES	D+2 du	Não há	5.827.907,85	1,85%	4.521	1,75%	Artigo 8º, Inciso I
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	Não se ...	Não se aplica	2.147.800,00	0,68%		0,17%	Artigo 11º
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>314.785.081,39</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>2.355.375,64</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>317.140.457,03</b>				

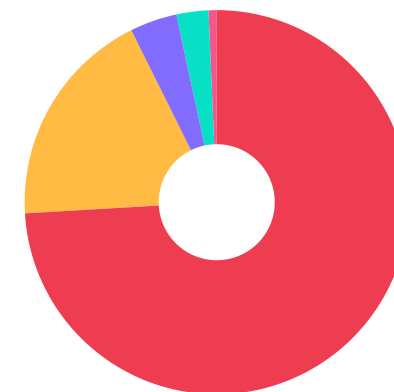
**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Novembro / 2023)**

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%	157.392.540,70
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	233.168.774,25	74,07%	30,00%	48,00%	80,00%	18.659.290,86
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	15.739.254,07
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	58.525.151,74	18,59%	15,00%	20,00%	40,00%	67.388.880,82
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%	12.466.125,98	3,96%	0,00%	4,70%	5,00%	3.273.128,09
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	3.147.850,81
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>304.160.051,98</b>	<b>96,62%</b>	<b>45,00%</b>	<b>72,70%</b>	<b>181,00%</b>	

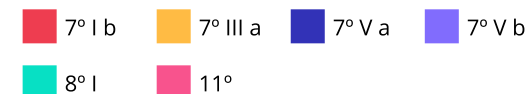


**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Novembro / 2023)**

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	8.477.229,41	2,69%	0,00%	4,00%	30,00%	85.958.295,01
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	15.739.254,07
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	31.478.508,14
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	31.478,51
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	6.295.701,63
Artigo 11º	5,00%	2.147.800,00	0,68%	0,00%	0,80%	0,03%	-2.053.364,48
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>10.625.029,41</b>	<b>3,38%</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%	31.478.508,14
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	31.478.508,14
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	31.478.508,14
<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 (Novembro / 2023)**

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	211.217.121,72	67,10	-
CAIXA DTVM	76.802.421,48	24,40	-
BANRISUL CORRETORA	24.361.375,93	7,74	-
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	2.147.800,00	0,68	-
BRZ INVESTIMENTOS	256.362,25	0,08	-
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 Novembro/2023 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)</b>	0,77%	9,72%	2,29%	4,07%	10,99%	24,59%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,72%	4,23%	2,22%	1,41%	5,16%	11,98%	0,05%	0,04%
<b>IRF-M 1+ (Benchmark)</b>	3,14%	16,50%	3,11%	7,34%	18,39%	28,00%	-	-
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,16%	16,09%	3,03%	7,17%	17,88%	27,14%	1,57%	0,04%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	1,00%	12,22%	2,91%	6,45%	13,55%	26,81%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,97%	12,03%	2,85%	6,32%	13,32%	26,24%	0,06%	0,00%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,98%	12,00%	2,85%	6,33%	13,30%	26,25%	0,06%	0,00%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,97%	11,89%	2,82%	6,29%	13,19%	26,07%	0,06%	0,00%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	1,80%	10,51%	1,62%	4,32%	11,55%	22,27%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,79%	10,34%	1,57%	4,19%	11,35%	21,76%	0,73%	0,02%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,79%	4,20%	2,34%	2,60%	5,57%	8,41%	0,29%	0,04%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	2,62%	12,95%	0,99%	3,85%	12,73%	20,41%	-	-
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	8,89%	-50,75%	1,77%	-2,07%	-51,38%	-55,74%	14,94%	0,50%
<b>IRF-M (Benchmark)</b>	2,47%	14,81%	3,03%	6,96%	16,50%	27,30%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,46%	14,39%	2,97%	6,71%	16,03%	26,54%	1,09%	0,03%

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

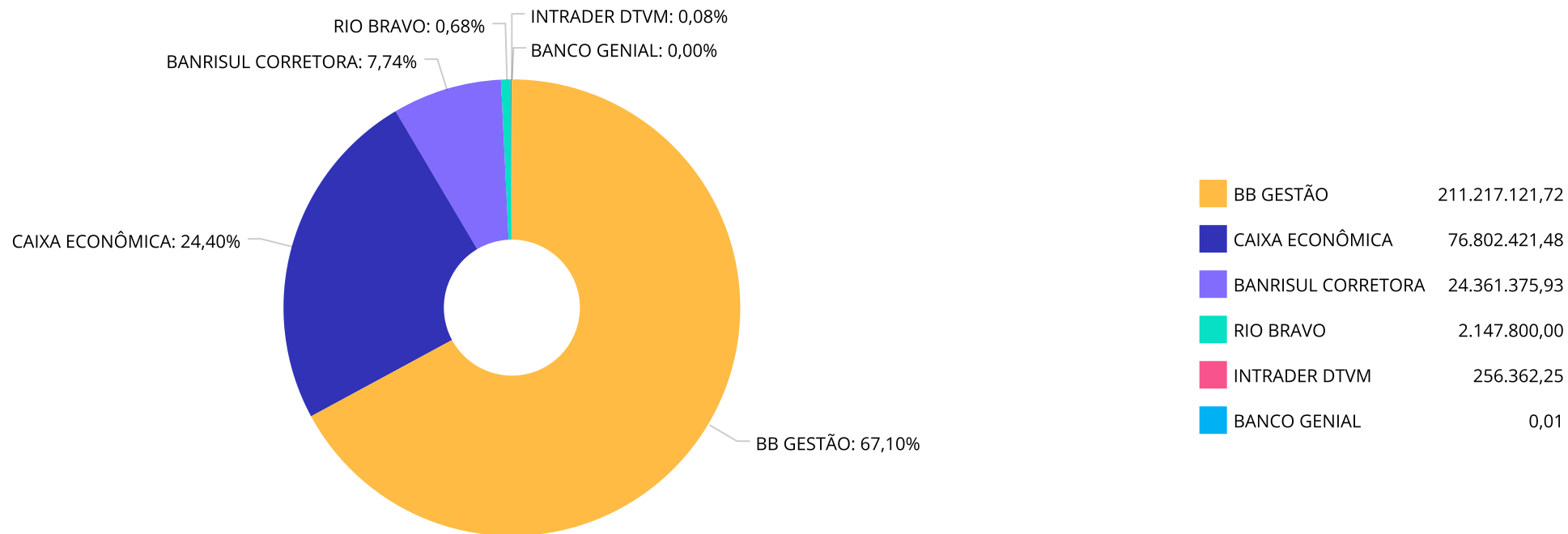
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Selic (Benchmark)</b>	0,92%	12,04%	2,92%	6,33%	13,30%	26,87%	-	-
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	0,86%	11,61%	2,77%	6,11%	12,81%	26,00%	0,01%	0,00%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,92%	12,04%	2,92%	6,33%	13,30%	26,87%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,97%	12,28%	3,04%	6,68%	13,57%	27,46%	0,02%	0,00%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-	-	-	-	-	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,09%	13,91%	2,85%	6,63%	14,78%	25,45%	0,18%	0,02%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,91%	11,97%	2,90%	6,35%	13,23%	27,07%	0,01%	0,00%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,31%	4,07%	0,81%	1,08%	4,71%	10,89%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,69%	-	0,44%	3,10%	-	-	2,24%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,51%	-	1,01%	3,47%	-	-	1,35%	-
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	1,40%	10,72%	1,94%	4,82%	11,86%	22,15%	0,46%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,78%	10,12%	2,33%	5,31%	11,57%	22,63%	0,29%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,79%	-	2,36%	5,38%	-	-	0,29%	-
BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	0,79%	10,14%	2,34%	5,32%	11,59%	-	0,29%	0,02%

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

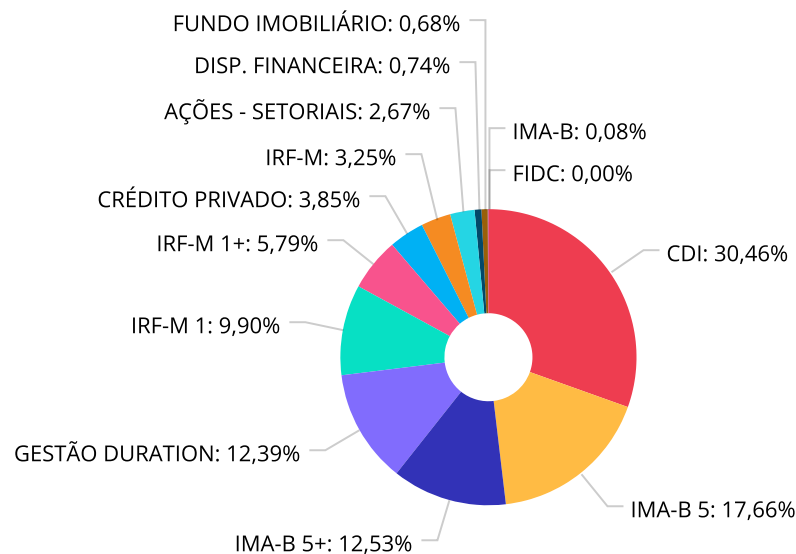
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	12,54%	16,04%	10,01%	17,53%	13,20%	24,94%	-	-
BB AGRO FIC AÇÕES	9,80%	6,35%	5,26%	11,97%	3,55%	12,26%	9,19%	0,16%
<b>IBX (Benchmark)</b>	12,38%	14,97%	9,89%	17,42%	11,95%	23,34%	-	-
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	6,74%	12,20%	2,70%	12,22%	8,22%	17,18%	7,39%	0,17%
<b>IFIX (Benchmark)</b>	0,66%	10,79%	-1,13%	5,41%	10,79%	23,20%	-	-
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	-3,01%	16,45%	-3,95%	8,69%	15,49%	9,60%	5,28%	0,11%



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



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



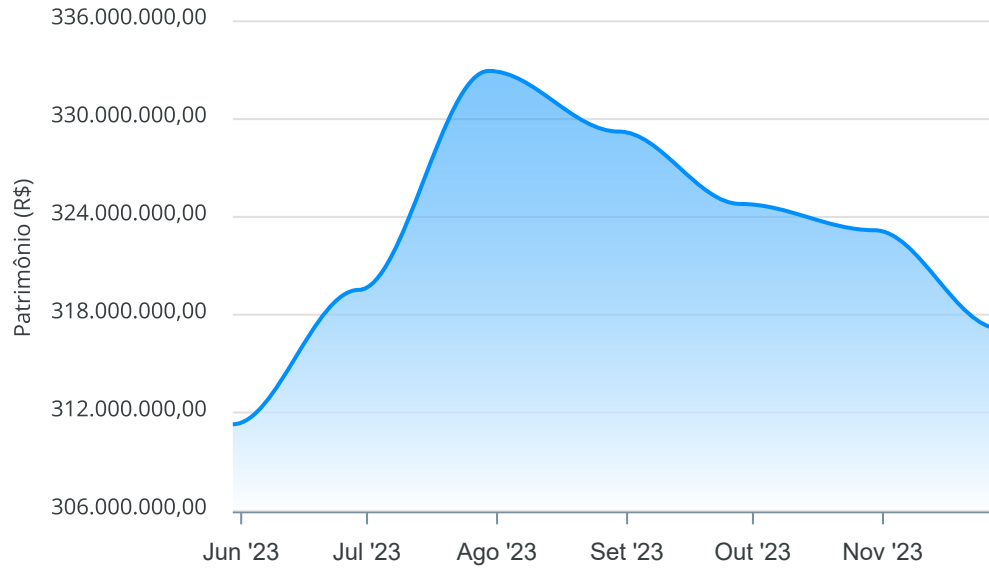
■ CDI	96.609.853,92	■ IMA-B 5	55.999.710,71	■ IMA-B 5+	39.748.717,02	■ GESTÃO DURATION	39.307.398,10
■ IRF-M 1	31.383.174,88	■ IRF-M 1+	18.348.211,63	■ CRÉDITO PRIVADO	12.209.763,73	■ IRF-M	10.296.859,73
■ AÇÕES - SETORIAIS	8.477.229,41	■ DISP. FINANCEIRA	2.355.375,64	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	2.147.800,00	■ IMA-B	256.362,25
■ FIDC	0,01						

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

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	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	0,79%	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	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	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	0,65%	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	0,50%	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	0,53%	3,13%	116,91%	1,09%
Novembro	323.178.386,63	9.019.252,79	22.387.000,00	314.785.081,39	4.974.441,97	327.906.857,78	0,51%	3,66%	143,77%	0,79%

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	235.443,80	0,00	0,00	256.362,25	20.918,45	8,88%	8,88%	14,94%
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	17.786.708,11	0,00	0,00	18.348.211,63	561.503,52	3,16%	3,16%	1,57%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI RENDA FIXA PRE...	21.059.995,12	0,00	0,00	21.625.571,32	565.576,20	2,69%	2,69%	2,24%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	23.724.281,29	0,00	0,00	24.319.666,18	595.384,89	2,51%	2,51%	1,35%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	10.049.346,22	0,00	0,00	10.296.859,73	247.513,51	2,46%	2,46%	1,09%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	9.340.768,21	0,00	0,00	9.507.685,18	166.916,97	1,79%	1,79%	0,73%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P...	12.040.711,98	0,00	0,00	12.209.763,73	169.051,75	1,40%	1,40%	0,46%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	38.882.288,64	0,00	0,00	39.307.398,10	425.109,46	1,09%	1,09%	0,18%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	277.412,00	0,00	0,00	280.134,82	2.722,82	0,98%	0,98%	0,06%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	417.866,39	42.252,79	0,00	464.571,22	4.452,04	0,97%	0,97%	0,06%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	38.549.872,83	0,00	0,00	38.922.536,01	372.663,18	0,97%	0,97%	0,02%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	41.584.218,73	101.000,00	11.438.000,00	30.638.468,84	391.250,11	0,94%	0,97%	0,06%
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	4.403.292,47	0,00	0,00	4.441.296,92	38.004,45	0,86%	0,86%	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PRE...	20.927.816,90	0,00	0,00	21.094.079,55	166.262,65	0,79%	0,79%	0,29%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	19.141.615,70	0,00	0,00	19.292.168,55	150.552,85	0,79%	0,79%	0,29%
BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	16.858.183,52	0,00	0,00	16.990.622,63	132.439,11	0,79%	0,79%	0,29%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDE...	2.857.790,39	0,00	0,00	2.880.190,80	22.400,41	0,78%	0,78%	0,29%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	17.993.136,40	0,00	0,00	18.123.145,70	130.009,30	0,72%	0,72%	0,05%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	17.043.527,87	8.876.000,00	10.929.000,00	15.161.318,81	170.790,94	0,66%	0,91%	0,01%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-

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

## FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Renda Fixa	313.174.276,58	9.019.252,79	22.367.000,00	304.160.051,98	4.333.522,61	1,38%		0,54%

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

## FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AGRO FIC AÇÕES	5.307.770,03	0,00	0,00	5.827.907,85	520.137,82	9,80%	9,80%	9,19%
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FIC AÇÕES	2.481.940,02	0,00	0,00	2.649.321,56	167.381,54	6,74%	6,74%	7,39%
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	2.214.400,00	0,00	20.000,00	2.147.800,00	-46.600,00	-2,10%	-2,12%	5,28%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>10.004.110,05</b>	<b>0,00</b>	<b>20.000,00</b>	<b>10.625.029,41</b>	<b>640.919,36</b>	<b>6,41%</b>		<b>7,95%</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.

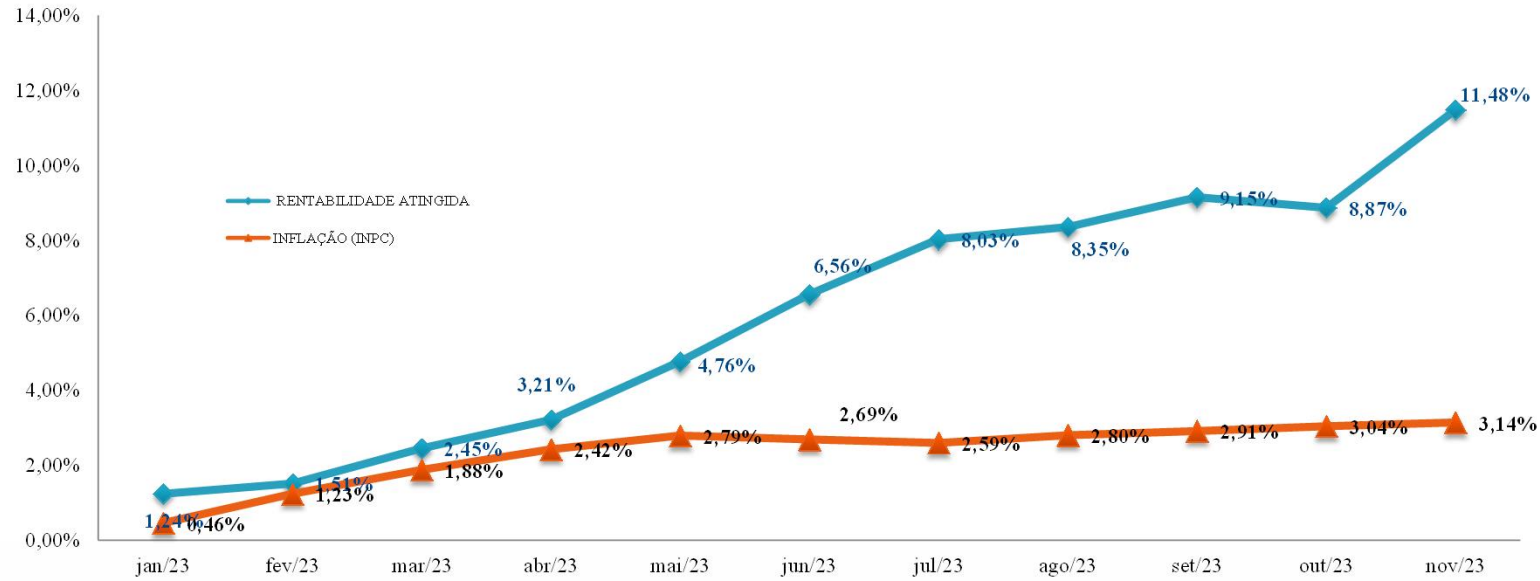


# RESULTADO APLICAÇÕES FINANCEIRAS - ASSISTÊNCIA

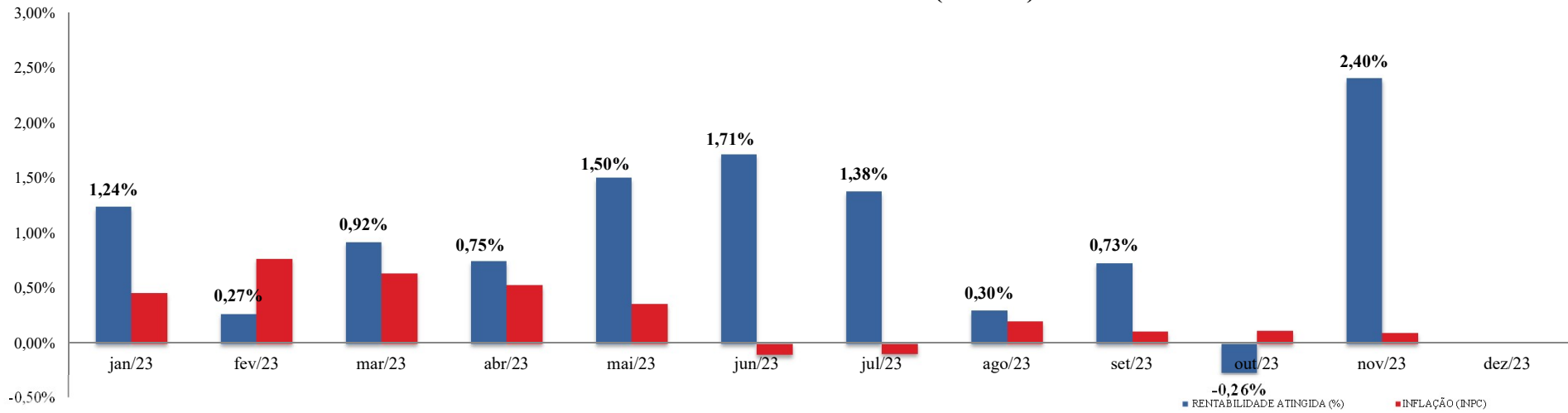
	janeiro-23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	TOTAL ACUMULADO		
													TOTAL	%	
<b>PATRIMÔNIO</b>	R\$ 74.405.097,60	R\$ 75.650.315,58	R\$ 76.301.215,68	R\$ 76.555.931,41	R\$ 75.768.470,00	R\$ 75.363.219,41	R\$ 74.316.102,02	R\$ 72.211.124,01	R\$ 69.806.440,73	R\$ 66.450.568,08	R\$ 66.222.010,06				
<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)	R\$ 1.553.924,53			<b>R\$ 7.887.340,52</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%	2,40%			111,48%	11,48%
<b>INFLAÇÃO (INPC)</b>	0,46%	0,77%	0,64%	0,53%	0,36%	-0,10%	-0,09%	0,20%	0,11%	0,12%	0,10%			1,031397191	3,14%
<b>META EM RENDIMENTOS FINANCEIROS</b>														R\$ -	
<b>RENDIMENTOS ACIMA DA META</b>														<b>R\$ 7.887.340,52</b>	

# ASSISTÊNCIA

## Rentabilidade da Carteira (acumulada)



## Rentabilidade da Carteira x Meta Atuarial (mensal)



# Relatório Analítico dos Investimentos

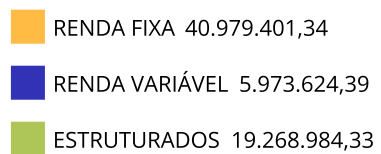
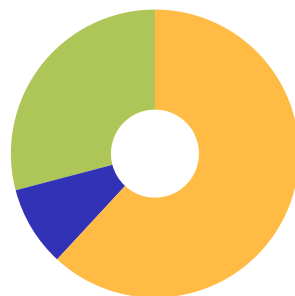
em novembro de 2023



**Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 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	335.950,96	0,51%	461	0,04%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	7.951.100,49	12,01%	691	0,13%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	81.798,12	0,12%	885	0,00%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	3.709.887,92	5,60%	780	0,07%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	813.069,81	1,23%	1.146	0,01%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	1.110.831,78	1,68%	624	0,03%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	476.133,74	0,72%	304	0,01%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	746.605,01	1,13%	860	0,01%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	0,02	0,00%	918	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	10.841.458,99	16,37%	1.187	0,13%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	167.804,52	0,25%	243	0,01%
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	D+0	Não há	1.095.923,11	1,65%	1.142	0,31%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	3.968.891,25	5,99%	1.131	0,03%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	9.603.304,99	14,50%	992	0,07%
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	14.628,70	0,02%	71	0,00%
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	D+3 ou ...	90 dias	62.011,93	0,09%	19	1,22%
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	D+4	Não há	3.059.670,47	4,62%	1.028	8,98%
BB AGRO FIC AÇÕES	D+2 du	Não há	2.913.953,92	4,40%	4.521	0,87%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	19.268.984,33	29,10%	5.033	1,34%
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>66.222.010,06</b>			

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



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	41.118.920,30	62,09	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	20.549.533,29	31,03	-
BANRISUL CORRETORA	4.491.544,54	6,78	-
BRZ INVESTIMENTOS	62.011,93	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 Novembro/2023 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	1,83%	10,52%	1,71%	4,50%	11,89%	21,85%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,73%	10,35%	1,80%	4,60%	11,72%	21,20%	0,66%	0,02%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,79%	10,17%	1,66%	4,44%	11,51%	21,29%	0,70%	0,02%
<b>IRF-M 1+ (Benchmark)</b>	3,14%	16,50%	3,11%	7,34%	18,39%	28,00%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,14%	16,20%	3,06%	7,20%	18,03%	27,11%	1,56%	0,04%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	1,00%	12,22%	2,91%	6,45%	13,55%	26,81%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,97%	12,03%	2,85%	6,32%	13,32%	26,24%	0,06%	0,00%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,97%	11,89%	2,82%	6,29%	13,19%	26,07%	0,06%	0,00%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,98%	12,00%	2,85%	6,33%	13,30%	26,25%	0,06%	0,00%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	1,80%	10,51%	1,62%	4,32%	11,55%	22,27%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,79%	10,38%	1,57%	4,22%	11,39%	21,98%	0,73%	0,02%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,79%	4,20%	2,34%	2,60%	5,57%	8,41%	0,29%	0,04%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,79%	10,34%	1,57%	4,19%	11,35%	21,76%	0,73%	0,02%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	2,62%	12,95%	0,99%	3,85%	12,73%	20,41%	-	-
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	8,89%	-50,75%	1,77%	-2,07%	-51,38%	-55,74%	14,94%	0,50%

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

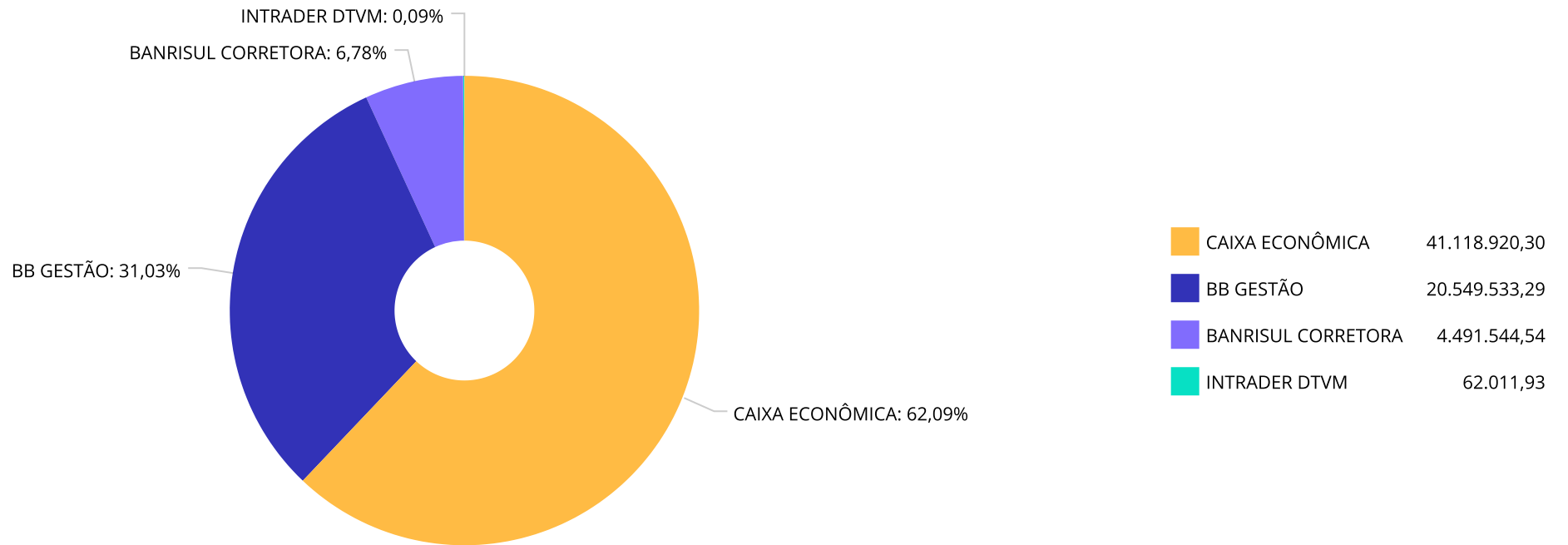
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IRF-M (Benchmark)</b>	2,47%	14,81%	3,03%	6,96%	16,50%	27,30%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,46%	14,39%	2,97%	6,71%	16,03%	26,54%	1,09%	0,03%
<b>Selic (Benchmark)</b>	0,92%	12,04%	2,92%	6,33%	13,30%	26,87%	-	-
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	0,86%	11,61%	2,77%	6,11%	12,81%	26,00%	0,01%	0,00%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,92%	12,04%	2,92%	6,33%	13,30%	26,87%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,97%	12,28%	3,04%	6,68%	13,57%	27,46%	0,02%	0,00%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,09%	13,91%	2,85%	6,63%	14,78%	25,45%	0,18%	0,02%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,91%	11,97%	2,90%	6,35%	13,23%	27,07%	0,01%	0,00%
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,90%	11,93%	2,84%	6,26%	13,16%	26,77%	0,02%	0,00%



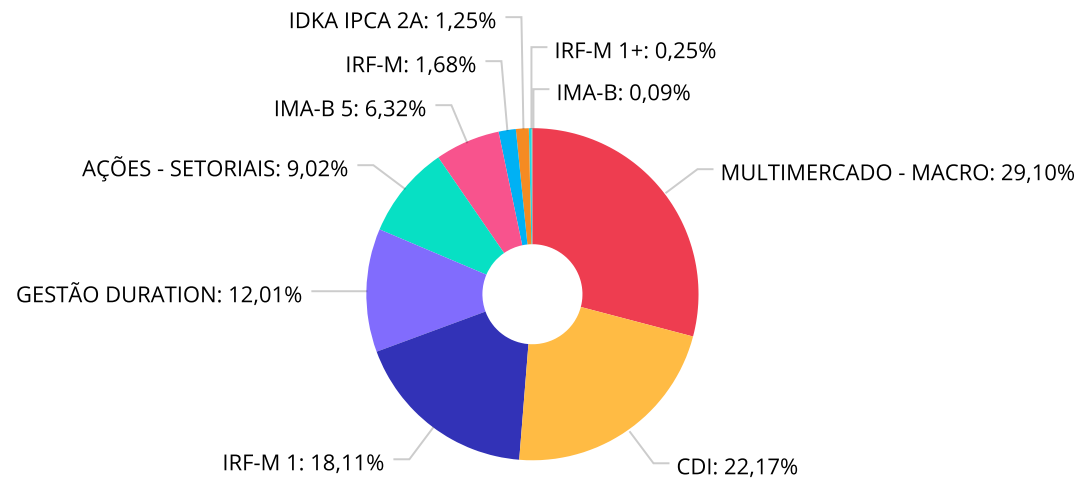
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2023 - RENDA VARIÁVEL**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,92%	12,04%	2,92%	6,33%	13,30%	26,87%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	3,43%	11,62%	3,52%	6,54%	12,84%	25,61%	1,74%	0,04%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	12,54%	16,04%	10,01%	17,53%	13,20%	24,94%	-	-
BB AGRO FIC AÇÕES	9,80%	6,35%	5,26%	11,97%	3,55%	12,26%	9,19%	0,16%
<b>IBX (Benchmark)</b>	12,38%	14,97%	9,89%	17,42%	11,95%	23,34%	-	-
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	6,74%	12,20%	2,70%	12,22%	8,22%	17,18%	7,39%	0,17%

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



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



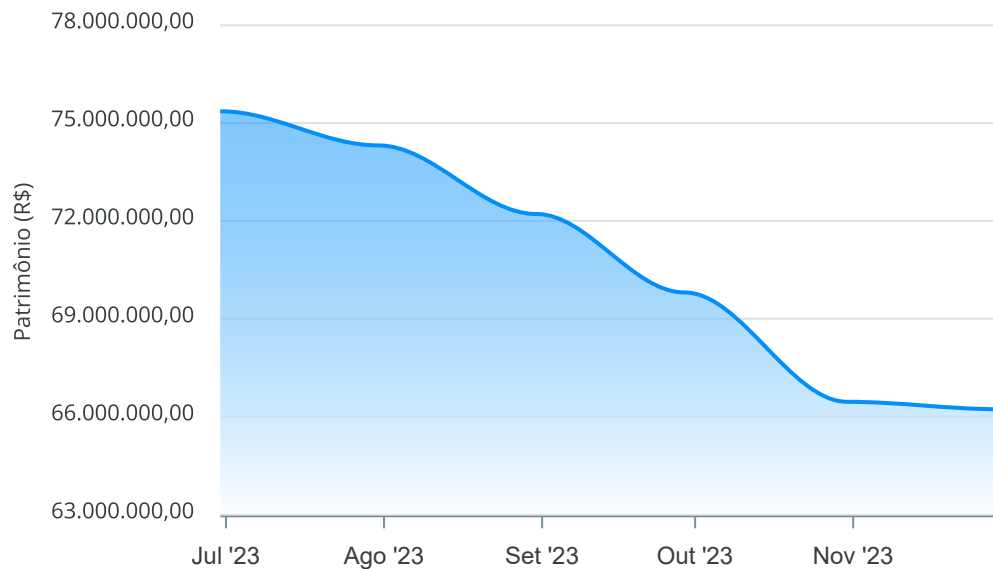
MULTIMERCADO - MACRO	19.268.984,33	CDI	14.682.748,05	IRF-M 1	11.990.479,76	GESTÃO DURATION	7.951.100,49
AÇÕES - SETORIAIS	5.973.624,39	IMA-B 5	4.186.021,68	IRF-M	1.110.831,78	IDKA IPCA 2A	828.403,13
IRF-M 1+	167.804,52	IMA-B	62.011,93				

**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
Junho	0,00	0,00	0,00	75.363.219,40	75.363.219,40	75.363.219,40	0,00%	0,00%
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%
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%
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%
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%
Novembro	66.450.568,07	2.581.517,46	4.364.000,00	66.222.010,06	1.553.924,53	78.481.736,26	2,34%	4,49%

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



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

**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	56.951,93	0,00	0,00	62.011,93	5.060,00	8,88%	8,88%	14,94%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	162.689,19	0,00	0,00	167.804,52	5.115,33	3,14%	3,14%	1,56%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.084.129,86	0,00	0,00	1.110.831,78	26.701,92	2,46%	2,46%	1,09%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.644.757,11	0,00	0,00	3.709.887,92	65.130,81	1,79%	1,79%	0,73%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	80.363,42	0,00	0,00	81.798,12	1.434,70	1,79%	1,79%	0,70%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	733.902,99	0,00	0,00	746.605,01	12.702,02	1,73%	1,73%	0,66%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	7.865.109,35	0,00	0,00	7.951.100,49	85.991,14	1,09%	1,09%	0,18%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	332.685,63	0,00	0,00	335.950,96	3.265,33	0,98%	0,98%	0,06%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	10.359.925,18	377.258,73	0,00	10.841.458,99	104.275,08	0,97%	0,97%	0,06%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	9.134.321,93	377.258,73	0,00	9.603.304,99	91.724,33	0,96%	0,97%	0,02%
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.497,83	0,00	0,00	14.628,70	130,87	0,90%	0,90%	0,02%
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	1.086.545,23	0,00	0,00	1.095.923,11	9.377,88	0,86%	0,86%	0,01%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	472.418,07	0,00	0,00	476.133,74	3.715,67	0,79%	0,79%	0,29%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	1.981.481,45	0,00	1.180.000,00	813.069,81	11.588,36	0,58%	0,97%	0,06%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	5.290.224,17	1.827.000,00	3.184.000,00	3.968.891,25	35.667,08	0,50%	0,91%	0,01%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	0,02	0,00	0,00	0,02	0,00	0,00%	1,79%	0,73%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>42.300.003,36</b>	<b>2.581.517,46</b>	<b>4.364.000,00</b>	<b>40.979.401,34</b>	<b>461.880,52</b>	<b>1,09%</b>		<b>0,20%</b>

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AGRO FIC AÇÕES	2.653.885,01	0,00	0,00	2.913.953,92	260.068,91	9,80%	9,80%	9,19%
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	2.866.363,49	0,00	0,00	3.059.670,47	193.306,98	6,74%	6,74%	7,39%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	18.630.316,21	0,00	0,00	19.268.984,33	638.668,12	3,43%	3,43%	1,74%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>24.150.564,71</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>25.242.608,72</b>	<b>1.092.044,01</b>	<b>4,52%</b>		<b>3,29%</b>

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Novembro / 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.