



Aos Membros do Conselho Deliberativo do IPASEM–NH

(Nomeação e posse através dos Decretos Municipais nº 9.513/2020, nº 9.580/2021, nº 9.823/2021, 10.324/2022 e 10.605/2023)

Pauta para a Reunião Ordinária do Conselho Deliberativo

Data: 30/01/2024

Horário: às 8h30min

PAUTA:

- 1) Prestação de Contas dezembro/2023;
- 2) Demandas jurídicas do IPASEM-NH no período de 19/12/2023 a 29/01/2024;
- 3) Rentabilidade e Carteira de Investimentos de dezembro/2023;
- 4) Apreciação de déficit financeiro da Previdência em dezembro/2023;
- 5) Assuntos gerais;
- 6) Data da próxima reunião ordinária: 27/02/2024.

Saudações,

Ângelo César Kornalewski

Presidente do Conselho Deliberativo do IPASEM-NH

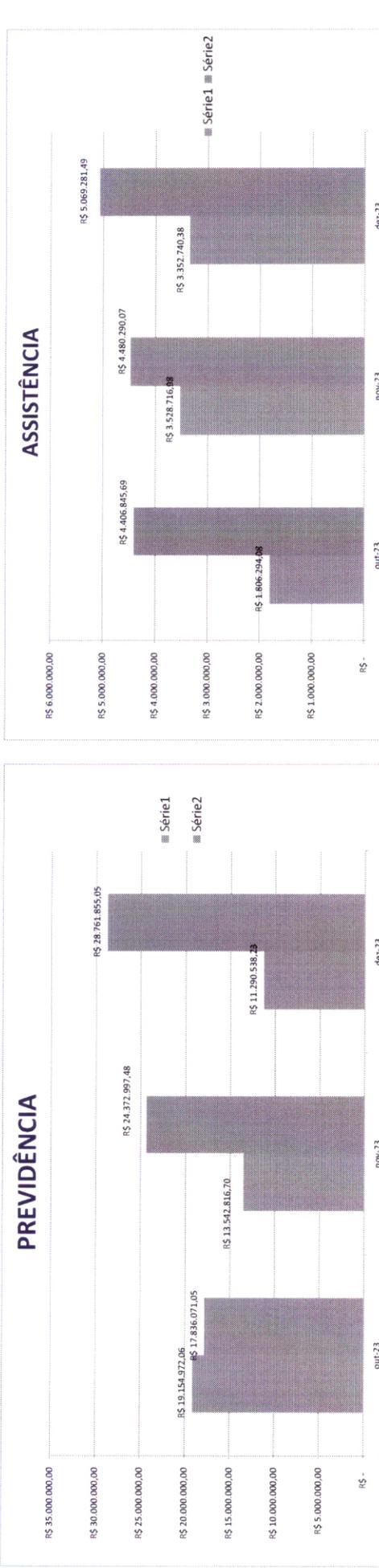
# PAINEL RECEITAS X DESPESAS IPASEM-NH 2023

	jan-23	fev-23	mar-23	abr-23	mai-23	jun-23	jul-23	ago-23	set-23	out-23	nov-23	dez-23	ACUMULADO ANO
<b>RECEITAS</b>													
Contribuições (Servidor)	R\$ 4.990.814,52	R\$ 2.776.235,82	R\$ 2.721.889,42	R\$ 2.707.871,09	R\$ 2.783.408,04	R\$ 2.703.289,52	R\$ 2.779.676,20	R\$ 4.773.957,70	R\$ 4.405.396,27	R\$ 4.509.485,84	R\$ 4.535.555,53	R\$ 6.587.294,23	
Receita Patrimonial (Investimentos)	R\$ 196.009,06	R\$ 1.270.856,59	R\$ 1.172.378,52	R\$ 1.188.054,63	R\$ 6.539.346,22	R\$ 1.723.539,94	R\$ 5.830.320,29	R\$ 433.661,59	R\$ 1.133.329,50	R\$ 3.153.320,29	R\$ 556.163,52	R\$ 218.407,07	
Outras Receitas Correntes (Comprov)	R\$ 635.404,18	R\$ 513.453,11	R\$ 955.079,70	R\$ 783.250,27	R\$ 752.173,42	R\$ 1.733.953,66	R\$ 1.708.661,83	R\$ 2.410.647,38	R\$ 826.286,94	R\$ 2.102.166,96	R\$ 1.552.242,21	R\$ 2.372.668,59	
Receitas Correntes Intra (Patronal)	R\$ 9.743.275,90	R\$ 30.893.561,62	R\$ 9.289.146,02	R\$ 9.750.041,03	R\$ 1.741.757,56	R\$ 18.892.834,46	R\$ 18.892.834,46	R\$ 5.420.764,74	R\$ 5.149.587,11	R\$ 5.038.809,90	R\$ 5.074.329,57	R\$ 859.242,80	
Parcelamentos	R\$ 7.782.861,82	R\$ 4.156.049,34	R\$ 4.245.818,70	R\$ 4.244.660,66	R\$ 5.285.521,48	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\$ 1.302.925,54	
RECEITAS	<b>R\$ 23.348.364,48</b>	<b>R\$ 39.608.756,48</b>	<b>R\$ 17.384.312,36</b>	<b>R\$ 17.673.877,68</b>	<b>R\$ 12.345.266,72</b>	<b>R\$ 19.055.913,22</b>	<b>R\$ 33.540.379,02</b>	<b>R\$ 13.574.610,46</b>	<b>R\$ 15.390.982,08</b>	<b>R\$ 19.154.972,06</b>	<b>R\$ 13.542.816,70</b>	<b>R\$ 11.290.556,23</b>	<b>R\$ 235.010.730,29</b>
<b>DESPESAS</b>	<b>R\$ 16.296.604,87</b>	<b>R\$ 16.558.521,25</b>	<b>R\$ 16.793.545,71</b>	<b>R\$ 16.657.195,54</b>	<b>R\$ 16.741.253,17</b>	<b>R\$ 16.811.319,95</b>	<b>R\$ 19.940.655,47</b>	<b>R\$ 18.076.389,82</b>	<b>R\$ 17.009.517,05</b>	<b>R\$ 17.836.071,05</b>	<b>R\$ 24.372.997,48</b>	<b>R\$ 28.761.855,05</b>	<b>R\$ 226.656.222,91</b>
<b>RESULTADO</b>	<b>R\$ 7.051.759,61</b>	<b>R\$ 23.050.234,73</b>	<b>R\$ 590.766,65</b>	<b>R\$ 1.016.682,14</b>	<b>R\$ 4.396.346,45</b>	<b>R\$ 2.244.593,27</b>	<b>R\$ 13.599.723,55</b>	<b>R\$ 4.501.776,36</b>	<b>R\$ 2.418.534,17</b>	<b>R\$ 1.318.901,01</b>	<b>R\$ 10.830.180,78</b>	<b>R\$ 17.471.316,82</b>	<b>R\$ 9.254.507,38</b>

## PREVIDÊNCIA

	jan-23	fev-23	mar-23	abr-23	mai-23	jun-23	jul-23	ago-23	set-23	out-23	nov-23	dez-23	ACUMULADO ANO
<b>RECEITAS</b>													
Contribuições (Servidor)	R\$ 2.701.313,47	R\$ 1.821.826,36	R\$ 1.771.175,87	R\$ 1.412.176,67	R\$ 1.022.547,07	R\$ 1.030.622,96	R\$ 1.123.900,71	R\$ 1.155.253,51	R\$ 1.087.412,92	R\$ 1.087.806,70	R\$ 1.099.904,30	R\$ 1.680.226,83	
Receita Patrimonial (Investimentos)	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\$ 1.010.219,00	R\$ 218.414,18	R\$ 509.437,13	R\$ 173.183,10	R\$ 1.553.451,38	R\$ 992.221,78	
Outras Receitas Correntes (Copar)	R\$ 220.859,40	R\$ 191.776,44	R\$ 204.305,44	R\$ 293.479,33	R\$ 468.730,38	R\$ 311.853,54	R\$ 341.080,68	R\$ 353.860,69	R\$ 356.522,48	R\$ 368.638,17	R\$ 349.510,80	R\$ 259.693,10	
Receitas de Capital (amortização da copar)	R\$ 302.710,78	R\$ 326.596,95	R\$ 357.734,63	R\$ 192.828,36	R\$ 24.554,65	R\$ 190.510,81	R\$ 191.097,70	R\$ 193.925,76	R\$ 203.146,14	R\$ 203.941,33	R\$ 203.296,32	R\$ 310.186,73	
Receitas Correntes Intra (Patronal)	R\$ 756.552,40	R\$ 534.452,91	R\$ 537.014,49	R\$ 527.931,48	R\$ 299.272,20	R\$ 640,32	R\$ 303.123,44	R\$ 356.738,59	R\$ 318.520,45	R\$ 319.090,98	R\$ 322.554,18	R\$ 110.411,94	
Parcelamentos	R\$ 747.657,55	R\$ 755.810,32	R\$ 763.352,03	R\$ 773.329,82	R\$ -	R\$ 297.658,56	R\$ -						
RECEITAS	<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\$ 1.806.294,08</b>	<b>R\$ 3.528.716,98</b>	<b>R\$ 3.352.740,38</b>	<b>R\$ 40.019.051,76</b>
<b>DESPESAS</b>	<b>R\$ 3.832.176,69</b>	<b>R\$ 3.550.984,62</b>	<b>R\$ 3.720.263,53</b>	<b>R\$ 3.507.078,65</b>	<b>R\$ 3.739.863,92</b>	<b>R\$ 3.999.324,79</b>	<b>R\$ 3.999.616,65</b>	<b>R\$ 4.384.847,86</b>	<b>R\$ 4.803.186,68</b>	<b>R\$ 4.406.845,69</b>	<b>R\$ 4.480.290,07</b>	<b>R\$ 5.069.281,49</b>	<b>R\$ 48.993.760,64</b>
<b>RESULTADO</b>	<b>R\$ 1.807.532,60</b>	<b>R\$ 284.869,78</b>	<b>R\$ 608.673,46</b>	<b>R\$ 260.313,12</b>	<b>R\$ 803.790,64</b>	<b>R\$ 398.643,58</b>	<b>R\$ 1.030.195,12</b>	<b>R\$ 2.106.655,13</b>	<b>R\$ 2.328.147,56</b>	<b>R\$ 2.600.551,61</b>	<b>R\$ 951.573,09</b>	<b>R\$ 1.716.541,11</b>	<b>R\$ 8.974.708,88</b>

## ASSISTÊNCIA



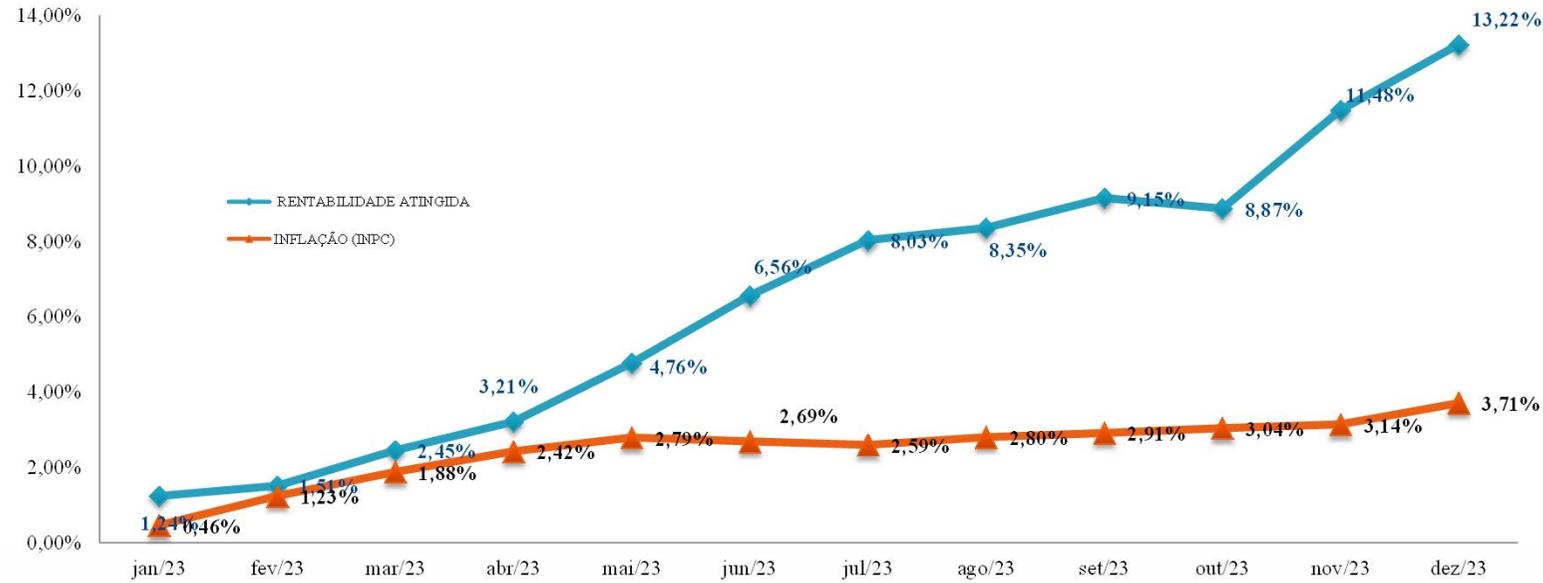
Luís Antônio R. Kroeff  
 Coordenador de Contabilidade  
 IPASEM/III

# RESULTADO APLICAÇÕES FINANCEIRAS - ASSISTÊNCIA

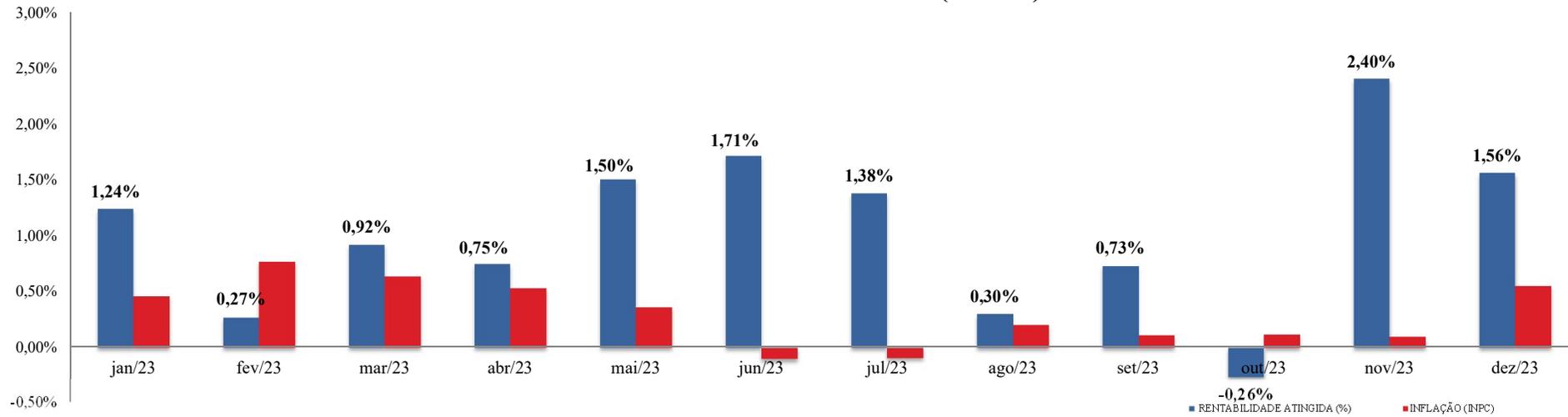
	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	TOTAL ACUMULADO	
													TOTAL	%
<b>PATRIMÔNIO</b>	R\$ 74.405.097,60	R\$ 75.650.315,58	R\$ 76.301.215,68	R\$ 76.555.931,41	R\$ 75.768.470,00	R\$ 75.363.219,41	R\$ 74.316.102,02	R\$ 72.211.124,01	R\$ 69.806.440,73	R\$ 66.450.568,08	R\$ 66.222.010,06	R\$ 64.529.174,00		
<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	R\$ 991.486,21	<b>R\$ 8.878.826,73</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%	1,56%	113,22%	13,22%
<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%	0,55%	1,037069875	3,71%
<b>META EM RENDIMENTOS FINANCEIROS</b>													R\$ -	
<b>RENDIMENTOS ACIMA DA META</b>													<b>R\$ 8.878.826,73</b>	

# ASSISTÊNCIA

## Rentabilidade da Carteira (acumulada)



## Rentabilidade da Carteira x Meta Atuarial (mensal)



# Relatório Analítico dos Investimentos

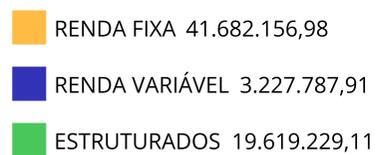
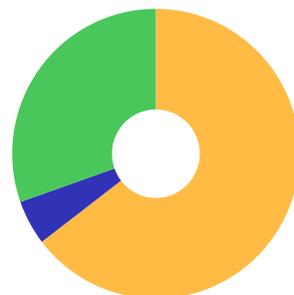
em dezembro, 4º trimestre e ano de 2023



**Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 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	338.951,88	0,53%	482	0,04%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	8.026.497,11	12,44%	694	0,13%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	82.955,23	0,13%	884	0,00%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	3.763.478,19	5,83%	789	0,07%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	519.550,01	0,81%	1.141	0,01%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	1.127.039,04	1,75%	633	0,03%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	480.528,51	0,74%	305	0,01%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	757.071,15	1,17%	850	0,01%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	0,02	0,00%	914	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	8.925.093,49	13,83%	1.190	0,11%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	170.671,24	0,26%	248	0,01%
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	D+0	Não há	1.105.420,05	1,71%	1.111	0,31%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	6.615.262,34	10,25%	1.133	0,04%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	9.692.246,81	15,02%	988	0,07%
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	14.759,51	0,02%	70	0,00%
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	D+3 ou ...	90 dias	62.632,40	0,10%	19	1,22%
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	D+4	Não há	3.227.787,91	5,00%	994	9,67%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	19.619.229,11	<b>30,40%</b>	4.969	1,36%
<b>Total</b>			<b>64.529.174,00</b>			

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



Enquadramento por Gestores - base (Dezembro / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	39.659.599,84	61,46	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	20.134.781,92	31,20	-
BANRISUL CORRETORA	4.672.159,84	7,24	-
BRZ INVESTIMENTOS	62.632,40	0,10	-

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

**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 Dezembro/2023 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	1,45%	12,13%	2,89%	5,00%	12,13%	22,60%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,42%	11,72%	2,89%	4,84%	11,72%	22,14%	0,45%	0,02%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,40%	11,90%	2,86%	4,97%	11,90%	22,02%	0,43%	0,02%
<b>IRF-M 1+ (Benchmark)</b>	1,73%	18,52%	5,05%	6,37%	18,52%	27,30%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,71%	18,19%	5,00%	6,24%	18,19%	26,41%	0,94%	0,04%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	0,91%	13,25%	2,89%	6,16%	13,25%	26,86%	-	-
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,89%	13,00%	2,83%	6,04%	13,00%	26,29%	0,05%	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,89%	13,02%	2,83%	6,04%	13,02%	26,29%	0,03%	0,00%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,89%	12,88%	2,80%	6,00%	12,88%	26,13%	0,04%	0,00%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	1,46%	12,13%	2,97%	4,75%	12,13%	23,09%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,44%	11,96%	2,92%	4,64%	11,96%	22,79%	0,48%	0,02%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,92%	5,16%	2,16%	2,60%	5,16%	8,48%	0,34%	0,04%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,45%	11,93%	2,92%	4,62%	11,93%	22,58%	0,49%	0,02%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	2,75%	16,05%	4,76%	4,21%	16,05%	23,45%	-	-
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	1,00%	-50,26%	6,83%	-1,76%	-50,26%	-54,87%	2,36%	0,50%

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

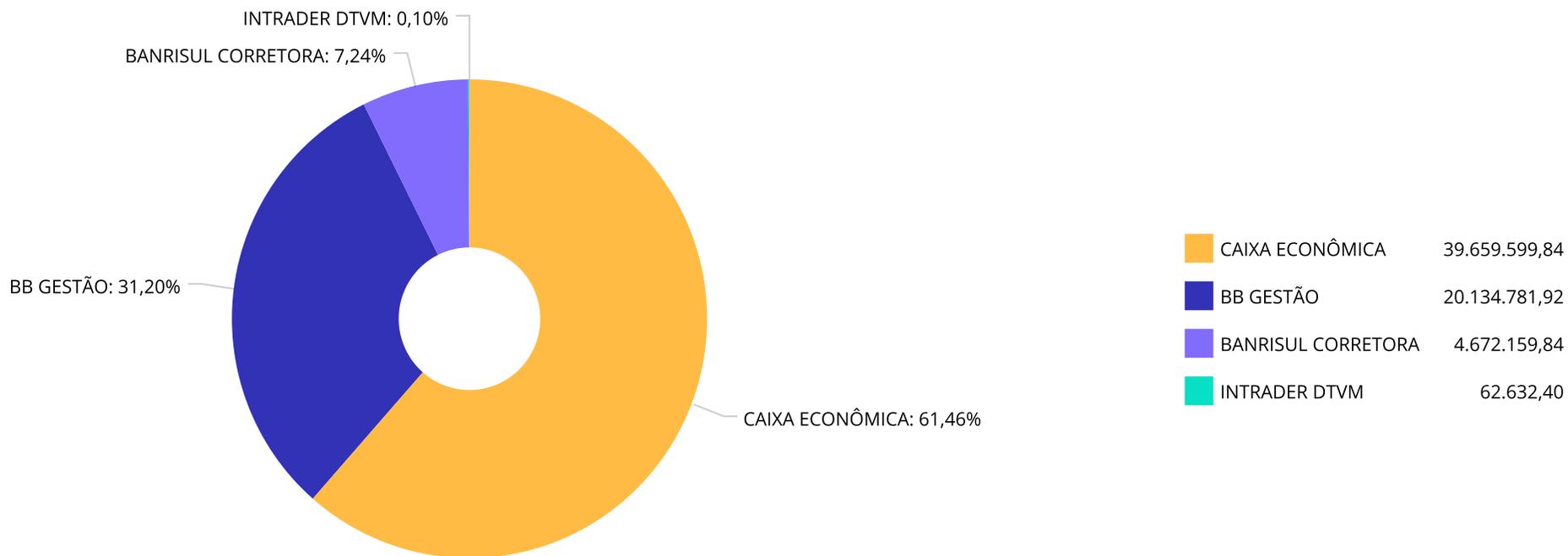
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IRF-M (Benchmark)</b>	1,48%	16,51%	4,38%	6,28%	16,51%	26,79%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,46%	16,06%	4,33%	6,05%	16,06%	26,02%	0,66%	0,03%
<b>Selic (Benchmark)</b>	0,90%	13,05%	2,84%	6,15%	13,05%	27,03%	-	-
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	0,87%	12,58%	2,69%	5,90%	12,58%	26,18%	0,01%	0,00%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,90%	13,05%	2,84%	6,15%	13,05%	27,03%	-	-
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,89%	12,93%	2,78%	6,03%	12,93%	26,93%	0,01%	0,00%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,90%	12,98%	2,83%	6,15%	12,98%	27,20%	0,01%	0,00%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,95%	14,99%	2,92%	5,73%	14,99%	25,68%	0,06%	0,02%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,92%	13,32%	2,94%	6,48%	13,32%	27,68%	0,02%	0,00%

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

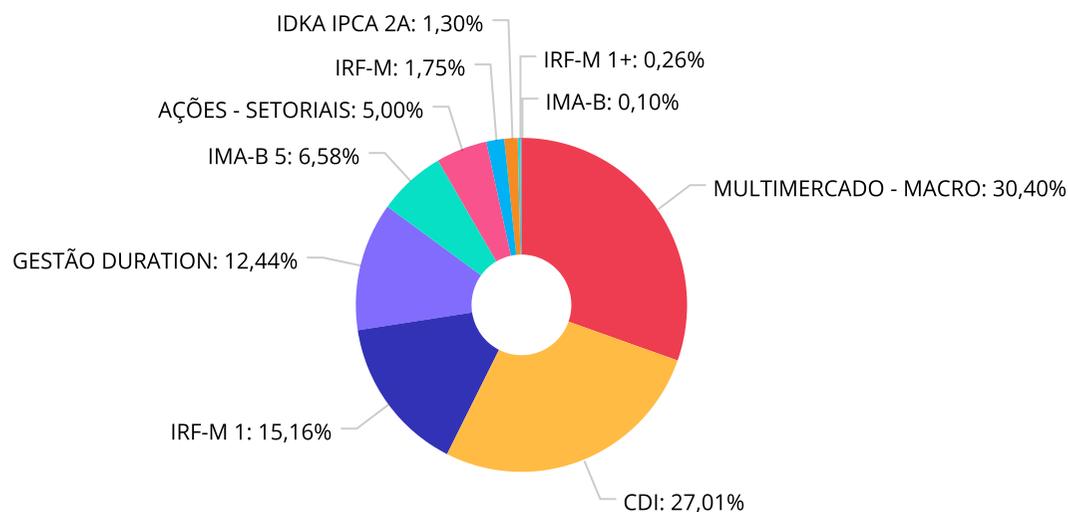
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,90%	13,05%	2,84%	6,15%	13,05%	27,03%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,82%	13,64%	4,88%	6,55%	13,64%	26,09%	1,31%	0,04%

<b>IBX (Benchmark)</b>	5,48%	21,27%	14,95%	13,77%	21,27%	26,15%	-	-
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	5,50%	18,36%	6,16%	11,39%	18,36%	17,01%	6,48%	0,17%

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



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



■ MULTIMERCADO - MACRO	19.619.229,11	■ CDI	17.427.688,71	■ IRF-M 1	9.783.595,38	■ GESTÃO DURATION	8.026.497,11
■ IMA-B 5	4.244.006,72	■ AÇÕES - SETORIAIS	3.227.787,91	■ IRF-M	1.127.039,04	■ IDKA IPCA 2A	840.026,38
■ IRF-M 1+	170.671,24	■ IMA-B	62.632,40				

**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%
Dezembro	66.222.010,06	5.115.454,90	7.799.777,20	64.529.174,00	991.486,24	79.473.222,50	1,50%	6,05%

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



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

**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	167.804,52	0,00	0,00	170.671,24	2.866,72	1,71%	1,71%	0,94%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.110.831,78	0,00	0,00	1.127.039,04	16.207,26	1,46%	1,46%	0,66%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.709.887,92	0,00	0,00	3.763.478,19	53.590,27	1,44%	1,44%	0,49%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	81.798,12	0,00	0,00	82.955,23	1.157,11	1,41%	1,41%	0,45%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	746.605,01	0,00	0,00	757.071,15	10.466,14	1,40%	1,40%	0,43%
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	62.011,93	0,00	0,00	62.632,40	620,47	1,00%	1,00%	2,36%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	7.951.100,49	0,00	0,00	8.026.497,11	75.396,62	0,95%	0,95%	0,06%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	9.603.304,99	177,70	0,00	9.692.246,81	88.764,12	0,92%	0,92%	0,02%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	476.133,74	0,00	0,00	480.528,51	4.394,77	0,92%	0,92%	0,34%
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.628,70	0,00	0,00	14.759,51	130,81	0,89%	0,89%	0,01%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	335.950,96	0,00	0,00	338.951,88	3.000,92	0,89%	0,89%	0,05%
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	1.095.923,11	0,00	0,00	1.105.420,05	9.496,94	0,87%	0,87%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	10.841.458,99	0,00	2.000.000,00	8.925.093,49	83.634,50	0,77%	0,89%	0,03%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	813.069,81	0,00	299.000,00	519.550,01	5.480,20	0,67%	0,89%	0,04%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	3.968.891,25	5.115.277,20	2.498.500,00	6.615.262,34	29.593,89	0,33%	0,90%	0,01%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	0,02	0,00	0,00	0,02	0,00	0,00%	1,44%	0,48%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>40.979.401,34</b>	<b>5.115.454,90</b>	<b>4.797.500,00</b>	<b>41.682.156,98</b>	<b>384.800,74</b>	<b>0,93%</b>		<b>0,11%</b>

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	3.059.670,47	0,00	0,00	3.227.787,91	168.117,44	5,49%	5,49%	6,48%
BB AGRO FIC AÇÕES	2.913.953,92	0,00	3.002.277,20	0,00	88.323,28	3,03%	4,11%	6,41%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	19.268.984,33	0,00	0,00	19.619.229,11	350.244,78	1,82%	1,82%	1,31%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>25.242.608,72</b>	<b>0,00</b>	<b>3.002.277,20</b>	<b>22.847.017,02</b>	<b>606.685,50</b>	<b>2,40%</b>		<b>2,04%</b>

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	6.997.926,64	3.669.885,56	2.000.000,00	8.925.093,49	257.281,29	2,41%	2,83%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	5.778.158,53	3.670.063,26	0,00	9.692.246,81	244.025,02	2,58%	2,94%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	7.798.755,93	0,00	0,00	8.026.497,11	227.741,18	2,92%	2,92%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	6.658.234,64	0,00	3.000.000,00	3.763.478,19	105.243,55	1,58%	2,92%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	2.974.312,07	10.325.277,20	6.779.500,00	6.615.262,34	95.173,07	0,72%	2,83%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.080.312,90	0,00	0,00	1.127.039,04	46.726,14	4,33%	4,33%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	3.679.166,13	1.500.000,00	4.693.000,00	519.550,01	33.383,88	0,64%	2,80%
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	1.076.487,05	0,00	0,00	1.105.420,05	28.933,00	2,69%	2,69%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	736.050,33	0,00	0,00	757.071,15	21.020,82	2,86%	2,86%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	470.365,98	0,00	0,00	480.528,51	10.162,53	2,16%	2,16%
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%	2,92%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	329.629,13	0,00	0,00	338.951,88	9.322,75	2,83%	2,83%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	162.539,95	0,00	0,00	170.671,24	8.131,29	5,00%	5,00%
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	58.626,75	0,00	0,00	62.632,40	4.005,65	6,83%	6,83%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	80.629,29	0,00	0,00	82.955,23	2.325,94	2,88%	2,88%
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.360,35	0,00	0,00	14.759,51	399,16	2,78%	2,78%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>45.225.252,54</b>	<b>19.165.226,02</b>	<b>23.812.271,12</b>	<b>41.682.156,98</b>	<b>1.103.949,54</b>	<b>1,71%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2023

**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	18.706.441,57	0,00	0,00	19.619.229,11	912.787,54	4,88%	4,88%
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	3.040.567,79	0,00	0,00	3.227.787,91	187.220,12	6,16%	6,16%
BB AGRO FIC AÇÕES	2.834.178,84	0,00	3.002.277,20	0,00	168.098,36	5,93%	7,04%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>24.581.188,20</b>	<b>0,00</b>	<b>3.002.277,20</b>	<b>22.847.017,02</b>	<b>1.268.106,02</b>	<b>5,16%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2023

**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	0,00	15.032.277,20	18.200.060,60	6.615.262,34	9.783.045,74	65,08%	12,98%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	0,00	0,00	0,00	8.026.497,11	8.026.497,11	0,00%	14,99%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	0,00	0,00	7.339.771,12	0,02	7.339.771,14	0,00%	11,96%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	0,00	3.669.885,56	2.000.000,00	8.925.093,49	7.255.207,93	197,70%	13,02%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,00	0,00	3.000.000,00	3.763.478,19	6.763.478,19	0,00%	11,93%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	3.682.979,68	20.771,44	9.692.246,81	6.030.038,57	163,73%	13,32%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	0,00	2.515.000,00	6.269.000,00	519.550,01	4.273.550,01	169,92%	12,88%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,00	0,00	0,00	1.127.039,04	1.127.039,04	0,00%	16,06%
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	0,00	0,00	0,00	1.105.420,05	1.105.420,05	0,00%	12,58%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	0,00	0,00	0,00	757.071,15	757.071,15	0,00%	11,90%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	0,00	0,00	12.310,58	480.528,51	492.839,09	0,00%	5,16%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,00	0,00	0,00	338.951,88	338.951,88	0,00%	13,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	0,00	0,00	0,00	170.671,24	170.671,24	0,00%	18,18%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	0,00	0,00	0,00	82.955,23	82.955,23	0,00%	11,72%
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	0,00	0,00	0,00	62.632,40	62.632,40	0,00%	-50,26%
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	0,00	0,00	14.759,51	14.759,51	0,00%	12,93%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>0,00</b>	<b>24.900.142,44</b>	<b>36.841.913,74</b>	<b>41.682.156,98</b>	<b>53.623.928,28</b>	<b>215,36%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2023

## FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	0,00	0,00	0,00	19.619.229,11	19.619.229,11	0,00%	13,64%
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	0,00	0,00	0,00	3.227.787,91	3.227.787,91	0,00%	18,36%
BB AGRO FIC AÇÕES	0,00	0,00	3.002.277,20	0,00	3.002.277,20	0,00%	10,72%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3.002.277,20</b>	<b>22.847.017,02</b>	<b>25.849.294,22</b>	<b>0,00%</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".

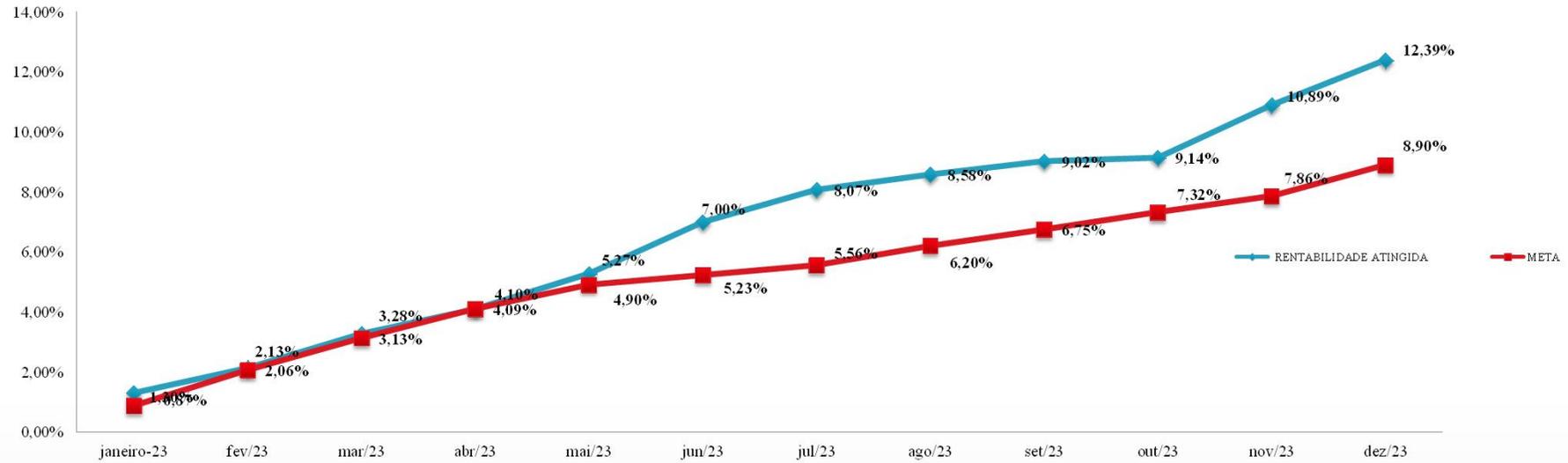
Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de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

## RESULTADO DE APLICAÇÕES FINANCEIRAS - PREVIDÊNCIA

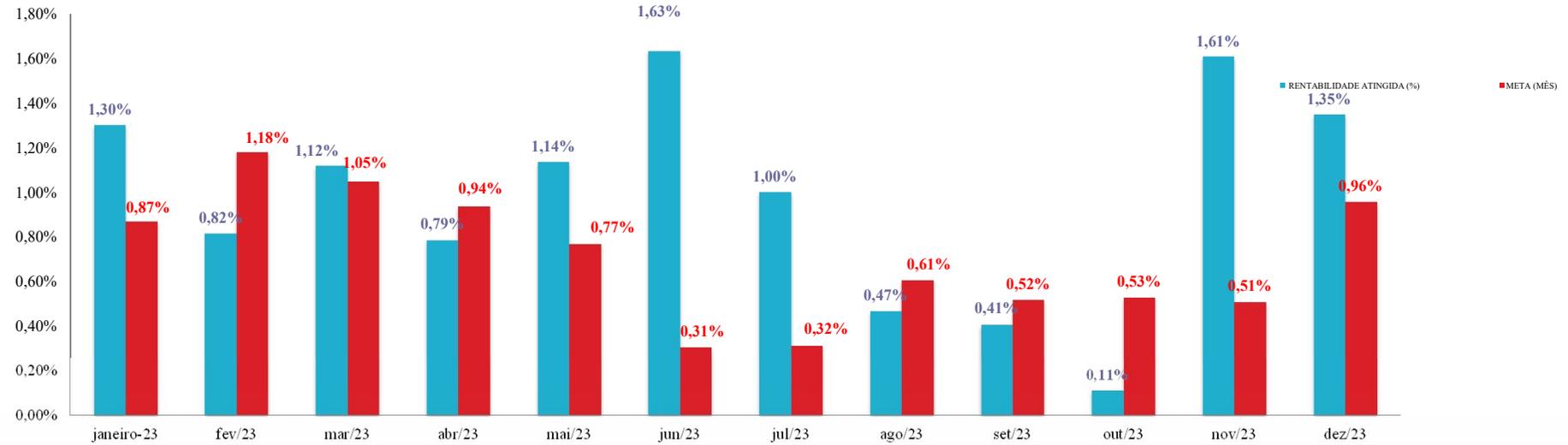
	janeiro-23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	TOTAL ACUMULADO	
													TOTAL	%
PATRIMÔNIO	R\$ 282.573.635,05	R\$ 309.963.788,72	R\$ 314.973.706,10	R\$ 318.817.489,52	R\$ 311.274.789,20	R\$ 319.519.919,21	R\$ 332.030.392,61	R\$ 328.880.677,22	R\$ 324.792.658,74	R\$ 323.178.386,62	R\$ 314.785.081,38	R\$ 306.646.126,39		
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\$ 4.078.284,44	R\$ 36.344.330,22	
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%	1,35%	1,1239	12,39%
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%	0,96%	1,0890	8,90%

# PREVIDÊNCIA

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



## Rentabilidade da Carteira x Meta Atuarial (mensal)



# Relatório Analítico dos Investimentos

em dezembro, 4º trimestre e ano de 2023



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

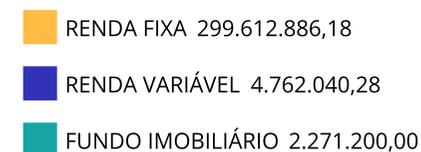
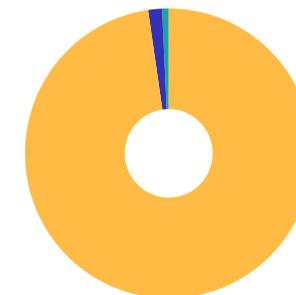
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	282.637,15	0,09%	482	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	D+0	45519	17.147.127,99	5,59%	155	4,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	39.680.132,06	12,94%	694	0,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	9.645.026,11	3,15%	789	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	23.819.058,98	7,77%	1.141	0,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	18.658.634,94	6,08%	91	4,75%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	10.447.092,97	3,41%	633	0,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVI...	D+0	15/08/2024	2.906.692,38	0,95%	140	1,51%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2024	21.290.522,63	6,94%	314	0,82%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA P...	D+0	46980	24.802.496,42	8,09%	43	12,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI RENDA FIXA P...	D+0	48442	22.170.074,45	7,23%	19	15,76%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	19.470.237,52	6,35%	305	0,50%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2030	18.296.734,70	5,97%	34	6,54%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	468.688,69	0,15%	1.190	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	D+0	Não há	4.479.783,84	1,46%	1.111	1,26%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	14.137.193,69	4,61%	1.133	0,09%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	39.286.969,34	12,81%	988	0,28%	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	12.364.854,99	4,03%	48	4,06%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	D+3 ou ...	90 dias	258.927,32	0,08%	19	5,04%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	D+4	Não há	2.794.891,86	0,91%	994	8,38%	Artigo 8º, Inciso I
BB AGRO FIC AÇÕES	D+2 du	Não há	1.967.148,42	0,64%	4.383	0,61%	Artigo 8º, Inciso I
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	Não se ...	Não se aplica	2.271.200,00	0,74%		0,18%	Artigo 11º
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>306.646.126,46</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>4.125,74</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>306.650.252,20</b>				

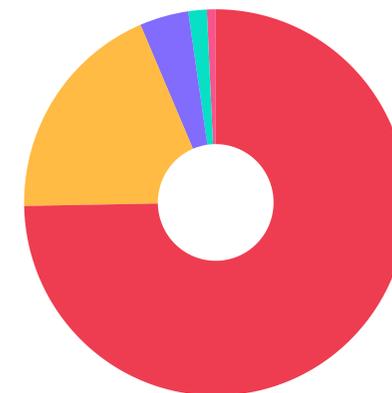
**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Dezembro / 2023)**

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%	153.323.063,23
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	229.085.156,99	74,71%	30,00%	48,00%	80,00%	16.231.744,18
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	15.332.306,32
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	57.903.946,87	18,88%	15,00%	20,00%	40,00%	64.754.503,71
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%	12.623.782,31	4,12%	0,00%	4,70%	5,00%	2.708.524,01
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	3.066.461,26
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>299.612.886,18</b>	<b>97,71%</b>	<b>45,00%</b>	<b>72,70%</b>	<b>181,00%</b>	

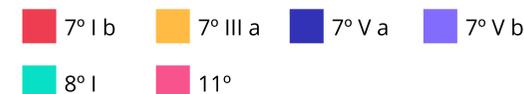


**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Dezembro / 2023)**

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	4.762.040,28	1,55%	0,00%	4,00%	30,00%	87.231.797,66
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	15.332.306,32
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	30.664.612,65
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	30.664,61
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	6.132.922,53
Artigo 11º	5,00%	2.271.200,00	0,74%	0,00%	0,80%	0,03%	-2.179.206,16
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>7.033.240,28</b>	<b>2,29%</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%	30.664.612,65
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	30.664.612,65
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	30.664.612,65
<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 (Dezembro / 2023)**

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	201.888.928,04	65,84	-
CAIXA DTVM	77.522.630,25	25,28	-
BANRISUL CORRETORA	24.704.440,84	8,06	-
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	2.271.200,00	0,74	-
BRZ INVESTIMENTOS	258.927,32	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 Dezembro/2023 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)</b>	1,03%	10,82%	2,57%	4,71%	10,90%	24,35%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,96%	5,23%	2,45%	1,88%	5,23%	11,58%	0,21%	0,04%
<b>IRF-M 1+ (Benchmark)</b>	1,73%	18,52%	5,05%	6,37%	18,52%	27,30%	-	-
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,69%	18,06%	4,98%	6,19%	18,06%	26,40%	0,95%	0,04%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	0,91%	13,25%	2,89%	6,16%	13,25%	26,86%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,89%	13,02%	2,83%	6,04%	13,02%	26,29%	0,03%	0,00%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,89%	12,88%	2,80%	6,00%	12,88%	26,13%	0,04%	0,00%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,89%	13,00%	2,83%	6,04%	13,00%	26,29%	0,05%	0,00%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	1,46%	12,13%	2,97%	4,75%	12,13%	23,09%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,45%	11,93%	2,92%	4,62%	11,93%	22,58%	0,49%	0,02%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,92%	5,16%	2,16%	2,60%	5,16%	8,48%	0,34%	0,04%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	2,75%	16,05%	4,76%	4,21%	16,05%	23,45%	-	-
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	1,00%	-50,26%	6,83%	-1,76%	-50,26%	-54,87%	2,36%	0,50%
<b>IRF-M (Benchmark)</b>	1,48%	16,51%	4,38%	6,28%	16,51%	26,79%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,46%	16,06%	4,33%	6,05%	16,06%	26,02%	0,66%	0,03%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Selic (Benchmark)</b>	0,90%	13,05%	2,84%	6,15%	13,05%	27,03%	-	-
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	0,87%	12,58%	2,69%	5,90%	12,58%	26,18%	0,01%	0,00%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,90%	13,05%	2,84%	6,15%	13,05%	27,03%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,95%	14,99%	2,92%	5,73%	14,99%	25,68%	0,06%	0,02%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,90%	12,98%	2,83%	6,15%	12,98%	27,20%	0,01%	0,00%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,92%	13,32%	2,94%	6,48%	13,32%	27,68%	0,02%	0,00%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,56%	4,62%	1,08%	1,70%	4,62%	10,67%	-	-
BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	0,92%	11,16%	2,16%	5,31%	11,16%	-	0,33%	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,93%	-	2,19%	5,37%	-	-	0,34%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,52%	-	4,15%	2,95%	-	-	1,84%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,99%	-	3,79%	3,84%	-	-	1,06%	-
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	1,27%	12,13%	2,66%	5,11%	12,13%	22,66%	0,33%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,92%	11,14%	2,15%	5,30%	11,14%	22,95%	0,33%	0,01%

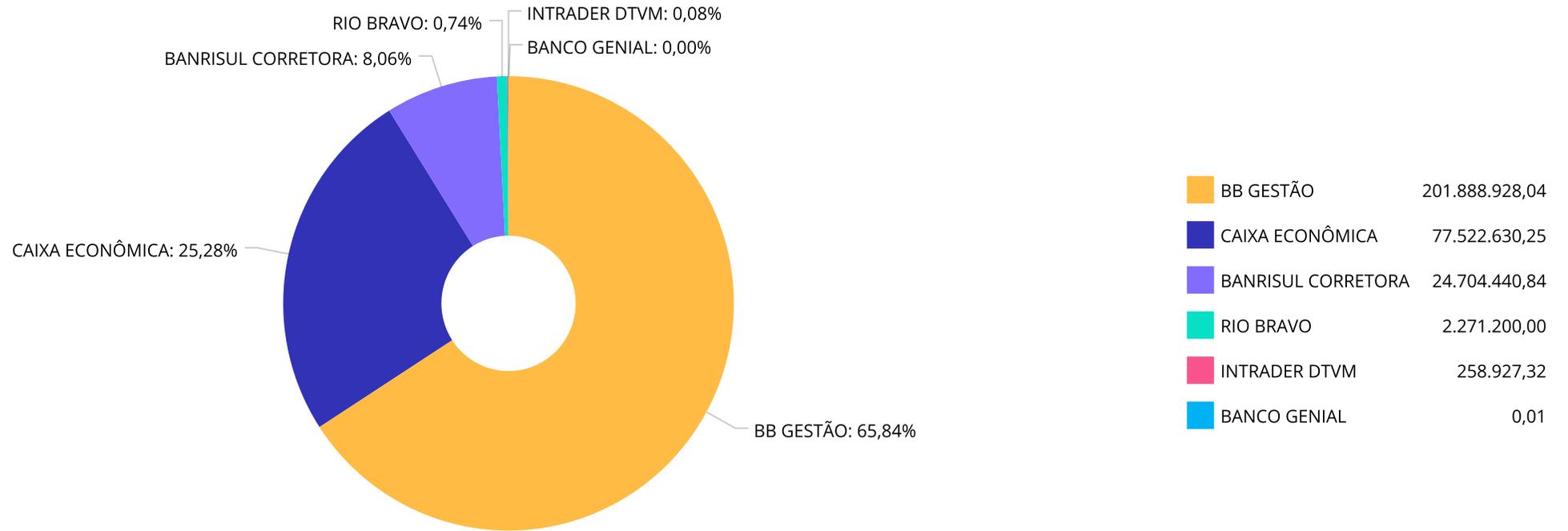
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2023 - RENDA VARIÁVEL**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	5,38%	22,28%	15,12%	13,63%	22,28%	28,01%	-	-
BB AGRO FIC AÇÕES	4,11%	10,72%	7,04%	10,13%	10,72%	8,99%	6,41%	0,16%

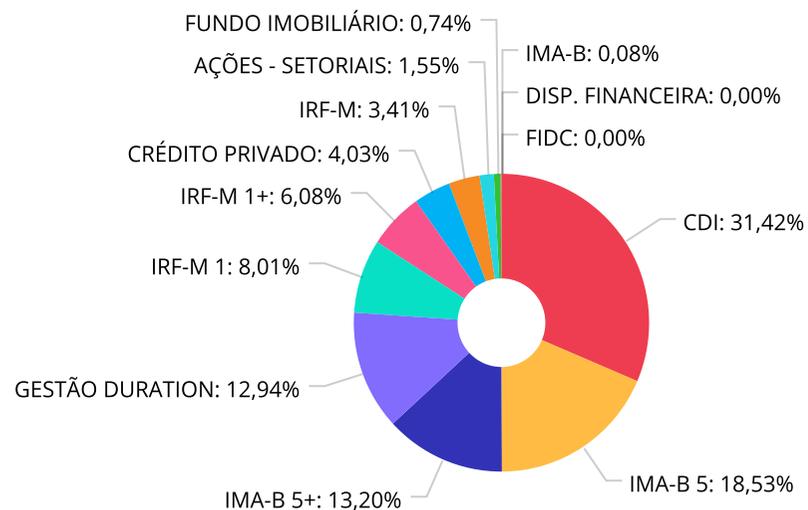
<b>IBX (Benchmark)</b>	5,48%	21,27%	14,95%	13,77%	21,27%	26,15%	-	-
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	5,50%	18,36%	6,16%	11,39%	18,36%	17,01%	6,48%	0,17%

<b>IFIX (Benchmark)</b>	4,25%	15,50%	2,86%	4,95%	15,50%	18,06%	-	-
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	-	-	-	-	-	-	9,30%	0,12%

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



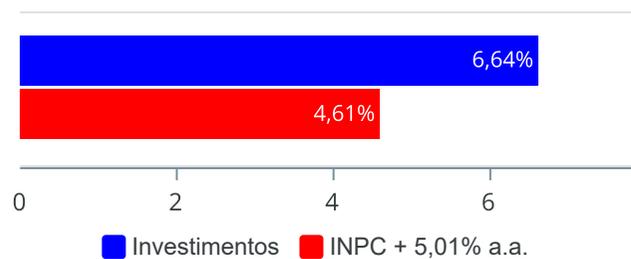
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Dezembro / 2023)



■ CDI	96.341.597,49	■ IMA-B 5	56.824.452,43	■ IMA-B 5+	40.466.809,15	■ GESTÃO DURATION	39.680.132,06
■ IRF-M 1	24.570.384,82	■ IRF-M 1+	18.658.634,94	■ CRÉDITO PRIVADO	12.364.854,99	■ IRF-M	10.447.092,97
■ AÇÕES - SETORIAIS	4.762.040,28	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	2.271.200,00	■ IMA-B	258.927,32	■ DISP. FINANCEIRA	4.125,74
■ 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%
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	1,54%	5,25%	0,49%	3,63%	144,59%	0,79%
Dezembro	314.785.081,39	14.197.160,63	26.481.000,00	306.646.126,46	4.144.884,44	332.051.742,22	1,32%	6,64%	0,94%	4,61%	144,07%	0,59%

**Investimentos x Meta de Rentabilidade**


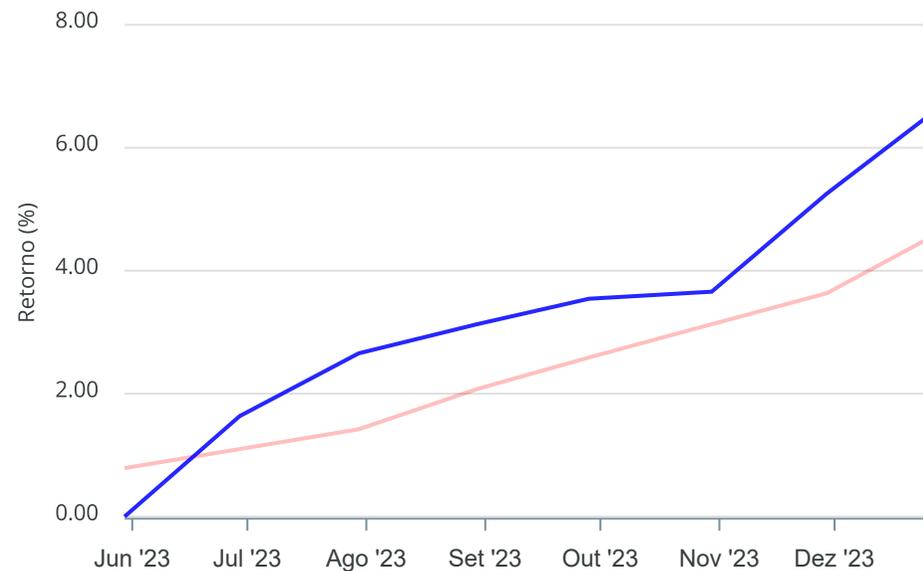
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Dezembro/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...	21.625.571,32	0,00	0,00	22.170.074,45	544.503,13	2,52%	2,52%	1,84%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	24.319.666,18	0,00	0,00	24.802.496,42	482.830,24	1,99%	1,99%	1,06%
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	18.348.211,63	0,00	0,00	18.658.634,94	310.423,31	1,69%	1,69%	0,95%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	10.296.859,73	0,00	0,00	10.447.092,97	150.233,24	1,46%	1,46%	0,66%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	9.507.685,18	0,00	0,00	9.645.026,11	137.340,93	1,44%	1,44%	0,49%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P...	12.209.763,73	0,00	0,00	12.364.854,99	155.091,26	1,27%	1,27%	0,33%
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	256.362,25	0,00	0,00	258.927,32	2.565,07	1,00%	1,00%	2,36%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	18.123.145,70	0,00	0,00	18.296.734,70	173.589,00	0,96%	0,96%	0,21%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	39.307.398,10	0,00	0,00	39.680.132,06	372.733,96	0,95%	0,95%	0,06%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PRE...	21.094.079,55	0,00	0,00	21.290.522,63	196.443,08	0,93%	0,93%	0,34%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	38.922.536,01	4.660,63	0,00	39.286.969,34	359.772,70	0,92%	0,92%	0,02%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	19.292.168,55	0,00	0,00	19.470.237,52	178.068,97	0,92%	0,92%	0,34%
BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	16.990.622,63	0,00	0,00	17.147.127,99	156.505,36	0,92%	0,92%	0,33%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDE...	2.880.190,80	0,00	0,00	2.906.692,38	26.501,58	0,92%	0,92%	0,33%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	280.134,82	0,00	0,00	282.637,15	2.502,33	0,89%	0,89%	0,05%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	464.571,22	0,00	0,00	468.688,69	4.117,47	0,89%	0,89%	0,03%
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	4.441.296,92	0,00	0,00	4.479.783,84	38.486,92	0,87%	0,87%	0,01%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	30.638.468,84	4.348.000,00	11.450.000,00	23.819.058,98	282.590,14	0,81%	0,89%	0,04%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	15.161.318,81	9.844.500,00	11.011.000,00	14.137.193,69	142.374,88	0,57%	0,90%	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 Dezembro/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Renda Fixa	304.160.051,98	14.197.160,63	22.461.000,00	299.612.886,18	3.716.673,57	1,22%		0,43%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Dezembro/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	2.147.800,00	0,00	20.000,00	2.271.200,00	143.400,00	6,68%	6,74%	9,30%
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	2.649.321,56	0,00	0,00	2.794.891,86	145.570,30	5,49%	5,49%	6,48%
BB AGRO FIC AÇÕES	5.827.907,85	0,00	4.000.000,00	1.967.148,42	139.240,57	2,39%	4,11%	6,41%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>10.625.029,41</b>	<b>0,00</b>	<b>4.020.000,00</b>	<b>7.033.240,28</b>	<b>428.210,87</b>	<b>4,03%</b>		<b>7,37%</b>

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2023**

**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	38.161.783,98	4.660,63	0,00	39.286.969,34	1.120.524,73	2,94%	2,94%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	18.715.640,83	20.000.000,00	0,00	39.680.132,06	964.491,23	2,49%	2,92%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	23.897.725,26	0,00	0,00	24.802.496,42	904.771,16	3,79%	3,79%
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	17.773.658,83	0,00	0,00	18.658.634,94	884.976,11	4,98%	4,98%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI RENDA FIXA PRE...	21.286.003,30	0,00	0,00	22.170.074,45	884.071,15	4,15%	4,15%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	14.142.434,85	31.926.108,99	23.075.000,00	23.819.058,98	825.515,14	1,79%	2,80%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	18.530.012,77	32.751.249,31	37.699.000,00	14.137.193,69	554.931,61	1,08%	2,83%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PRE...	20.835.312,38	0,00	0,00	21.290.522,63	455.210,25	2,18%	2,18%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	17.859.724,60	0,00	0,00	18.296.734,70	437.010,10	2,45%	2,45%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	10.013.964,88	0,00	0,00	10.447.092,97	433.128,09	4,33%	4,33%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	19.058.468,26	0,00	0,00	19.470.237,52	411.769,26	2,16%	2,16%
BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	16.785.087,89	0,00	0,00	17.147.127,99	362.040,10	2,16%	2,16%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P...	12.044.254,08	0,00	0,00	12.364.854,99	320.600,91	2,66%	2,66%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	49.392.872,06	0,00	40.000.000,00	9.645.026,11	252.154,05	0,51%	2,92%
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	4.362.531,08	0,00	0,00	4.479.783,84	117.252,76	2,69%	2,69%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDE...	2.845.417,11	0,00	0,00	2.906.692,38	61.275,27	2,15%	2,15%
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	242.367,63	0,00	0,00	258.927,32	16.559,69	6,83%	6,83%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	83.093,53	375.877,73	0,00	468.688,69	9.717,43	2,12%	2,83%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	274.863,32	0,00	0,00	282.637,15	7.773,83	2,83%	2,83%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	375.188,36	0,00	375.865,13	0,00	676,77	0,18%	6,40%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2023

## FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL S&NBSP...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-
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%	6,38%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>314.220.520,25</b>	<b>85.057.896,66</b>	<b>108.626.446,12</b>	<b>299.612.886,18</b>	<b>8.960.915,39</b>	<b>2,24%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2023

## FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB AGRO FIC AÇÕES	5.668.357,69	0,00	4.000.000,00	1.967.148,42	298.790,73	5,27%	7,04%
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	2.632.780,84	0,00	0,00	2.794.891,86	162.111,02	6,16%	6,16%
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	2.271.000,00	0,00	60.000,00	2.271.200,00	60.200,00	2,65%	-
<b>Total Renda Variável</b>	<b>10.572.138,53</b>	<b>0,00</b>	<b>4.060.000,00</b>	<b>7.033.240,28</b>	<b>521.101,75</b>	<b>4,93%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2023

**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	961.065,14	3.990.627,51	39.286.969,34	42.316.531,71	4.403,09%	13,32%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,00	15.850.000,00	45.004.772,20	9.645.026,11	38.799.798,31	244,79%	11,93%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	0,00	0,00	30.826.580,99	0,00	30.826.580,99	0,00%	18,87%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	0,00	0,00	685.504,14	24.802.496,42	25.488.000,56	0,00%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI RENDA FIXA PRE...	0,00	0,00	604.462,36	22.170.074,45	22.774.536,81	0,00%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PRE...	0,00	0,00	606.776,89	21.290.522,63	21.897.299,52	0,00%	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	0,00	40.753.108,99	38.075.000,00	23.819.058,98	21.140.949,99	51,88%	12,88%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	0,00	0,00	498.804,83	19.470.237,52	19.969.042,35	0,00%	5,16%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	0,00	20.000.000,00	0,00	39.680.132,06	19.680.132,06	98,40%	14,99%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	0,00	94.347.249,31	99.845.003,58	14.137.193,69	19.634.947,96	20,81%	12,98%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00	0,00	457.572,49	18.296.734,70	18.754.307,19	0,00%	5,23%
BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	0,00	0,00	0,00	17.147.127,99	17.147.127,99	0,00%	11,16%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P...	0,00	0,00	0,00	12.364.854,99	12.364.854,99	0,00%	12,13%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDE...	0,00	0,00	82.946,81	2.906.692,38	2.989.639,19	0,00%	11,14%
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	0,00	1.926.000,00	0,00	4.479.783,84	2.553.783,84	132,60%	12,58%
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	27.500.000,00	10.000.000,00	18.658.634,94	1.158.634,94	4,21%	18,06%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,00	10.000.000,00	0,00	10.447.092,97	447.092,97	4,47%	16,06%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	0,00	0,00	375.865,13	0,00	375.865,13	0,00%	18,90%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,00	0,00	0,00	282.637,15	282.637,15	0,00%	13,00%
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	0,00	0,00	0,00	258.927,32	258.927,32	0,00%	-50,26%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	0,00	375.877,73	0,00	468.688,69	92.810,96	24,69%	13,02%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,00	0,00	0,00	0,01	0,01	0,00%	-
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>0,00</b>	<b>211.713.301,17</b>	<b>231.053.916,93</b>	<b>299.612.886,18</b>	<b>318.953.501,94</b>	<b>150,65%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2023

## FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB AGRO FIC AÇÕES	0,00	0,00	4.000.000,00	1.967.148,42	5.967.148,42	0,00%	10,72%
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	0,00	0,00	1.926.000,00	2.794.891,86	4.720.891,86	0,00%	18,36%
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	0,00	0,00	139.000,00	2.271.200,00	2.410.200,00	0,00%	-
<b>Total Renda Variável</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>6.065.000,00</b>	<b>7.033.240,28</b>	<b>13.098.240,28</b>	<b>0,00%</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.