



REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

ATA N.º 04/2024

1 Aos dezenove dias do mês de março de dois mil e vinte e quatro, às treze horas e vinte minu-
2 tos, reuniram-se no auditório do IPASEM as integrantes do Comitê de Investimentos do IPA-
3 SEM, Karine Eckert, nomeada através da Portaria nº 15/2017, e renomeada através das Portar-
4 rias 10/2019, 15/2021 e 27/2023, Tatiana Zarembski Braga, nomeada através da Portaria nº
5 19/2021 e renomeada através da portaria nº 65/2023, Juliana Michellon, nomeada através da
6 Portaria nº 29/2022 e Janara Renata Haefliger, nomeada através da Portaria 38/2023 e Portaria
7 67/2023. Foram debatidos os seguintes itens da pauta: 1) O Comitê analisou a evolução do pa-
8 trimônio na previdência, o saldo do patrimônio investido encerrou o mês de fevereiro em R\$
9 R\$ 346.830.617,97, foi constatada uma diminuição de R\$ 1.806.766,81 em relação ao saldo
10 do mês anterior. O valor dos rendimentos obtidos no referido mês foi de R\$ 2.614.422,25 sen-
11 do que a rentabilidade foi de 0,75% no período. A meta da previdência no mês de fevereiro
12 foi de 1,18% e no acumulado do ano 2,19%. Praticamente todos os fundos apresentaram ren-
13 dimento positivo, mas o que apresentou melhor retorno sobre o valor investido foi o fundo
14 CAIXA BRASIL 2030 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA e o fundo CAIXA BRASIL
15 FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP, que representam 17,08% do patrimônio. O total
16 de Aplicações foi de R\$ 15.186.013,91 e de Resgates foi de R\$ 19.607.202,93. 2) O Comitê
17 analisou a evolução do patrimônio na Assistência, o saldo do patrimônio investido em feverei-
18 ro encerrou em R\$ 59.831.644,94, onde foi constatada uma queda de R\$ 2.672.602,98 em re-
19 lação ao mês anterior. Nesta carteira, a rentabilidade auferida no mês foi de 0,73% sendo que
20 meta calculada para fevereiro foi de 1,16%. O valor dos rendimentos foi de R\$ 453.912,60.
21 Praticamente todos os fundos da carteira da Assistência apresentaram rendimento positivo, o
22 melhor retorno sobre o valor investido foi o fundo CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI
23 RENDA FIXA LP e BANRISUL FOCO IRF-M1, que representam 0,61% da carteira, e na
24 renda variável o fundo BANRISUL INFRA, que obteve o melhor rendimento do mês, com re-
25 torno de 1,61%. O total de Aplicações foi de R\$ 31.859.723,60 e de Resgates foi de R\$
26 34.986.239,08. Conforme alinhamento com a Política de Investimentos da Assistência à Saú-
27 de, as aplicações em renda variável foram todas resgatadas neste mês. 3) Complementando a
28 análise da evolução do patrimônio financeiro, passou-se à análise da evolução da execução do
29 orçamento, dados de janeiro e os dados de fevereiro, na Previdência destaca-se o volume de
30 receitas de janeiro que chegou a R\$ 59,8 milhões em razão dos repasses em atraso efetuados
31 pelo poder executivo. Em fevereiro as receitas alcançaram R\$ 18 milhões e houve aumento
32 das despesas por ocasião do pagamento de devoluções de contribuições previdenciárias des-
33 contadas indevidamente em exercícios anteriores. A Assistência segue apresentando deficit fi-
34 nanceiro mensal por ocasião do alto volume de despesas em relação às receitas. 4) O item se-
35 guinte da pauta foi a análise e aprovação dos Relatórios Analíticos dos Investimentos de feve-
36 reiro de 2024, referente à Previdência e Assistência, que foram encaminhados ao Conselho
37 Fiscal para aprovação e posterior publicação no site do Instituto. 5) Em seguida, passou-se à
38 análise do cenário econômico: Nos EUA e Europa ainda não houve sinais de diminuição das
39 taxas de juros, mesmo com inflação controlada, buscam a desinflação e um cenário mais con-
40 fiante para indicar cortes de taxas de juros. No Brasil, o IPCA acelerou para 0,83% e o INPC
41 0,81% em fevereiro, foram acima do esperado pelos analistas. A projeção de corte da Selic
42 para 2024 pode incentivar o crédito e contribuir para melhorar investimentos em infraestrutu-
43 ra. A Bolsa B3 segue em tendência abaixo das expectativas e a queda na taxa de juros pode



44 direcionar os investimentos para esse mercado. O investidor estrangeiro está preferindo deixar
45 o dinheiro nos EUA, porque as taxas de juros ainda estão boas e o mercado é mais seguro. Se-
46 gundo o relatório Focus desta data, a expectativa dos analistas para 2024 são de aumento do IPCA
47 (3,79%), do dólar (R\$ 4,95), do PIB (1,80%) e estabilidade da SELIC (9%.) em relação ao relató-
48 rio anterior. 6) Considerando a análise da carteira e a estratégia para garantir as melhores
49 oportunidades foi discutida a alocação atual dos recursos, sugere-se as seguintes movimenta-
50 ções: na Previdência, o resgate do valor de R\$ 1.000.000,00 do fundo BB IRFM-1 e alocação
51 no fundo BB DIVIDENDOS MIDCAPS AÇÕES na Previdência, por análise do fundo com a
52 orientação do Banco do Brasil e com base no parecer da Mosaico Consultoria. Também na
53 Previdência, por ocasião do alto volume aplicado no fundo BB PREVID RF PERFIL (em tor-
54 no de 19% do Patrimônio do RPPS nesta data) o resgate de R\$ 5.000.000,00 e aplicação deste
55 valor no fundo BANRISUL ABSOLUTO. Na Assistência, o resgate de R\$ 3.000.000,00 no
56 fundo CAIXA BRASIL DI e resgate de R\$ 2.000.000,00 do fundo BB RETORNO TOTAL
57 para aplicação no fundo BANRISUL ABSOLUTO. 7) Análise e aprovação das alterações no
58 Regimento Interno do Comitê de Investimentos, o qual será encaminhado para aprovação do
59 Conselho Deliberativo. Encerrados os trabalhos, nada mais havendo a constar, esta ata foi la-
60 vrada e assinada pelos presentes.


KARINE ECKERT
Membro


TATIANA ZAREMSKI BRAGA
Membro


JULIANA MICHELLON
Membro- Presidente


JANARA RENATA HAEFLIGER
Membro

ASSISTÊNCIA À SAÚDE -Relatório Analítico dos Investimentos

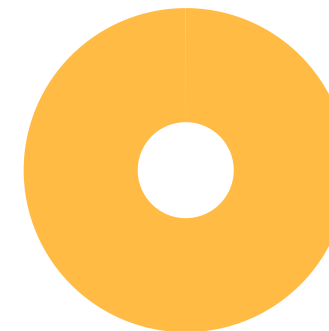
em fevereiro de 2024

Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2024)

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	344.144,14	0,58%	530	0,04%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	11.662.848,72	19,49%	709	0,18%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	83.917,38	0,14%	884	0,00%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	3.810.132,93	6,37%	795	0,07%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	6.844.888,76	11,44%	1.152	0,08%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	1.139.424,70	1,90%	645	0,03%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	475.816,33	0,80%	306	0,01%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	765.941,69	1,28%	843	0,01%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	0,01	0,00%	913	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	9.073.326,37	15,16%	1.191	0,10%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	172.211,19	0,29%	252	0,01%
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	D+0	Não há	4.183.041,87	6,99%	1.235	1,08%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	8.404.527,63	14,05%	1.139	0,05%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	12.797.020,23	21,39%	993	0,08%
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	15.017,75	0,03%	72	0,00%
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	D+3 ou ...	90 dias	59.385,23	0,10%	19	1,22%
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	D+4	Não há	0,01	0,00%	950	0,00%
Total para cálculo dos limites da Resolução			59.831.644,94			

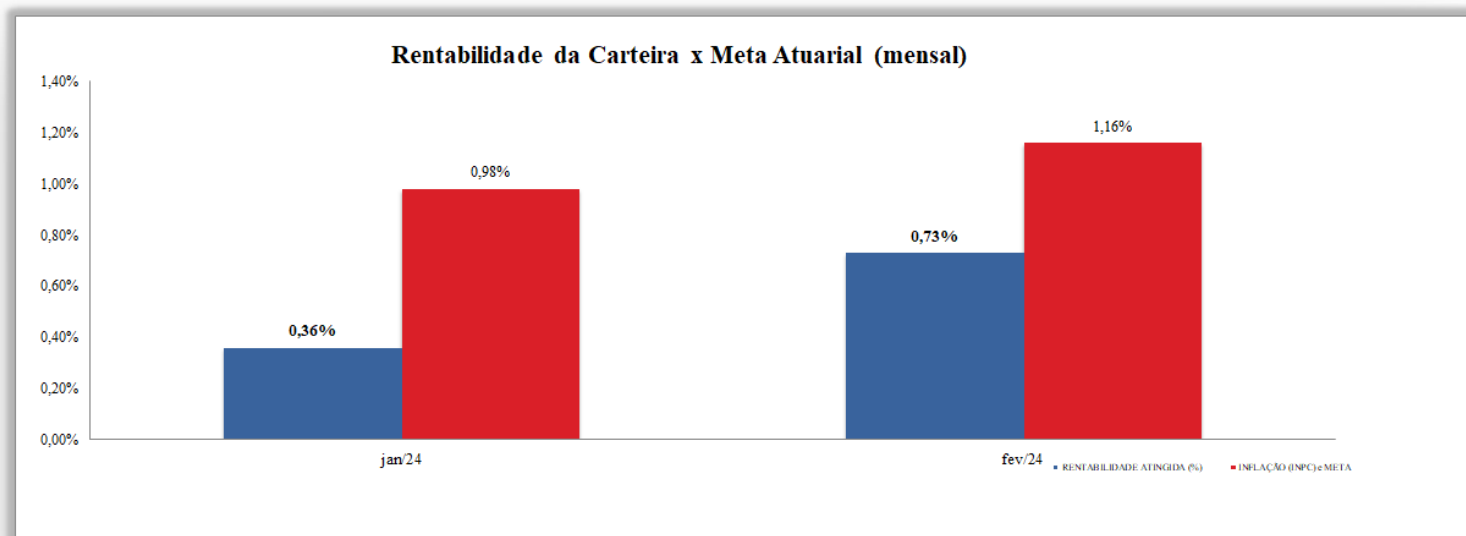
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Fevereiro / 2024)

Artigos - Renda Fixa	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
			Inf	Alvo	Sup	
Títulos Públicos de emissão do TN'	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	50,00%	29.915.822,47
FI 100% títulos TN	34.372.652,22	57,45%	30,00%	70,50%	100,00%	25.458.992,72
ETF 100% Títulos Públicos'	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.991.582,25
FI Renda Fixa'	25.399.607,48	42,45%	15,00%	20,00%	100,00%	34.432.037,46
FI em Direitos Creditórios-cota Senior	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	598.316,45
FI Renda Fixa Crédito Privado	59.385,23	0,10%	0,00%	4,70%	5,00%	2.932.197,02
FI Debêntures de Infraestrutura'	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	598.316,45
Total Renda Fixa	59.831.644,93	100,00%	45,00%	95,20%	262,00%	



RENDA FIXA 59.831.644,93

RENDA VARIÁVEL 0,01



Fonte: IPASEM NH

Enquadramento por Gestores - base (Fevereiro / 2024)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	31.945.740,12	53,39	-
CAIXA DTVM	23.299.333,57	38,94	-
BANRISUL CORRETORA	4.527.186,02	7,57	-
BRZ INVESTIMENTOS	59.385,23	0,10	-

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 Fevereiro/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,42%	1,23%	2,70%	4,46%	10,12%	22,51%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,44%	1,17%	2,59%	4,43%	9,99%	22,02%	0,48%	1,70%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,45%	1,16%	2,59%	4,30%	9,78%	22,13%	0,48%	1,73%
IRF-M 1+ (Benchmark)	0,34%	0,94%	2,69%	5,87%	17,85%	28,53%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,31%	0,90%	2,63%	5,76%	17,51%	27,67%	1,01%	3,37%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,76%	1,61%	2,53%	5,52%	12,71%	27,14%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,74%	1,66%	2,56%	5,48%	12,54%	26,69%	0,09%	0,29%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,74%	1,61%	2,51%	5,41%	12,42%	26,44%	0,09%	0,29%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,75%	1,53%	2,44%	5,35%	12,41%	26,51%	0,09%	0,30%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,59%	1,28%	2,76%	4,42%	10,44%	23,21%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,58%	1,24%	2,70%	4,32%	10,29%	22,91%	0,41%	1,75%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-2,07%	-0,98%	-0,07%	2,27%	4,36%	9,06%	4,79%	3,92%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,58%	1,24%	2,70%	4,31%	10,24%	22,71%	0,41%	1,77%
IMA-B (Benchmark)	0,55%	0,10%	2,85%	3,87%	14,70%	23,81%	-	-
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	-1,80%	-5,18%	-4,24%	-2,55%	-51,79%	-56,45%	1,18%	50,03%

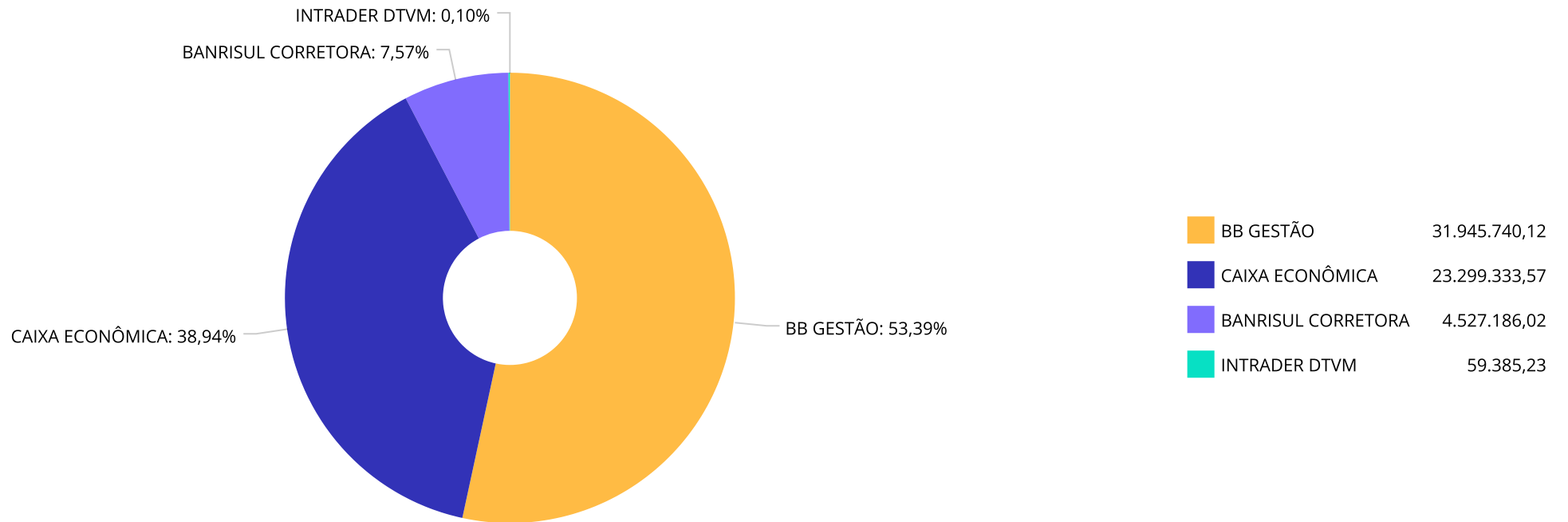
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IRF-M (Benchmark)	0,46%	1,13%	2,63%	5,74%	15,85%	27,58%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,44%	1,10%	2,57%	5,62%	15,44%	26,85%	0,75%	2,33%
Selic (Benchmark)	0,80%	1,78%	2,69%	5,68%	12,74%	27,39%	-	-
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	0,78%	1,71%	2,59%	5,44%	12,25%	26,30%	0,01%	0,06%
CDI (Benchmark)	0,80%	1,78%	2,69%	5,69%	12,74%	27,40%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,83%	1,84%	2,78%	5,90%	13,25%	27,96%	0,02%	0,07%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,80%	1,78%	2,70%	5,67%	12,75%	27,44%	0,01%	0,06%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,77%	1,63%	2,59%	5,52%	14,98%	26,64%	0,04%	1,14%
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,79%	1,75%	2,66%	5,58%	12,59%	26,99%	0,05%	0,08%

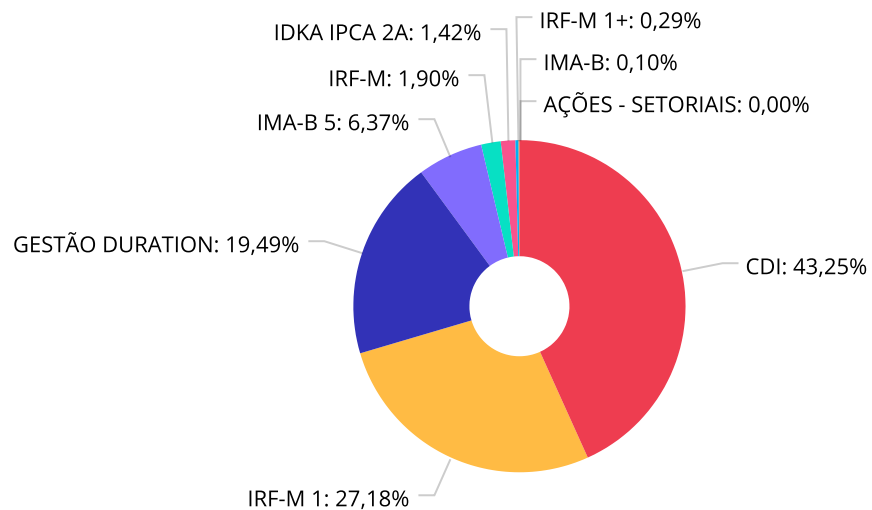
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2024 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IBX (Benchmark)	0,96%	-3,59%	1,70%	11,76%	22,23%	12,17%	-	-
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	1,65%	-5,29%	-0,08%	2,61%	16,57%	9,20%	7,95%	16,31%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Fevereiro / 2024)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Fevereiro / 2024)

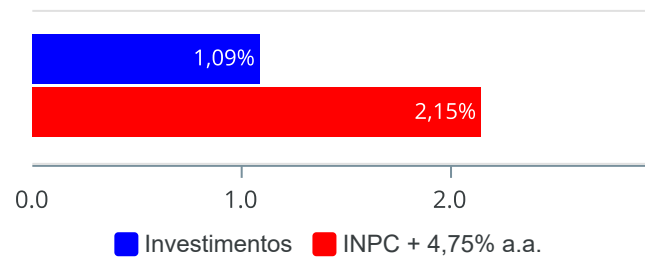


■ CDI	25.875.423,81	■ IRF-M 1	16.262.359,27	■ GESTÃO DURATION	11.662.848,72	■ IMA-B 5	3.810.132,94
■ IRF-M	1.139.424,70	■ IDKA IPCA 2A	849.859,07	■ IRF-M 1+	172.211,19	■ IMA-B	59.385,23
■ AÇÕES - SETORIAIS	0,01						

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2024

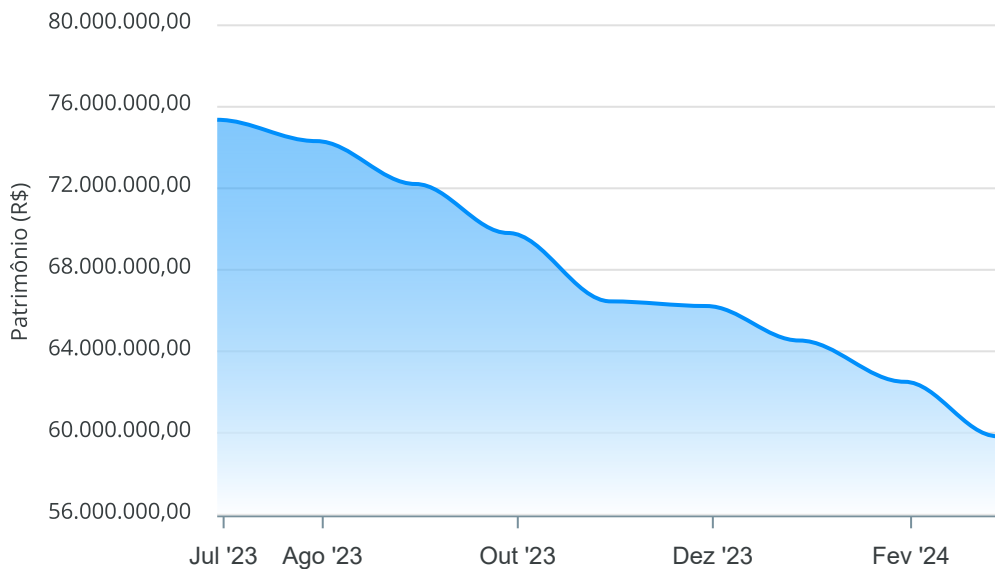
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	64.529.174,00	2.494.200,00	4.751.000,00	62.504.247,82	231.873,82	231.873,82	0,36%	0,36%	0,98%	0,98%	36,73%	0,56%
Fevereiro	62.504.247,82	31.859.723,60	34.986.239,08	59.831.644,94	453.912,60	685.786,42	0,73%	1,09%	1,16%	2,15%	50,54%	0,13%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



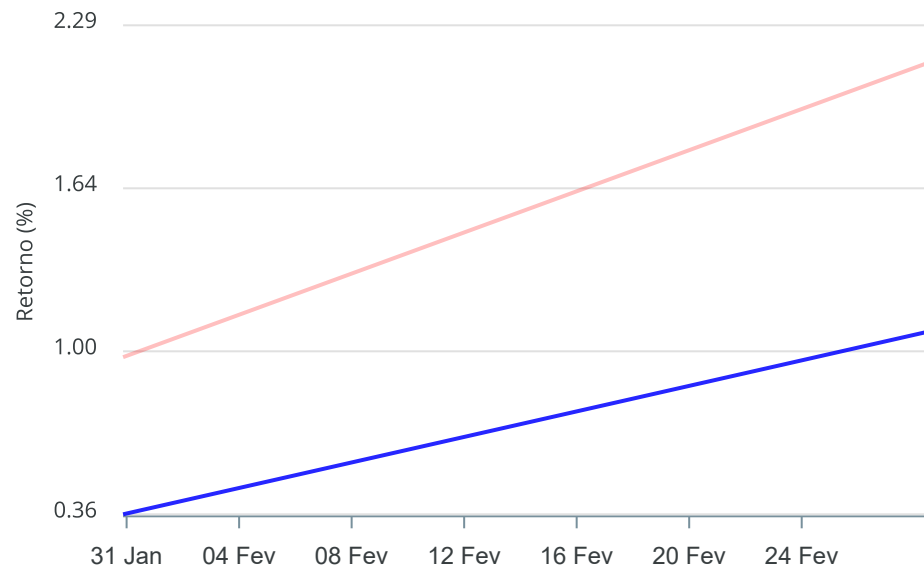
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Fevereiro/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.899,98	0,00	0,00	15.017,75	117,77	0,79%	0,79%	0,05%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	341.593,44	0,00	0,00	344.144,14	2.550,70	0,75%	0,75%	0,09%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	9.006.479,76	0,00	0,00	9.073.326,37	66.846,61	0,74%	0,74%	0,09%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	485.847,38	0,00	13.563,63	475.816,33	3.532,58	0,73%	-2,06%	4,79%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	9.789.470,44	9.886.579,11	7.000.000,00	12.797.020,23	120.970,68	0,61%	0,82%	0,02%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	8.094.655,27	3.500.000,00	0,00	11.662.848,72	68.193,45	0,59%	0,77%	0,04%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.788.325,27	0,00	0,00	3.810.132,93	21.807,66	0,58%	0,58%	0,41%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	369.741,01	6.535.000,00	94.000,00	6.844.888,76	34.147,75	0,49%	0,74%	0,09%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	83.545,73	0,00	0,00	83.917,38	371,65	0,44%	0,44%	0,48%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	762.593,69	0,00	0,00	765.941,69	3.348,00	0,44%	0,44%	0,48%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.134.457,18	0,00	0,00	1.139.424,70	4.967,52	0,44%	0,44%	0,75%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	171.674,03	0,00	0,00	172.211,19	537,16	0,31%	0,31%	1,01%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	4.557.612,89	8.882.000,00	5.076.500,00	8.404.527,63	41.414,74	0,31%	0,80%	0,01%
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	1.115.699,33	3.056.144,49	0,00	4.183.041,87	11.198,05	0,27%	0,78%	0,01%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,58%	0,41%
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	60.471,82	0,00	0,00	59.385,23	-1.086,59	-1,80%	-1,80%	1,18%
Total Renda Fixa	39.777.067,23	31.859.723,60	12.184.063,63	59.831.644,93	378.917,73	0,64%		0,13%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Fevereiro/2024

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	3.007.607,23	0,00	3.056.144,49	0,01	48.537,27	1,61%	1,65%	7,95%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	19.719.573,36	0,00	19.746.030,96	0,00	26.457,60	0,13%	0,56%	0,47%
Total Renda Variável	22.727.180,59	0,00	22.802.175,45	0,01	74.994,87	0,33%		7,95%

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.

PREVIDÊNCIA - Relatório Analítico dos Investimentos

em fevereiro de 2024

Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2024)

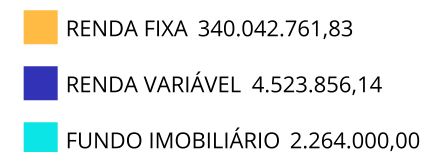
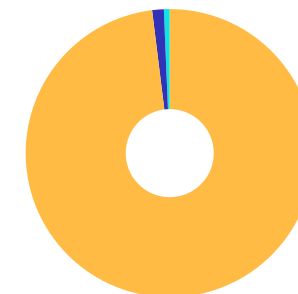
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	286.966,74	0,08%	530	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	D+0	45519	17.463.576,75	5,04%	155	4,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	40.326.602,33	11,63%	709	0,61%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	9.764.592,68	2,82%	795	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	22.660.443,67	6,53%	1.152	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	18.821.473,94	5,43%	90	4,95%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	10.561.901,92	3,05%	645	0,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVI...	D+0	15/08/2024	2.875.423,82	0,83%	140	1,51%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2024	21.074.823,94	6,08%	315	0,80%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA P...	D+0	46980	24.288.262,55	7,00%	43	11,81%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI RENDA FIXA P...	D+0	48442	21.549.166,04	6,21%	20	15,66%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	19.279.307,49	5,56%	306	0,50%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2030	18.150.437,70	5,23%	34	6,54%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	476.472,93	0,14%	1.191	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	D+0	Não há	4.556.509,56	1,31%	1.235	1,18%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	54.006.121,95	15,57%	1.139	0,32%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	41.091.698,82	11,85%	993	0,25%	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	12.563.475,75	3,62%	48	4,06%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	D+3 ou ...	90 dias	245.503,24	0,07%	19	5,04%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '

Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	D+4	Não há	2.647.165,64	0,76%	950	9,41%	Artigo 8º, Inciso I
BB AGRO FIC AÇÕES	D+2 du	Não há	1.876.690,50	0,54%	4.273	0,69%	Artigo 8º, Inciso I
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	Não se ...	Não se aplica	2.264.000,00	0,65%		0,17%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			346.830.617,97				

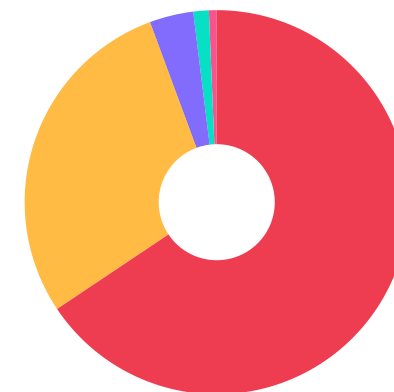
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Fevereiro / 2024)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	50,00%	173.415.308,99
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	227.579.452,50	65,62%	30,00%	70,50%	80,00%	49.885.041,88
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	17.341.530,90
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	99.654.330,33	28,73%	15,00%	20,00%	60,00%	108.444.040,45
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	5,00%	0,01	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	3.468.306,17
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	12.808.978,99	3,69%	0,00%	4,70%	5,00%	4.532.551,91
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	3.468.306,18
Total Renda Fixa	100,00%	340.042.761,83	98,04%	45,00%	95,20%	202,00%	

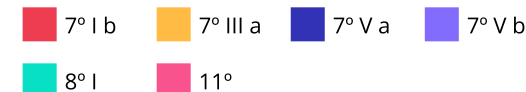


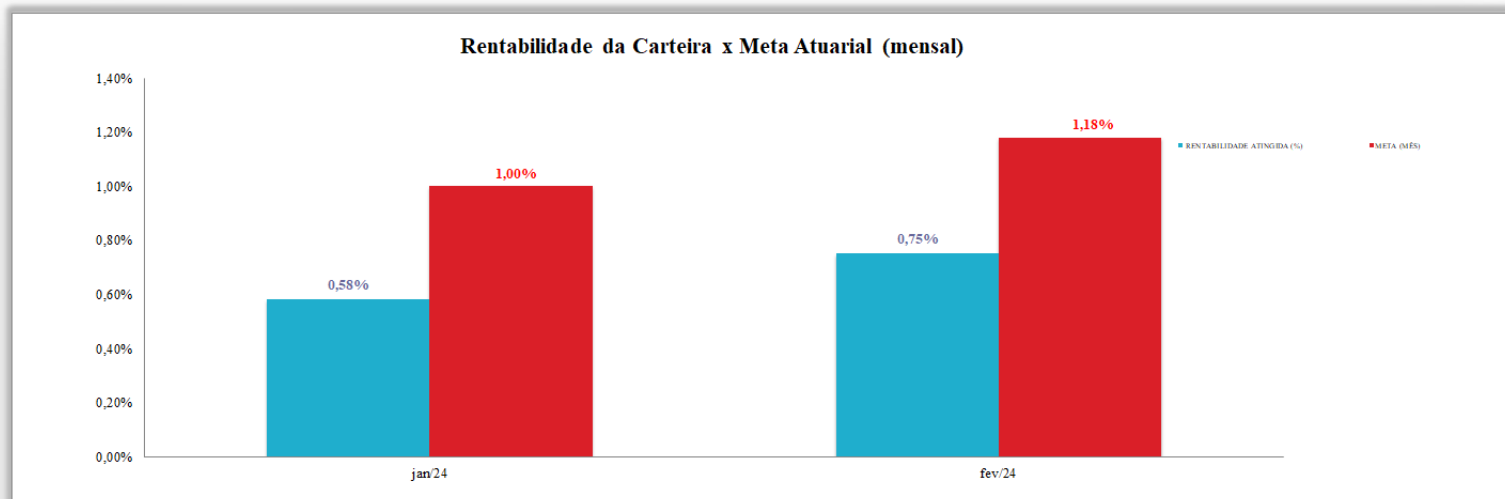
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Fevereiro / 2024)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	4.523.856,14	1,30%	0,00%	4,00%	3,00%	5.881.062,40
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	17.341.530,90
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	34.683.061,80
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	3.468.306,18
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	6.936.612,36
Artigo 11º	5,00%	2.264.000,00	0,65%	0,00%	0,80%	1,00%	1.204.306,18
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	6.787.856,14	1,96%	0,00%	4,80%	22,00%	



Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	34.683.061,80
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	34.683.061,80
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	34.683.061,80
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	





FORTE: IPASEM NH

Enquadramento por Gestores - base (Fevereiro / 2024)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	240.368.979,09	69,30	-
CAIXA DTVM	78.997.916,94	22,78	-
BANRISUL CORRETORA	24.954.218,69	7,19	-
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	2.264.000,00	0,65	-
BRZ INVESTIMENTOS	245.503,24	0,07	-
PLURAL	0,01	0,00	-

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

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	1,27%	2,22%	3,31%	5,65%	10,77%	23,98%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,85%	-0,80%	0,15%	2,37%	5,24%	11,32%	4,94%	3,82%
IRF-M 1+ (Benchmark)	0,34%	0,94%	2,69%	5,87%	17,85%	28,53%	-	-
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,30%	0,87%	2,58%	5,69%	17,46%	27,63%	1,01%	3,39%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,76%	1,61%	2,53%	5,52%	12,71%	27,14%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,74%	1,61%	2,51%	5,41%	12,42%	26,44%	0,09%	0,29%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,74%	1,66%	2,56%	5,48%	12,54%	26,69%	0,09%	0,29%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,75%	1,53%	2,44%	5,35%	12,41%	26,51%	0,09%	0,30%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,59%	1,28%	2,76%	4,42%	10,44%	23,21%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,58%	1,24%	2,70%	4,31%	10,24%	22,71%	0,41%	1,77%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-2,07%	-0,98%	-0,07%	2,27%	4,36%	9,06%	4,79%	3,92%
IMA-B (Benchmark)	0,55%	0,10%	2,85%	3,87%	14,70%	23,81%	-	-
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	-1,80%	-5,18%	-4,24%	-2,55%	-51,79%	-56,45%	1,18%	50,03%
IRF-M (Benchmark)	0,46%	1,13%	2,63%	5,74%	15,85%	27,58%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,44%	1,10%	2,57%	5,62%	15,44%	26,85%	0,75%	2,33%

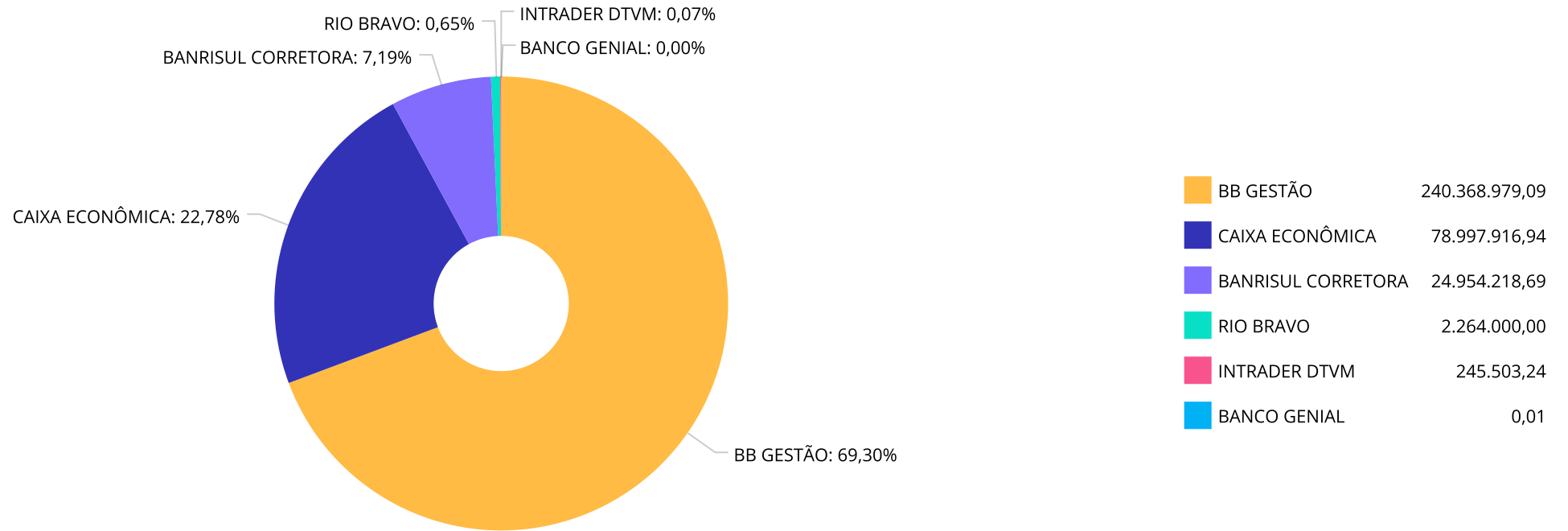
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Selic (Benchmark)	0,80%	1,78%	2,69%	5,68%	12,74%	27,39%	-	-
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	0,78%	1,71%	2,59%	5,44%	12,25%	26,30%	0,01%	0,06%
CDI (Benchmark)	0,80%	1,78%	2,69%	5,69%	12,74%	27,40%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,77%	1,63%	2,59%	5,52%	14,98%	26,64%	0,04%	1,14%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,80%	1,78%	2,70%	5,67%	12,75%	27,44%	0,01%	0,06%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,83%	1,84%	2,78%	5,90%	13,25%	27,96%	0,02%	0,07%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-	-	-	0,00%	-	-	-	-
IPCA (Benchmark)	0,83%	1,25%	1,82%	2,62%	4,50%	10,34%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,74%	1,87%	2,82%	5,24%	-	-	0,25%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,76%	-0,05%	2,46%	2,92%	-	-	0,98%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,64%	0,72%	2,72%	3,75%	-	-	0,68%	-
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	0,70%	1,61%	2,90%	4,90%	10,87%	23,33%	0,44%	1,31%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,73%	1,84%	2,78%	5,18%	10,17%	23,37%	0,25%	1,06%
BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	0,73%	1,85%	2,78%	5,18%	10,18%	-	0,25%	1,07%

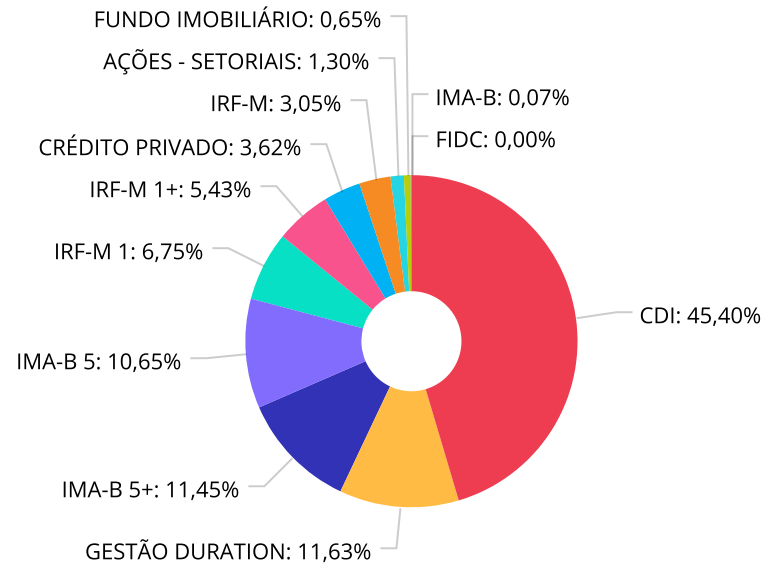
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2024 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	0,99%	-3,85%	1,33%	11,47%	22,96%	14,03%	-	-
BB AGRO FIC AÇÕES	0,60%	-4,60%	-0,68%	4,55%	8,19%	4,20%	8,69%	16,30%
IBX (Benchmark)	0,96%	-3,59%	1,70%	11,76%	22,23%	12,17%	-	-
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	1,65%	-5,29%	-0,08%	2,61%	16,57%	9,20%	7,95%	16,31%
IFIX (Benchmark)	0,79%	1,47%	5,77%	4,58%	19,64%	22,58%	-	-
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	0,40%	-0,32%	5,41%	1,25%	23,19%	20,17%	3,41%	11,12%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Fevereiro / 2024)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Fevereiro / 2024)

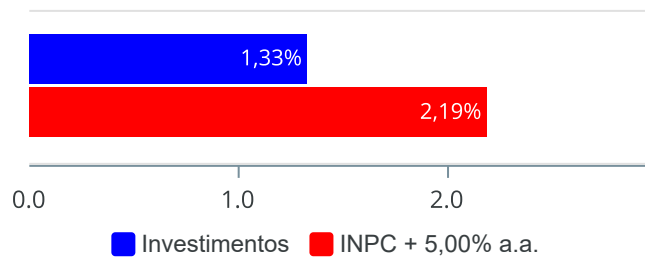


■ CDI	157.472.038,51	■ GESTÃO DURATION	40.326.602,33	■ IMA-B 5+	39.699.603,74	■ IMA-B 5	36.928.279,05
■ IRF-M 1	23.423.883,34	■ IRF-M 1+	18.821.473,94	■ CRÉDITO PRIVADO	12.563.475,75	■ IRF-M	10.561.901,92
■ AÇÕES - SETORIAIS	4.523.856,14	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	2.264.000,00	■ IMA-B	245.503,24	■ FIDC	0,01

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2024

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	306.646.126,46	56.118.448,53	16.129.200,00	348.637.384,74	2.002.009,75	2.002.009,75	0,58%	0,58%	1,00%	1,00%	57,80%	0,48%
Fevereiro	348.637.384,74	15.186.013,91	19.607.202,93	346.830.617,97	2.614.422,25	4.616.432,00	0,75%	1,33%	1,18%	2,19%	60,74%	0,91%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



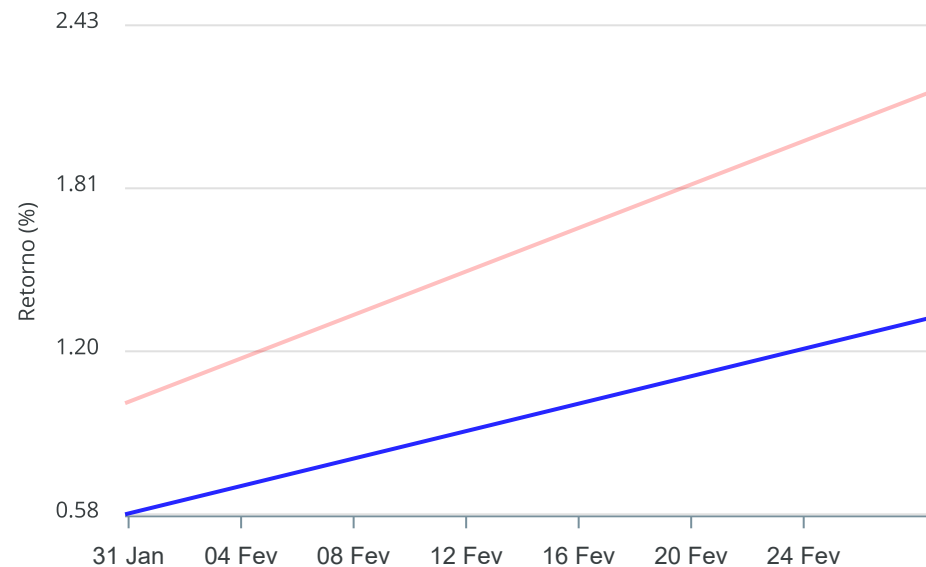
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Fevereiro/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	18.492.544,50	0,00	531.437,76	18.150.437,70	189.330,96	1,02%	-1,85%	4,94%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	39.681.059,76	1.081.013,91	0,00	41.091.698,82	329.625,15	0,81%	0,82%	0,02%
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	4.521.441,25	0,00	0,00	4.556.509,56	35.068,31	0,78%	0,78%	0,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	40.017.081,61	0,00	0,00	40.326.602,33	309.520,72	0,77%	0,77%	0,04%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI RENDA FIXA PRE...	21.990.059,73	0,00	607.812,50	21.549.166,04	166.918,81	0,76%	0,76%	0,98%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	284.839,82	0,00	0,00	286.966,74	2.126,92	0,75%	0,75%	0,09%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	472.962,57	0,00	0,00	476.472,93	3.510,36	0,74%	0,74%	0,09%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PRE...	21.528.140,51	0,00	611.173,00	21.074.823,94	157.856,43	0,73%	0,74%	0,25%
BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	17.336.518,91	0,00	0,00	17.463.576,75	127.057,84	0,73%	0,73%	0,25%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	19.685.749,39	0,00	549.576,15	19.279.307,49	143.134,25	0,73%	-2,06%	4,79%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDE...	2.938.788,81	0,00	84.610,88	2.875.423,82	21.245,89	0,72%	0,73%	0,25%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	38.870.900,53	0,00	16.484.000,00	22.660.443,67	273.543,14	0,70%	0,74%	0,09%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P...	12.476.583,99	0,00	0,00	12.563.475,75	86.891,76	0,70%	0,70%	0,44%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	39.555.688,85	14.105.000,00	28.000,00	54.006.121,95	373.433,10	0,70%	0,80%	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	24.820.930,97	0,00	690.592,64	24.288.262,55	157.924,22	0,64%	0,64%	0,68%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	9.708.704,10	0,00	0,00	9.764.592,68	55.888,58	0,58%	0,58%	0,41%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	10.515.855,47	0,00	0,00	10.561.901,92	46.046,45	0,44%	0,44%	0,75%
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	18.764.741,57	0,00	0,00	18.821.473,94	56.732,37	0,30%	0,30%	1,01%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	249.995,30	0,00	0,00	245.503,24	-4.492,06	-1,80%	-1,80%	1,18%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Fevereiro/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Renda Fixa	341.912.587,65	15.186.013,91	19.587.202,93	340.042.761,83	2.531.363,20	0,74%		0,80%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Fevereiro/2024

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	2.604.240,80	0,00	0,00	2.647.165,64	42.924,84	1,65%	1,65%	7,95%
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	2.255.000,00	0,00	20.000,00	2.264.000,00	29.000,00	1,29%	1,30%	3,41%
BB AGRO FIC AÇÕES	1.865.556,29	0,00	0,00	1.876.690,50	11.134,21	0,60%	0,60%	8,69%
Total Renda Variável	6.724.797,09	0,00	20.000,00	6.787.856,14	83.059,05	1,24%		6,64%

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.

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

Valores do balancete de verificação

	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maio	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro
Conta única RPPS	R\$ 2.144,00	R\$ 513.859,45										
Aplicações financeiras de liquidez imediata - RPPS - ADM	R\$ 48.847.758,40	R\$ 48.578.716,19										
Caixa e equivalentes de caixa - valores restituíveis e vinculados	R\$ 3.063.068,60	R\$ 3.052.707,81										
Investimentos e aplicações temporárias de curto prazo - RPPS	R\$ 299.789.626,34	R\$ 298.251.901,78										
	R\$ 351.702.597,34	R\$ 350.397.185,23	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -

Valores do demonstrativo de receitas

	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maio	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	Acumulado ano
Contribuição servidor - ativos	R\$ 4.755.825,35	R\$ 2.520.302,25											R\$ 7.276.127,60
Contribuição servidor - inativos e pensionistas	R\$ 1.961.109,25	R\$ 1.972.539,16											R\$ 3.933.648,41
Contribuições patronais - ativos	R\$ 35.108.292,08	R\$ 7.192.800,57											R\$ 42.301.092,65
Contribuições patronais - inativos e pensionistas	R\$ 2.134.970,51	R\$ -											R\$ 2.134.970,51
Parcelamentos	R\$ 12.171.620,25	R\$ 773.239,97											R\$ 12.944.860,22
Comprev	R\$ 951.420,09	R\$ 2.142.013,19											R\$ 3.093.433,28
Aluguel	R\$ -	R\$ 15.667,15											R\$ 15.667,15
Ônus de sucumbência	R\$ 2.321,77	R\$ 325,49											R\$ 2.647,26
Outras restituições	R\$ -	R\$ -											R\$ -
Outras receitas	R\$ -	R\$ 440,00											R\$ 440,00
Deduções de receita - contribuições servidor	R\$ -	R\$ -											R\$ -
Deduções de receita - contribuições patronais	R\$ -	R\$ -											R\$ -
Receitas de rendimentos*	R\$ 2.014.016,90	R\$ 2.624.821,82											R\$ 4.638.838,72
Transferências recebidas (28/53)	R\$ 798.771,15	R\$ 798.771,15											R\$ 1.597.542,30
Total de ingressos no mês	R\$ 59.898.347,35	R\$ 18.040.920,75	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 77.939.268,10

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

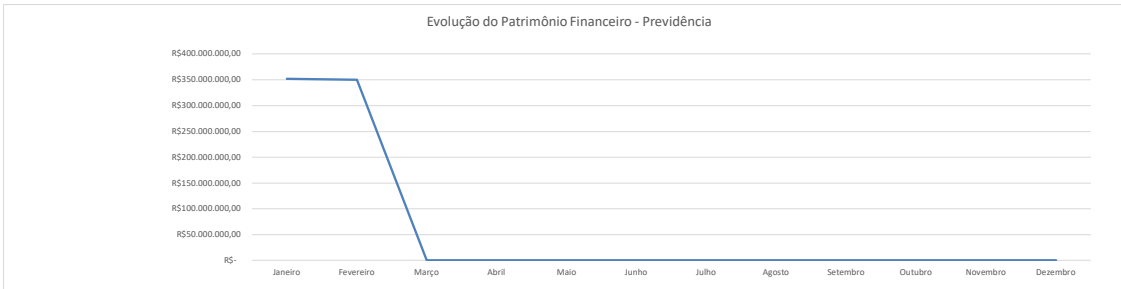
Relação mensal da despesa (competência)**

	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maio	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	Acumulado ano
Folha de pagamento adm	R\$ 161.425,60	R\$ 158.160,85											R\$ 319.586,45
Folha de pag benefícios	R\$ 17.589.322,80	R\$ 17.692.472,79											R\$ 35.281.795,59
Outras despesas	R\$ 141.626,97	R\$ 816.953,24											R\$ 958.580,21
Despesas de exercicios anteriores (dev contribuições)	R\$ -	R\$ 663.858,02											R\$ -
	R\$ 17.892.375,37	R\$ 19.331.444,90	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 37.223.820,27

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

Saídas efetivas do mês (valores pagos/transferidos no período)

	R\$ 17.925.937,21	R\$ 19.346.332,86		R\$ -	R\$ -	- R\$ -	- R\$ -	- R\$ -	- R\$ -	- R\$ -	- R\$ -	- R\$ -	- R\$ -	R\$ 37.272.270,07
Resultado financeiro do mês	R\$ 41.972.410,14	R\$ (1.305.412,11)		R\$ -	R\$ -	- R\$ -	- R\$ -	- R\$ -	- R\$ -	- R\$ -	- R\$ -	- R\$ -	- R\$ -	R\$ 40.666.998,03



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

	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maio	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	
Valores do balancete de verificação													
Caixa e equivalentes de caixa	R\$ 62.616.568,13	R\$ 59.837.820,71											
Patrimônio financeiro do mês	R\$ 62.616.568,13	R\$ 59.837.820,71	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	0,00
Valores do demonstrativo de receitas													
Contribuição servidor	R\$ 1.595.890,63	R\$ 1.096.982,78											R\$ 2.692.873,41
Contribuições patronais	R\$ 323.434,72	R\$ 325.038,29											R\$ 648.473,01
Parcelamentos	R\$ -	R\$ -											R\$ -
Coparticipação	R\$ 221.636,87	R\$ 228.754,59											R\$ 450.391,46
Coparticipação - amortização de saldos anteriores	R\$ 343.289,02	R\$ 327.871,89											R\$ 671.160,91
Receitas de rendimentos	R\$ 232.401,67	R\$ 454.375,63											R\$ 686.777,30
Outras receitas	R\$ 25.429,66	R\$ 16.809,56											R\$ 42.239,22
Total de ingressos no mês	R\$ 2.742.082,57	R\$ 2.449.832,74	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 5.191.915,31
Relação mensal da despesa (competência)*													
Folha de pagamento adm	R\$ 199.224,56	R\$ 227.577,31											R\$ 426.801,87
Serviços Assistenciais	R\$ 2.588.109,70	R\$ 4.565.819,75											R\$ 7.153.929,45
Outras despesas	R\$ 262.744,81	R\$ 330.072,53											R\$ 592.817,34
	R\$ 3.050.079,07	R\$ 5.123.469,59	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 8.173.548,66
Salidas efetivas do mês (valores pagos/transferidos no período)	R\$ 4.667.318,50	R\$ 5.228.580,16		R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 9.895.898,66
Resultado financeiro do mês	R\$ (1.925.235,93)	R\$ (2.778.747,42)		R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ (4.703.983,35)

*Valores globais comprometidos no período, contendo as retenções efetuadas

