



REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

ATA N.º 06/2024

1 Aos vinte e um dias do mês de maio 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 Zaremski 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 abril em R\$
9 349.360.127,85, foi constatada uma redução de R\$ 641.380,13 em relação ao saldo do mês
10 anterior. O valor dos rendimentos obtidos no referido mês foi de R\$ 325.619,91 sendo que a
11 rentabilidade foi de 0,09% no período. A meta da previdência no mês de abril foi de 0,80% e
12 no acumulado do ano 3,60%. Quatro fundos apresentaram rendimentos acima da meta do
13 mês, e os melhores fundos em renda fixa foram CAIXA BRASIL DI e BANRISUL ABSO-
14 LUTO, que representam 13,41% do PL da carteira. Todos fundos de renda variável apresenta-
15 ram desvalorização neste mês. O total de Aplicações foi de R\$ 15.252.000,00 e de Resgates
16 foi de R\$ 16.200.000,00. 2) O Comitê analisou a evolução do patrimônio na Assistência, o
17 saldo do patrimônio investido em abril encerrou em R\$ 56.422.053,70 onde foi constatada
18 uma queda de R\$ 2.240.719,78 em relação ao mês anterior. Nesta carteira, a rentabilidade au-
19 ferida no mês foi de 0,55% sendo que a meta calculada para abril foi de 0,78%. O valor dos
20 rendimentos foi de R\$ 324.280,22. Somente quatro fundos da carteira da Assistência apresen-
21 taram rendimento acima da meta, o melhor retorno sobre o valor investido foi o fundo CAI-
22 XA BRASIL DI, o fundo representam 17,71% da carteira. Dos 16 fundos da carteira, 06 apre-
23 sentaram rendimentos negativos, mas por não ter posição em renda variável na carteira, a ren-
24 tabilidade não sofreu uma variação tão grande em relação a rentabilidade do mês anterior,
25 mesmo que a rentabilidade em renda fixa tenha sido negativa em muitos segmentos. O total
26 de Aplicações foi de R\$ 5.396.000,00 e de Resgates foi de R\$ 7.961.000,00. 3) A análise da
27 evolução da execução do orçamento, dados de abril, serão analisados na próxima reunião de-
28 vido ao não fechamento contábil até esta data. 4) O item seguinte da pauta foi a análise e
29 aprovação dos Relatórios Analíticos dos Investimentos de abril de 2024, referente à Previdên-
30 cia e Assistência, que foram encaminhados ao Conselho Fiscal para aprovação e posterior pu-
31 blicação no site do Instituto. 5) Em seguida, passou-se à análise do cenário econômico: No
32 curto prazo não se tem expectativas de corte na taxa de juros americana, diante disso, o im-
33 pacto nas economias globais, fizeram o dólar valorizar nos países emergentes, e no Brasil o
34 ritmo de corte das taxas de juros diminuiu por conta disso. Como a economia americana sem-
35 pre foi mais estável, as expectativas em relação ao cenário global eram mais previsíveis, e ain-
36 da considerando o aumento dos conflitos no Oriente Médio, a incerteza de uma estabilidade
37 global está cada vez mais impactando as projeções econômicas. Segundo o relatório Focus de
38 17/05/24, a expectativa dos analistas para 2024 são de aumento do IPCA (3,80%), do dólar (R\$
39 5,04) e da SELIC (10%), e diminuição do PIB (2,05%) em relação ao relatório anterior. 6) Consi-
40 derando a análise de retorno da carteira e a estratégia para estar de acordo com a política de
41 investimentos, foi discutida a alocação atual dos recursos, sugere-se as seguintes movimenta-
42 ções: Na previdência, credenciamento do fundo CAIXA FI BRASIL 2027 X TP RF – CNPJ
43 50.642.114/0001-03 para posterior aplicação de R\$ 10.000.000,00 de recursos oriundos do

P.
K
J
S



44 fundo BB PREVID RF PERFIL, visando os vencimentos dos fundos de vértice em agosto de
45 2024, bem como as atuais taxas de rentabilidade para alocação neste momento. Resgate total
46 do BANRISUL SOBERANO e aplicar no BANRISUL ABSOLUTO. Também sugere-se o
47 resgate de R\$ 5.000.000,00 do BB Perfil e aplicação no fundo BANRISUL ABSOLUTO.
48 Tais sugestões se justificam em razão da menor taxa de administração do fundo BANRISUL
49 ABSOLUTO em comparação aos fundos de resgate, que possuem o mesmo Benchmark. Na
50 Assistência, seguindo a mesma justificativa da previdência, resgate total do BANRISUL SO-
51 BERANO e aplicação no BANRISUL ABSOLUTO. 9) Ficam convocados os membros do
52 Comitê para a próxima reunião que se realizará em 21/06/24 às 13h20. Encerrados os traba-
53 lhos, nada mais havendo a constar, esta ata foi lavrada e assinada pelos presentes.


KARINE ECKERT
Membro


TATIANA ZAREMSKI BRAGA
Membro


JULIANA MICHELLON
Membro- Presidente


JANARA RENATA HAEFLIGER
Membro

PREVIDÊNCIA - Relatório Analítico dos Investimentos

em abril de 2024

Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2024)

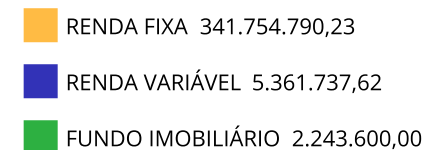
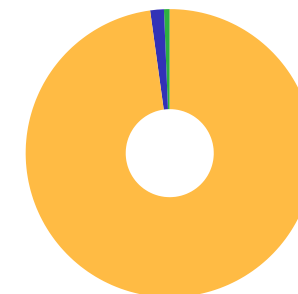
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	5.047.469,99	1,44%	400	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	290.918,67	0,08%	530	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	D+0	45519	17.762.386,89	5,08%	159	3,85%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	40.751.540,45	11,66%	711	0,60%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	9.815.939,59	2,81%	796	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	5.545.981,22	1,59%	1.154	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	18.681.203,23	5,35%	88	4,99%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	10.556.108,97	3,02%	648	0,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVI...	D+0	15/08/2024	2.924.448,16	0,84%	140	1,51%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2024	21.439.694,26	6,14%	324	0,74%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA P...	D+0	46980	24.050.979,21	6,88%	63	5,65%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI RENDA FIXA P...	D+0	48442	21.037.561,05	6,02%	25	13,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	19.609.819,72	5,61%	306	0,50%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2030	18.477.970,90	5,29%	34	6,54%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	483.074,74	0,14%	1.183	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	D+0	Não há	4.632.794,17	1,33%	1.271	1,18%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	66.079.476,07	18,91%	1.144	0,39%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	41.818.069,34	11,97%	993	0,27%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL S...	Não se ...	Não se aplica	0,01	0,00%	1	0,00%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO...	D+30 ou...	Não há	12.520.166,40	3,58%	49	4,05%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '

Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	D+3 ou ...	90 dias	229.187,19	0,07%	19	5,04%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	D+4	Não há	2.586.801,41	0,74%	907	9,96%	Artigo 8º, Inciso I
BB AGRO FIC AÇÕES	D+2 du	Não há	1.823.604,20	0,52%	4.190	0,80%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	951.332,01	0,27%	2.638	0,14%	Artigo 8º, Inciso I
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	Não se ...	Não se aplica	2.243.600,00	0,64%		0,17%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			349.360.127,85				

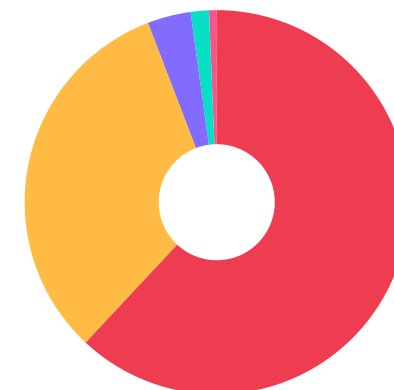
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Abril / 2024)

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%	174.680.063,93
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	216.475.097,05	61,96%	30,00%	70,50%	80,00%	63.013.005,23
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	17.468.006,39
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	112.530.339,58	32,21%	15,00%	20,00%	60,00%	97.085.737,13
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	5,00%	0,01	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	3.493.601,27
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	12.749.353,59	3,65%	0,00%	4,70%	5,00%	4.718.652,80
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	3.493.601,28
Total Renda Fixa	100,00%	341.754.790,23	97,82%	45,00%	95,20%	202,00%	

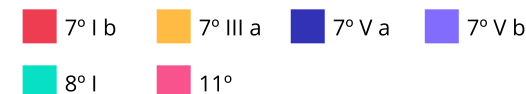


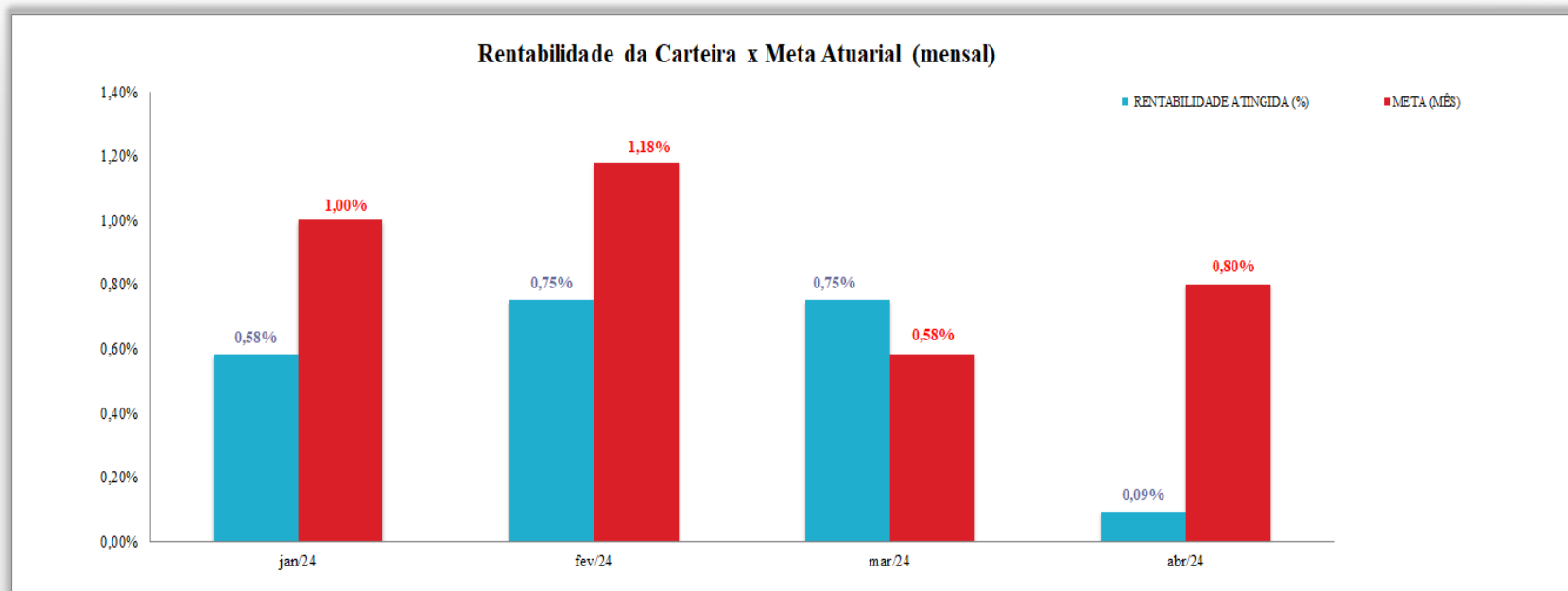
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Abril / 2024)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	5.361.737,62	1,53%	0,00%	4,00%	3,00%	5.119.066,22
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	17.468.006,39
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	34.936.012,79
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	3.493.601,28
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	6.987.202,56
Artigo 11º	5,00%	2.243.600,00	0,64%	0,00%	0,80%	1,00%	1.250.001,28
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	7.605.337,62	2,18%	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%	34.936.012,79
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	34.936.012,79
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	34.936.012,79
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	





Enquadramento por Gestores - base (Abril / 2024)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	236.178.034,82	67,60	-
CAIXA DTVM	80.388.934,70	23,01	-
BANRISUL CORRETORA	30.320.371,13	8,68	-
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	2.243.600,00	0,64	-
BRZ INVESTIMENTOS	229.187,19	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 Abril/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,89%	3,77%	2,86%	5,69%	9,91%	21,38%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,76%	0,99%	-0,08%	2,70%	4,53%	9,36%	0,10%	3,81%
IRF-M 1+ (Benchmark)	-1,02%	0,33%	-0,26%	5,27%	12,67%	27,40%	-	-
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,11%	0,12%	-0,45%	5,03%	12,21%	26,21%	1,99%	3,28%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,58%	3,05%	2,20%	5,03%	11,97%	26,87%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,56%	3,01%	2,12%	4,92%	11,69%	26,19%	0,33%	0,32%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,59%	3,07%	2,14%	5,00%	11,80%	26,43%	0,32%	0,31%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,55%	2,93%	2,13%	4,87%	11,66%	26,24%	0,33%	0,33%
IMA-B 5 (Benchmark)	-0,20%	1,85%	1,16%	5,20%	8,42%	18,91%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	-0,22%	1,77%	1,11%	5,09%	8,23%	18,45%	0,92%	1,76%
IMA-B (Benchmark)	-1,61%	-1,44%	-1,00%	3,93%	7,83%	17,30%	-	-
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	-3,67%	-11,49%	-8,32%	-2,66%	-12,69%	-59,26%	2,78%	10,65%
IRF-M (Benchmark)	-0,52%	1,14%	0,47%	5,18%	12,20%	26,69%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,56%	1,04%	0,38%	5,04%	11,78%	25,85%	1,43%	2,29%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Selic (Benchmark)	0,89%	3,54%	2,54%	5,42%	12,33%	27,35%	-	-
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	0,85%	3,42%	2,46%	5,21%	11,93%	26,45%	0,01%	0,07%

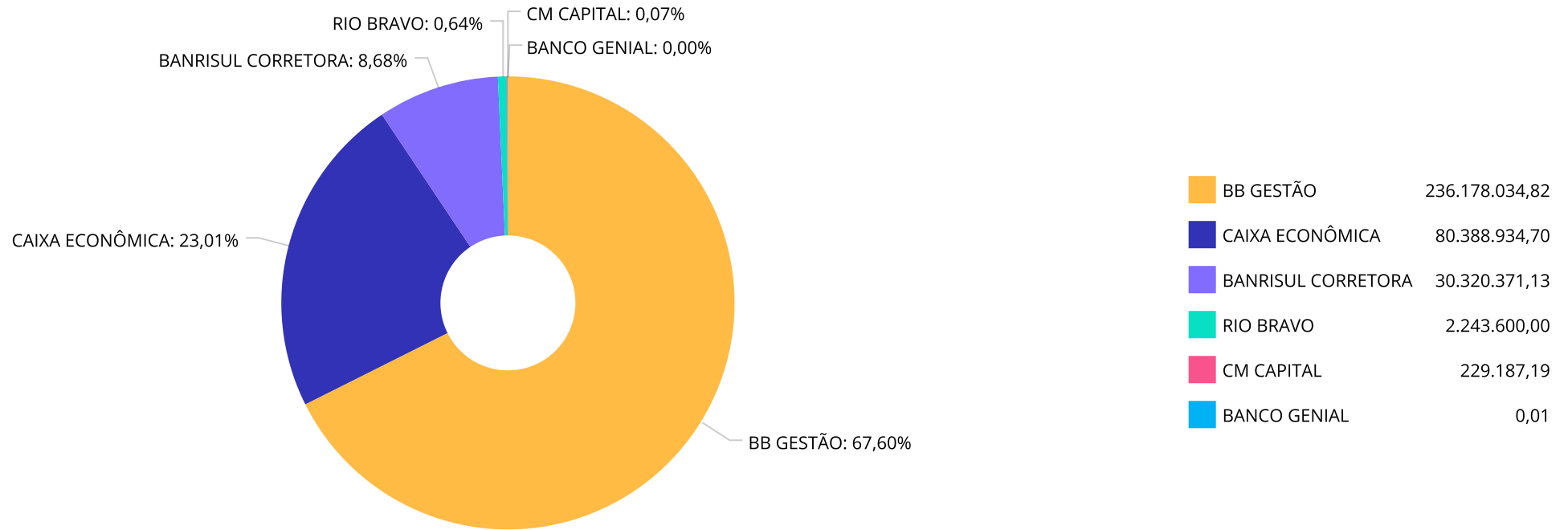
CDI (Benchmark)	0,89%	3,54%	2,54%	5,42%	12,33%	27,35%	-	-
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,79%	0,72%	-0,39%	2,45%	4,28%	6,73%	0,26%	3,86%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	0,00%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,29%	2,70%	1,84%	4,81%	12,63%	25,48%	0,47%	0,91%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,88%	3,55%	2,56%	5,44%	12,40%	27,43%	0,01%	0,07%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,89%	3,64%	2,61%	5,61%	12,90%	28,00%	0,02%	0,08%
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	0,89%	3,55%	2,56%	5,42%	12,35%	27,41%	0,01%	0,07%

IPCA (Benchmark)	0,38%	1,80%	1,38%	2,66%	3,69%	8,03%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-2,19%	-2,43%	-1,63%	2,72%	-	-	1,89%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,28%	-0,27%	-0,34%	4,27%	-	-	1,69%	-
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	-1,11%	1,26%	0,35%	3,98%	8,08%	18,11%	1,37%	1,54%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,79%	3,58%	2,45%	5,35%	10,08%	20,35%	0,26%	0,87%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,80%	3,63%	2,49%	5,43%	-	-	0,26%	-
BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	0,79%	3,59%	2,46%	5,36%	10,09%	-	0,26%	0,87%

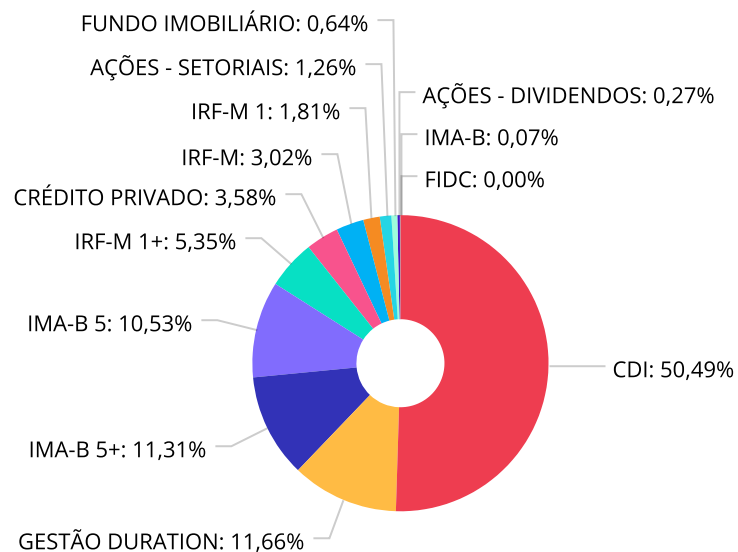
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2024 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	-1,70%	-6,16%	-1,43%	11,30%	20,58%	16,73%	-	-
BB AGRO FIC AÇÕES	-5,34%	-7,30%	-2,25%	5,97%	10,94%	-2,33%	7,67%	16,20%
IBX (Benchmark)	-1,34%	-5,57%	-1,11%	11,93%	21,16%	15,35%	-	-
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	-3,66%	-7,45%	-0,67%	4,23%	16,11%	7,77%	6,27%	15,46%
IDIV (Benchmark)	-0,56%	-4,35%	-0,87%	13,19%	21,76%	24,83%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	-6,09%	-4,20%	-2,51%	13,88%	19,90%	16,57%	6,88%	14,73%
IFIX (Benchmark)	-0,77%	2,12%	1,45%	7,16%	18,32%	20,22%	-	-
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	-0,93%	-1,22%	-0,51%	1,32%	18,97%	13,14%	4,26%	11,33%

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



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

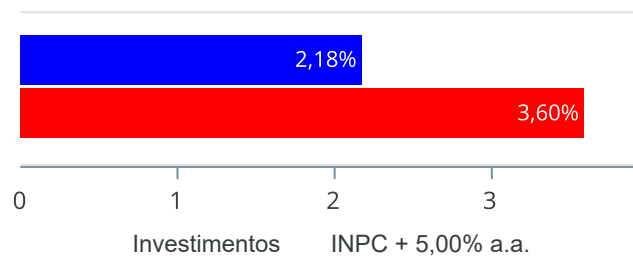


■ CDI	176.389.710,44	■ GESTÃO DURATION	40.751.540,45	■ IMA-B 5+	39.515.531,95	■ IMA-B 5	36.791.366,96
■ IRF-M 1+	18.681.203,23	■ CRÉDITO PRIVADO	12.520.166,40	■ IRF-M	10.556.108,97	■ IRF-M 1	6.319.974,63
■ AÇÕES - SETORIAIS	4.410.405,61	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	2.243.600,00	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	951.332,01	■ IMA-B	229.187,19
■ 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%
Março	346.830.617,97	22.726.145,49	22.154.000,00	350.001.507,94	2.598.744,48	7.215.176,48	0,75%	2,09%	0,58%	2,78%	75,06%	0,44%
Abril	350.001.507,94	15.253.000,00	16.220.000,00	349.360.127,85	325.619,91	7.540.796,39	0,09%	2,18%	0,80%	3,60%	60,61%	0,70%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



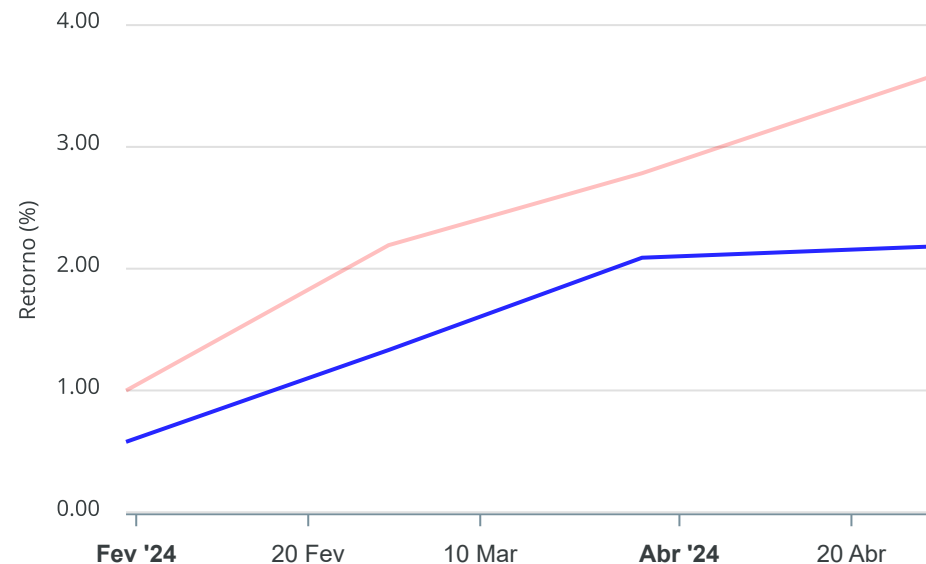
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Abril/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	41.448.561,32	0,00	0,00	41.818.069,34	369.508,02	0,89%	0,89%	0,02%
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	5.003.160,59	0,00	0,00	5.047.469,99	44.309,40	0,89%	0,89%	0,01%
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	4.593.590,46	0,00	0,00	4.632.794,17	39.203,71	0,85%	0,85%	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PRE...	21.269.874,70	0,00	0,00	21.439.694,26	169.819,56	0,80%	0,80%	0,26%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	19.456.134,75	0,00	0,00	19.609.819,72	153.684,97	0,79%	0,79%	0,26%
BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	17.623.520,14	0,00	0,00	17.762.386,89	138.866,75	0,79%	0,79%	0,26%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDE...	2.901.598,25	0,00	0,00	2.924.448,16	22.849,91	0,79%	0,79%	0,26%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	18.337.952,00	0,00	0,00	18.477.970,90	140.018,90	0,76%	0,76%	0,10%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	50.333.136,40	15.253.000,00	0,00	66.079.476,07	493.339,67	0,75%	0,88%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	480.267,49	0,00	0,00	483.074,74	2.807,25	0,58%	0,58%	0,32%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	21.625.237,84	0,00	16.200.000,00	5.545.981,22	120.743,38	0,56%	0,56%	0,33%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	289.318,68	0,00	0,00	290.918,67	1.599,99	0,55%	0,55%	0,33%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	40.635.757,04	0,00	0,00	40.751.540,45	115.783,41	0,28%	0,28%	0,47%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	9.837.973,47	0,00	0,00	9.815.939,59	-22.033,88	-0,22%	-0,22%	0,92%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	10.615.076,46	0,00	0,00	10.556.108,97	-58.967,49	-0,56%	-0,56%	1,43%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P...	12.660.221,43	0,00	0,00	12.520.166,40	-140.055,03	-1,11%	-1,11%	1,37%
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	18.890.744,89	0,00	0,00	18.681.203,23	-209.541,66	-1,11%	-1,11%	1,99%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	24.363.032,05	0,00	0,00	24.050.979,21	-312.052,84	-1,28%	-1,28%	1,69%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI RENDA FIXA PRE...	21.509.251,02	0,00	0,00	21.037.561,05	-471.689,97	-2,19%	-2,19%	1,89%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	237.918,06	0,00	0,00	229.187,19	-8.730,87	-3,67%	-3,67%	2,78%
Total Renda Fixa	342.112.327,05	15.253.000,00	16.200.000,00	341.754.790,23	589.463,18	0,17%		0,59%

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

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	2.264.600,00	0,00	20.000,00	2.243.600,00	-1.000,00	-0,04%	-0,04%	4,26%
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	2.685.144,02	0,00	0,00	2.586.801,41	-98.342,61	-3,66%	-3,66%	6,27%
BB AGRO FIC AÇÕES	1.926.466,61	0,00	0,00	1.823.604,20	-102.862,41	-5,34%	-5,34%	7,67%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	1.012.970,26	0,00	0,00	951.332,01	-61.638,25	-6,08%	-6,08%	6,88%
Total Renda Variável	7.889.180,89	0,00	20.000,00	7.605.337,62	-263.843,27	-3,34%		6,09%

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.

ASSISTÊNCIA À SAÚDE

Relatório Analítico dos Investimentos

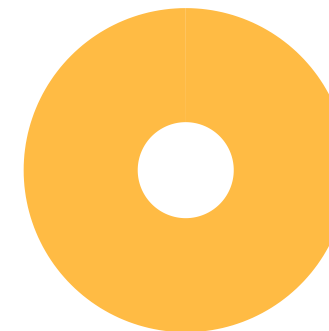
em abril de 2024

Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	5.044.707,02	8,94%	400	0,13%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	348.883,48	0,62%	530	0,04%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	8.280.506,38	14,68%	711	0,12%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	84.433,46	0,15%	879	0,00%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	3.830.168,43	6,79%	796	0,07%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	2.735.947,62	4,85%	1.154	0,03%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	1.138.799,75	2,02%	648	0,03%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	483.973,42	0,86%	306	0,01%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	770.021,96	1,36%	834	0,02%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	0,01	0,00%	911	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	9.199.042,67	16,30%	1.183	0,11%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	171.104,21	0,30%	249	0,01%
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	D+0	Não há	4.253.073,92	7,54%	1.271	1,08%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	8.516.631,66	15,09%	1.144	0,05%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	9.994.063,94	17,71%	993	0,06%
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.515.257,25	2,69%	71	0,37%
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	D+3 ou ...	90 dias	55.438,51	0,10%	19	1,22%
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	D+4	Não há	0,01	0,00%	907	0,00%
Total para cálculo dos limites da Resolução			56.422.053,70			

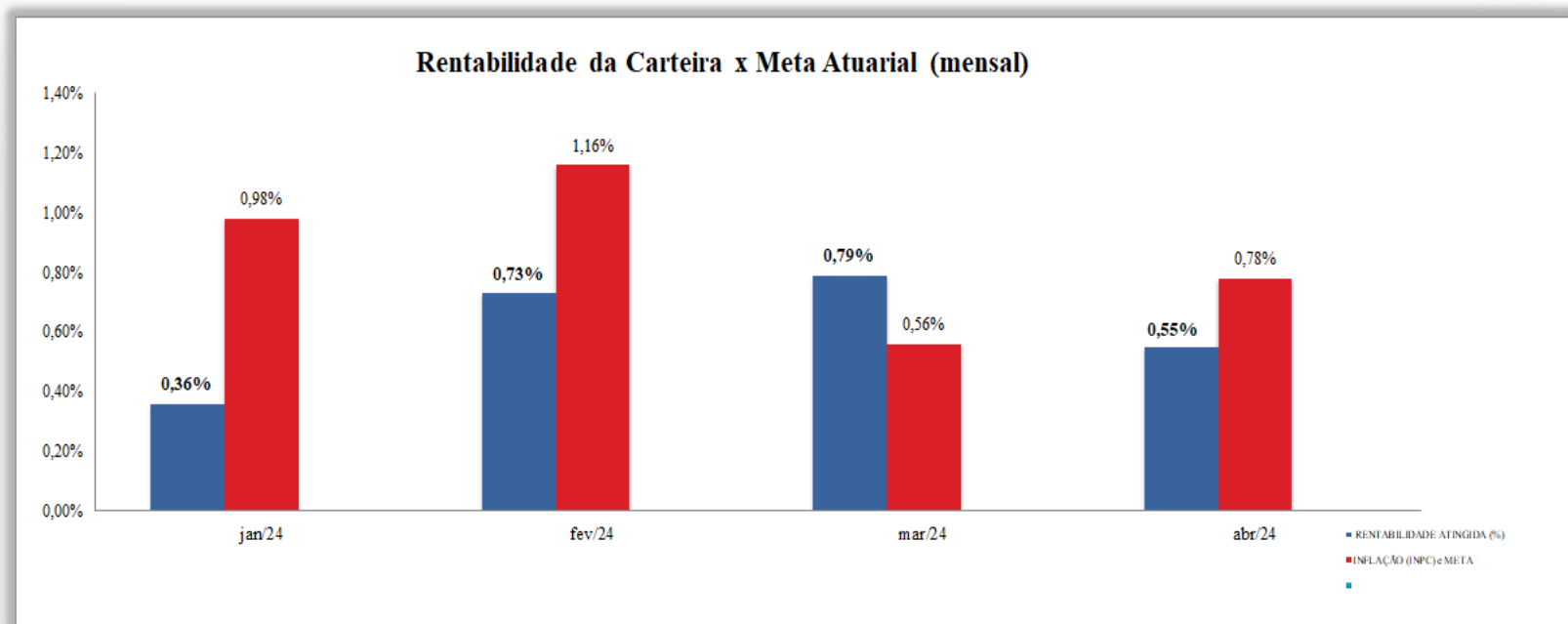
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Abril / 2024)

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%	28.211.026,85
FI 100% títulos TN	32.087.588,41	56,87%	30,00%	70,50%	100,00%	24.334.465,29
ETF 100% Títulos Públicos	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.821.102,69
FI Renda fixa	24.279.026,77	43,03%	15,00%	20,00%	100,00%	32.143.026,93
FI em direitos Creditórios - cota Senior	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	564.220,54
FI Renda Fixa Crédito Privado	55.438,51	0,10%	0,00%	4,70%	5,00%	2.765.664,18
FI Debêntures de Infraestrutura	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	564.220,54
Total Renda Fixa	56.422.053,69	100,00%	45,00%	95,20%	262,00%	



RENDA FIXA 56.422.053,69

RENDA VARIÁVEL 0,01



Enquadramento por Gestores - base (Abril / 2024)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	24.586.487,30	43,58	-
CAIXA DTVM	22.133.463,46	39,23	-
BANRISUL CORRETORA	9.646.664,43	17,10	-
BRZ INVESTIMENTOS	55.438,51	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)

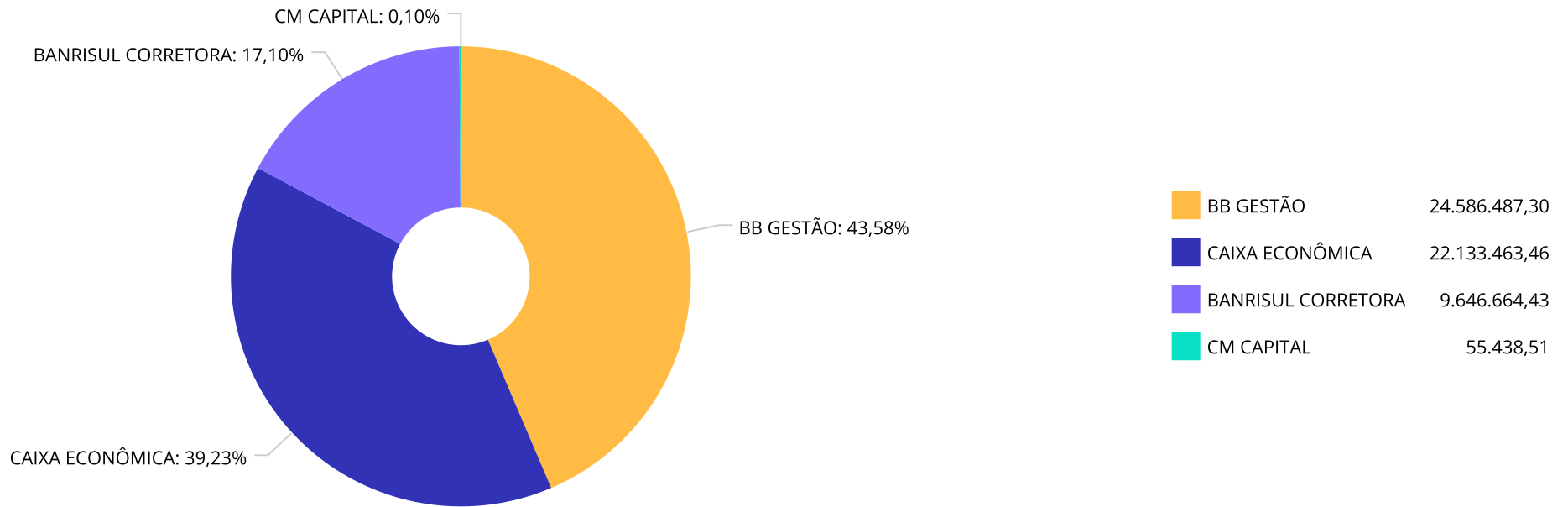
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	-0,29%	1,94%	1,12%	5,32%	8,39%	18,52%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,36%	1,71%	0,97%	4,92%	8,27%	17,88%	1,17%	1,70%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,26%	1,78%	1,06%	5,07%	8,22%	17,99%	1,04%	1,69%
IRF-M 1+ (Benchmark)	-1,02%	0,33%	-0,26%	5,27%	12,67%	27,40%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,03%	0,25%	-0,33%	5,17%	12,42%	26,48%	1,98%	3,26%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,58%	3,05%	2,20%	5,03%	11,97%	26,87%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,59%	3,07%	2,14%	5,00%	11,80%	26,43%	0,32%	0,31%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,56%	3,01%	2,12%	4,92%	11,69%	26,19%	0,33%	0,32%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,55%	2,93%	2,13%	4,87%	11,66%	26,24%	0,33%	0,33%
IMA-B 5 (Benchmark)	-0,20%	1,85%	1,16%	5,20%	8,42%	18,91%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,22%	1,78%	1,11%	5,09%	8,28%	18,63%	0,92%	1,74%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	-0,22%	1,77%	1,11%	5,09%	8,23%	18,45%	0,92%	1,76%
IMA-B (Benchmark)	-1,61%	-1,44%	-1,00%	3,93%	7,83%	17,30%	-	-
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	-3,67%	-11,49%	-8,32%	-2,66%	-12,69%	-59,26%	2,78%	10,65%
IRF-M (Benchmark)	-0,52%	1,14%	0,47%	5,18%	12,20%	26,69%	-	-

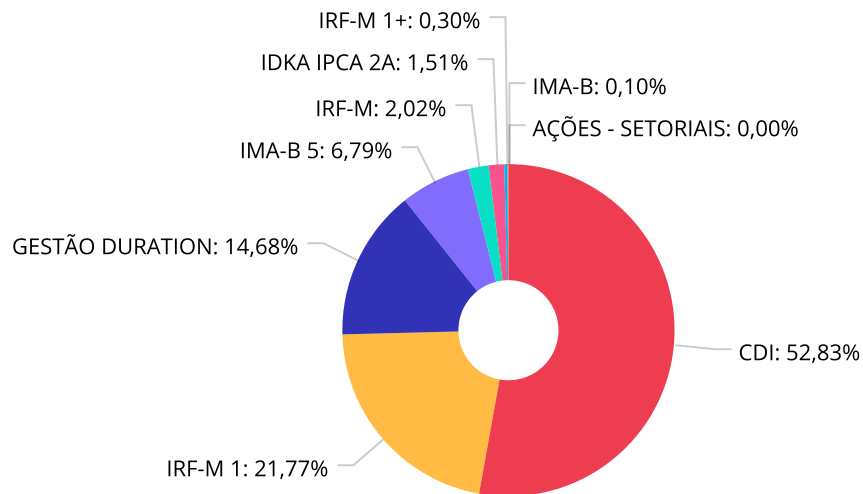
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,56%	1,04%	0,38%	5,04%	11,78%	25,85%	1,43%	2,29%
Selic (Benchmark)	0,89%	3,54%	2,54%	5,42%	12,33%	27,35%	-	-
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	0,85%	3,42%	2,46%	5,21%	11,93%	26,45%	0,01%	0,07%
CDI (Benchmark)	0,89%	3,54%	2,54%	5,42%	12,33%	27,35%	-	-
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,79%	3,37%	2,40%	5,24%	12,15%	26,96%	0,06%	0,11%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,89%	3,64%	2,61%	5,61%	12,90%	28,00%	0,02%	0,08%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,79%	0,72%	-0,39%	2,45%	4,28%	6,73%	0,26%	3,86%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,88%	3,55%	2,56%	5,44%	12,40%	27,43%	0,01%	0,07%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,29%	2,70%	1,84%	4,81%	12,63%	25,48%	0,47%	0,91%
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	0,89%	3,55%	2,56%	5,42%	12,35%	27,41%	0,01%	0,07%

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



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

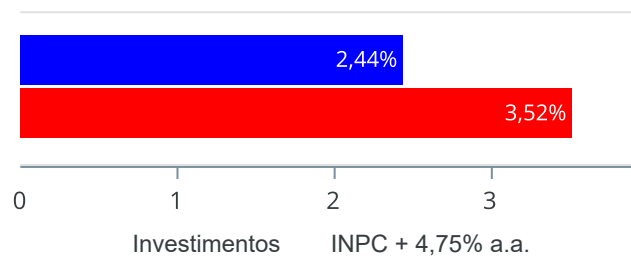


■ CDI	29.807.707,21	■ IRF-M 1	12.283.873,77	■ GESTÃO DURATION	8.280.506,38	■ IMA-B 5	3.830.168,44
■ IRF-M	1.138.799,75	■ IDKA IPCA 2A	854.455,42	■ IRF-M 1+	171.104,21	■ IMA-B	55.438,51
■ AÇÕES - SETORIAIS	0,01						

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%
Março	59.831.644,94	4.691.000,00	6.328.000,00	58.662.773,48	468.128,54	1.153.914,96	0,79%	1,88%	0,56%	2,72%	68,96%	0,10%
Abril	58.662.773,48	5.396.000,00	7.961.000,00	56.422.053,70	324.280,22	1.478.195,18	0,55%	2,44%	0,78%	3,52%	69,32%	0,27%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



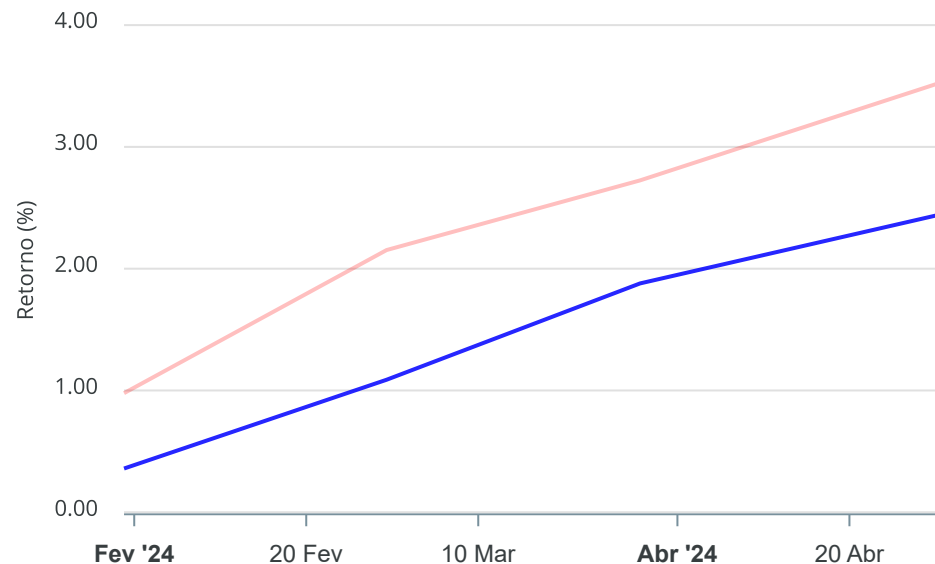
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Abril/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	9.905.755,54	0,00	0,00	9.994.063,94	88.308,40	0,89%	0,89%	0,02%
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	3.001.208,79	2.000.000,00	0,00	5.044.707,02	43.498,23	0,87%	0,89%	0,01%
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	4.217.083,47	0,00	0,00	4.253.073,92	35.990,45	0,85%	0,85%	0,01%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	480.180,45	0,00	0,00	483.973,42	3.792,97	0,79%	0,79%	0,26%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	9.827.954,47	1.896.000,00	3.281.000,00	8.516.631,66	73.677,19	0,63%	0,88%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	9.145.584,87	0,00	0,00	9.199.042,67	53.457,80	0,58%	0,58%	0,32%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	346.964,69	0,00	0,00	348.883,48	1.918,79	0,55%	0,55%	0,33%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	3.898.803,79	0,00	1.180.000,00	2.735.947,62	17.143,83	0,44%	0,56%	0,33%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	11.752.259,29	0,00	3.500.000,00	8.280.506,38	28.247,09	0,24%	0,28%	0,47%
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	15.137,18	1.500.000,00	0,00	1.515.257,25	120,07	0,01%	0,79%	0,06%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-0,22%	0,92%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.838.766,03	0,00	0,00	3.830.168,43	-8.597,60	-0,22%	-0,22%	0,92%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	84.652,94	0,00	0,00	84.433,46	-219,48	-0,26%	-0,26%	1,04%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	772.820,20	0,00	0,00	770.021,96	-2.798,24	-0,36%	-0,36%	1,17%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.145.161,20	0,00	0,00	1.138.799,75	-6.361,45	-0,56%	-0,56%	1,43%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	172.890,11	0,00	0,00	171.104,21	-1.785,90	-1,03%	-1,03%	1,98%
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	57.550,44	0,00	0,00	55.438,51	-2.111,93	-3,67%	-3,67%	2,78%
Total Renda Fixa	58.662.773,47	5.396.000,00	7.961.000,00	56.422.053,69	324.280,22	0,55%		0,27%

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.