



ATA 648/2024

Aos vinte e oito dias do mês de maio de 2024, no auditório do IPASEM, às 8h30min, em 1ª chamada, reuniram-se para reunião ordinária os membros do Conselho Deliberativo, assim representados: Os conselheiros, Ângelo Cesar Kornalewski, na qualidade de Presidente do Conselho; Simone Goularte Pereira; Juliana Almeida; Janice Rosane Campanhoni; Jaqueline Rosimare Falkoski; Mariovaldo de Mello; Rosália Prates de Almeida e Luiz Pereira dos Santos. Demais presentes: Luis Kroeff, Coordenador de Contabilidade e Finanças do IPASEM; Eduardo Pereira Wilke, Procurador do IPASEM; Nicolás Alves, Diretor de administração do IPASEM e Maria Cristina Schmitt, Diretora Presidente do IPASEM. A conselheira Deisi Suzana da Silva Schacht participa da reunião de forma virtual, via Google meet. **01)** O Presidente do Conselho, Ângelo Cesar Kornalewski, inicia a reunião dando as boas-vindas a todos. Passa-se ao item 1 da pauta que trata da prestação de contas de abril/2024. O Coordenador de Contabilidade e Finanças, Luis Kroeff foi convocado a participar da reunião às 8h43min. Oportunidade em que apresentou as planilhas referentes à prestação de contas de abril. O Coordenador se retirou da reunião às 9h. **02)** Passa-se ao item 2 da pauta, que trata das demandas jurídicas do IPASEM-NH no período de 30/04/2024 a 27/05/2024. O procurador Eduardo foi convocado a participar da reunião às 9h01min e informou que houve sete novas ações de salário-maternidade. Não houve ações transitadas em julgado no período. O procurador se retirou da reunião às 9h05min. **03)** Passa-se ao item 3 da pauta, que trata da Rentabilidade e Carteira de Investimentos de abril/2024. O Diretor de Administração foi convidado a participar da reunião às 9h10min., oportunidade em que apresentou a rentabilidade da carteira de investimentos do Instituto e explanou o assunto mediante apresentação do relatório, que vão anexas à presente Ata. O Diretor de Administração se retirou da reunião às 9h33min. **04)** Passa-se ao item 4 da pauta, que trata da apreciação de déficit financeiro da Previdência em maio. A Diretora-Presidente foi convidada a participar da reunião às 9h35 min. oportunidade em que informou que está sendo realizado levantamento dos valores e será repassado ao Conselho posteriormente. A Diretora-Presidente se retirou da reunião às 10h. **05)** Passa-se ao item 5 da pauta, que trata de assuntos gerais. O Conselho solicita à Direção do IPASEM providências em relação ao retorno do cálculo atuarial da Assistência, o qual já vem sendo requerido reiteradamente pelo Conselho Deliberativo, salientando o cumprimento do prazo contratual para entrega/apresentação do referido documento, conforme cláusula segunda, §1º, XVII do contrato nº 11-I/2020, contendo, no mínimo, os requisitos previstos no contrato. A referida urgência se confirma, uma vez que este conselho vem observando sucessivos déficits financeiros mensais e que apesar de regularmente serem notificados ao Executivo Municipal, permanece a redução do patrimônio da Assistência, a exemplo do registrado nos últimos 12 meses. Já que em abril de 2023 o patrimônio era de R\$ 76.555.931,41 (setenta e seis milhões, quinhentos e cinquenta e cinco mil, novecentos e trinta e um reais e quarenta e um centavos) e que em abril de 2024, o patrimônio é de R\$ 56.422.053,67 (cinquenta e seis milhões, quatrocentos e vinte e dois mil, cinquenta e três reais e sessenta e sete centavos). O que representa uma queda de 26% do patrimônio no período. **06)** Passa-se ao item 6 da pauta, que trata da data da próxima Reunião Ordinária do Conselho Deliberativo. Fica definido que será no dia 25/06/2024, às 8h30min. **LIDA, APROVADA E ASSINADA A ATA Nº 648/2024.** Acompanham a referida ata os seguintes anexos: pauta e convocação da presente reunião; planilhas apresentadas na presente reunião pelo Coordenador de Contabilidade e pelo Diretor de Administração. Nada mais havendo a tratar, encerro a presente ata às 10h49min, que vai assinada por mim, Emerson Capaverde Carini, na qualidade de Secretário do Conselho Deliberativo.



vo, e pelos demais presentes, os quais participaram da reunião até o fim.
XX.

Jaqueline Falkowski, Rosalia Afrido
Poças, ~~_____~~
Gulbert ~~_____~~ Penilda

Emeban Carini



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: 28/05/2024

Horário: às 8h30min

PAUTA:

- 1) Prestação de Contas abril/2024;
- 2) Demandas jurídicas do IPASEM-NH no período de 30/04/2024 a 27/05/2024;
- 3) Rentabilidade e Carteira de Investimentos de abril/2024;
- 4) Apreciação de déficit financeiro da Previdência em maio/2024;
- 5) Assuntos gerais;
- 6) Data da próxima reunião ordinária: 25/06/2024.

Saudações,

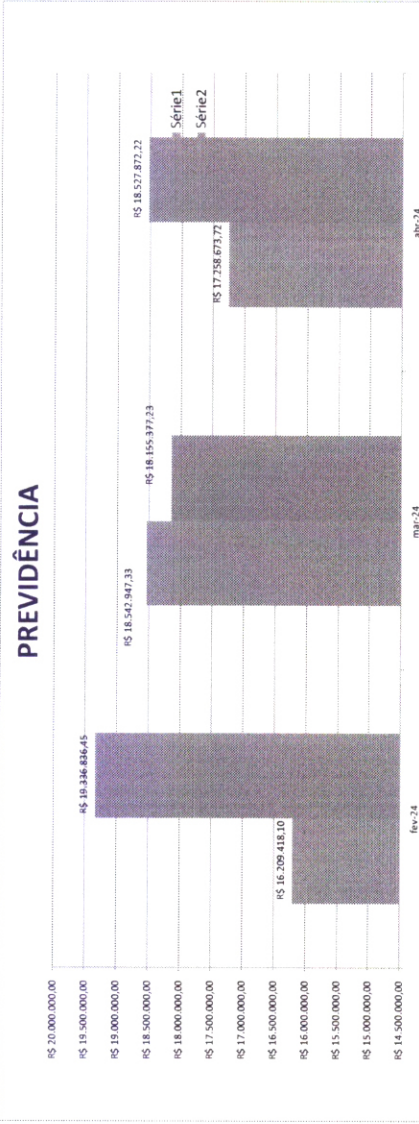
Ângelo César Kornalewski

Presidente do Conselho Deliberativo do IPASEM-NH

PAINEL RECEITAS X DESPESAS IPASEM-NH 2024

PREVIDÊNCIA											
	dezembro-23	jan-24	fev-24	mar-24	abr-24	ACUMULADO ANO					
Contribuições (servidor)	R\$ 6.587.294,23	R\$ 6.716.934,60	R\$ 4.493.841,41	R\$ 4.443.906,07	R\$ 4.404.093,70						
Receita Patrimonial (Investimentos)	R\$ 218.207,07	R\$ 506.988,97	R\$ 1.607.757,47	R\$ 656.100,27	R\$ 527.063,74						
Outras Receitas Correntes (Cognat)	R\$ 2.322.668,59	R\$ 953.343,86	R\$ 2.142.776,68	R\$ 5.085.585,00	R\$ 1.493.448,46						
Receitas Correntes Intra (Patronal)	R\$ 859.342,80	R\$ 37.243.353,39	R\$ 7.192.800,57	R\$ 5.112.337,72	R\$ 6.833.734,78						
Parcelamentos	R\$ 1.203.935,54	R\$ 12.171.620,25	R\$ 773.239,97	R\$ 3.246.036,27	R\$ 3.910.353,04						
RECEITAS	R\$ 11.296.530,23	R\$ 57.591.646,27	R\$ 16.209.438,10	R\$ 18.542.947,33	R\$ 17.258.673,72	R\$ -					
DESPESAS	R\$ 28.761.855,05	R\$ 17.920.986,80	R\$ 19.336.836,45	R\$ 18.155.377,23	R\$ 18.527.872,22	R\$ -					
RESULTADO	R\$ 17.471.316,82	R\$ 39.670.659,47	R\$ 3.127.438,35	R\$ 387.570,10	R\$ 1.269.196,50	R\$ -					

ASSISTÊNCIA											
	dezembro-23	jan-24	fev-24	mar-24	abr-24	ACUMULADO ANO					
Contribuições (servidor)	R\$ 1.680.226,83	R\$ 1.595.890,63	R\$ 1.096.982,78	R\$ 1.085.584,94	R\$ 1.096.320,55						
Receita Patrimonial (Investimentos)	R\$ 992.221,78	R\$ 231.845,65	R\$ 455.462,34	R\$ 456.635,63	R\$ 346.582,27						
Outras Receitas Correntes (Cognat)	R\$ 259.693,10	R\$ 247.690,07	R\$ 245.564,15	R\$ 217.865,13	R\$ 251.365,11						
Receitas Correntes Intra (Patronal)	R\$ 310.186,73	R\$ 343.890,03	R\$ 327.871,69	R\$ 329.186,28	R\$ 400.904,31						
Parcelamentos	R\$ 110.411,94	R\$ 323.367,20	R\$ 323.951,68	R\$ 312.495,05	R\$ 303.774,49						
RECEITAS	R\$ 3.352.740,38	R\$ 2.742.882,57	R\$ 2.449.832,74	R\$ 2.413.777,09	R\$ 2.398.944,73	R\$ -					
DESPESAS	R\$ 5.069.291,49	R\$ 4.772.237,88	R\$ 5.123.979,04	R\$ 3.981.895,89	R\$ 4.646.273,19	R\$ -					
RESULTADO	R\$ 1.716.541,11	R\$ 2.080.155,31	R\$ 2.874.146,30	R\$ 1.168.138,86	R\$ 2.247.328,46	R\$ -					




 Luis Antonio R. Krieger
 Coordenador de Contabilidade e
 Finanças
 IPASEM/NH
 28/5/24

ASSISTÊNCIA À SAÚDE

Relatório Analítico dos Investimentos

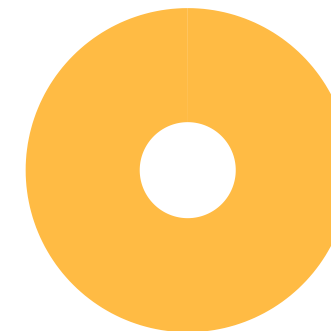
em abril de 2024

Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2024)

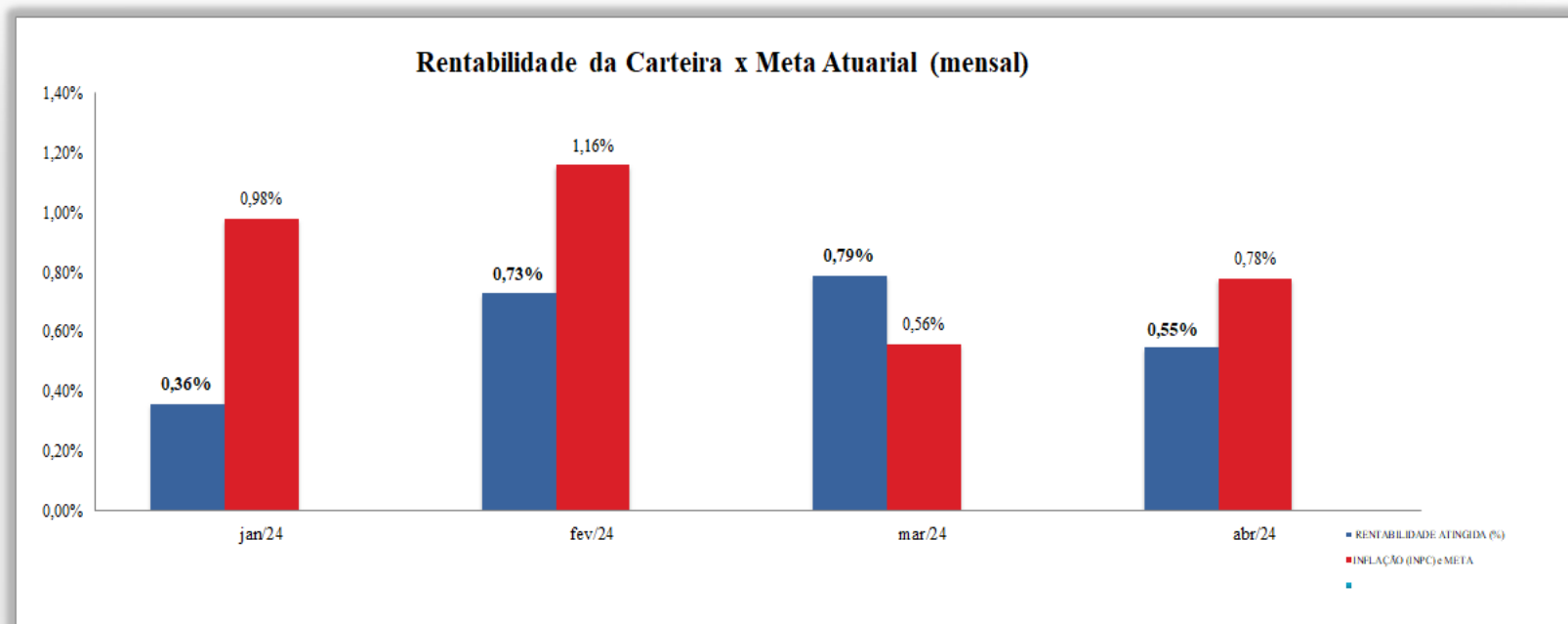
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	5.044.707,02	8,94%	400	0,13%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	348.883,48	0,62%	530	0,04%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	8.280.506,38	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)

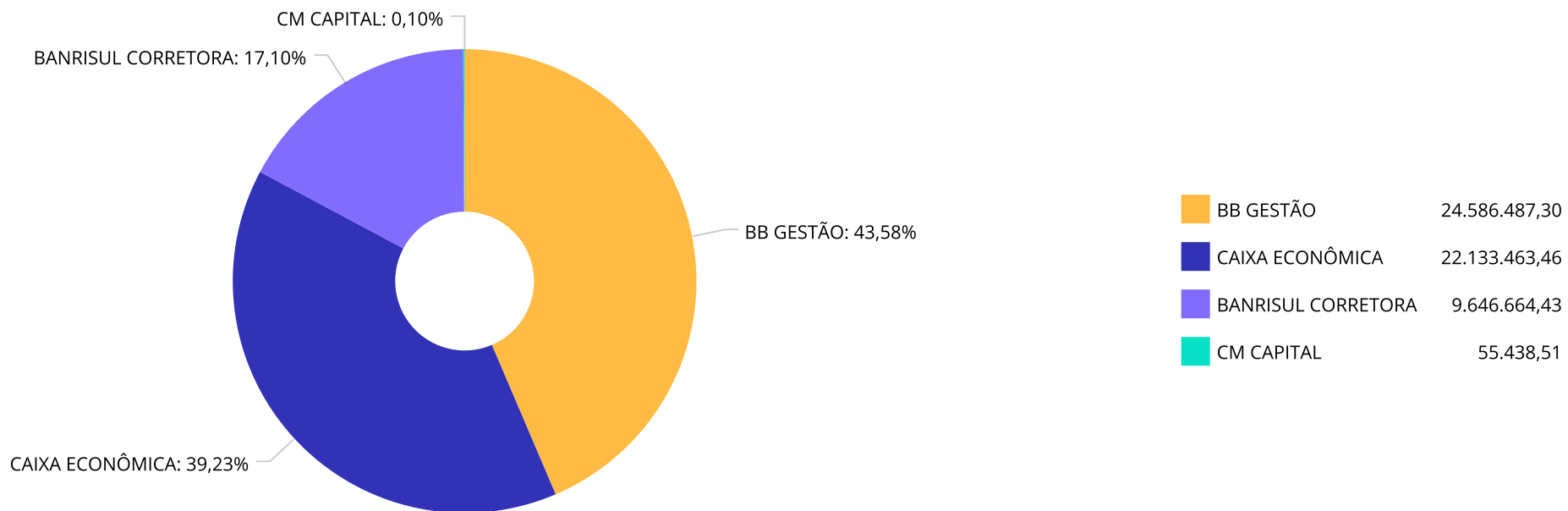
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2024 - RENDA FIXA

	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%	-	-

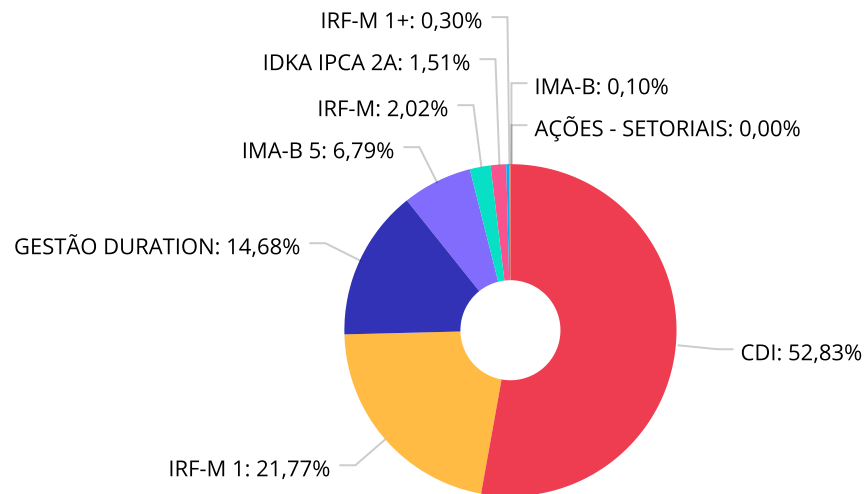
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2024 - RENDA FIXA

	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)

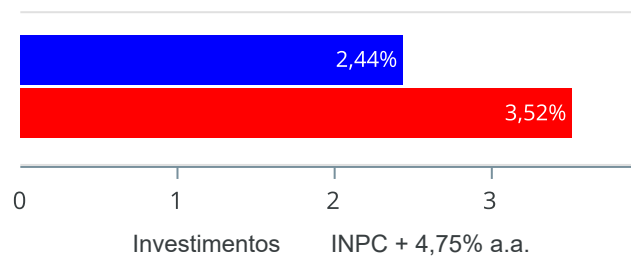


■ CDI	29.807.707,21	■ IRF-M 1	12.283.873,77	■ GESTÃO DURATION	8.280.506,38	■ IMA-B 5	3.830.168,44
■ IRF-M	1.138.799,75	■ IDKA IPCA 2A	854.455,42	■ IRF-M 1+	171.104,21	■ IMA-B	55.438,51
■ AÇÕES - SETORIAIS	0,01						

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2024

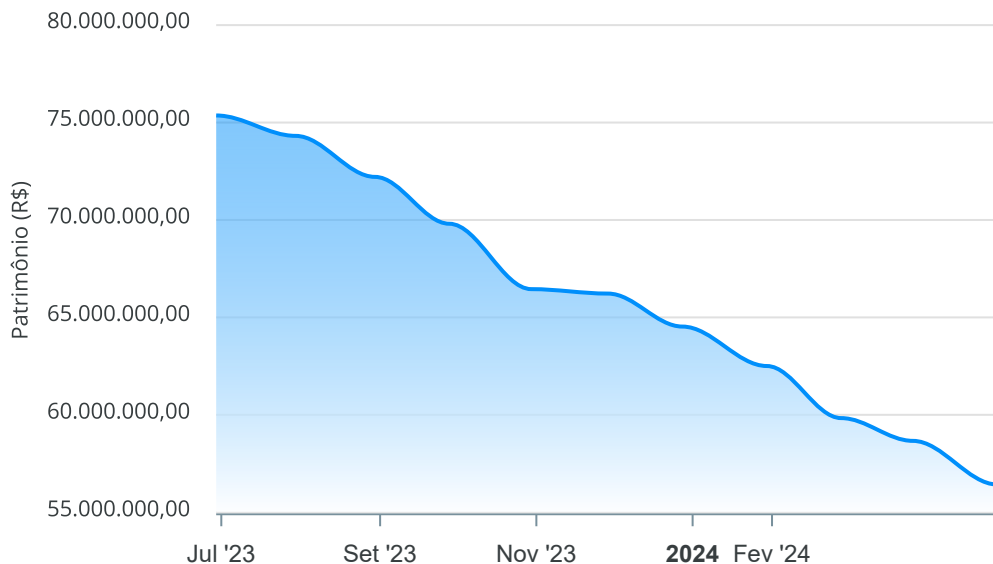
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	64.529.174,00	2.494.200,00	4.751.000,00	62.504.247,82	231.873,82	231.873,82	0,36%	0,36%	0,98%	0,98%	36,73%	0,56%
Fevereiro	62.504.247,82	31.859.723,60	34.986.239,08	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



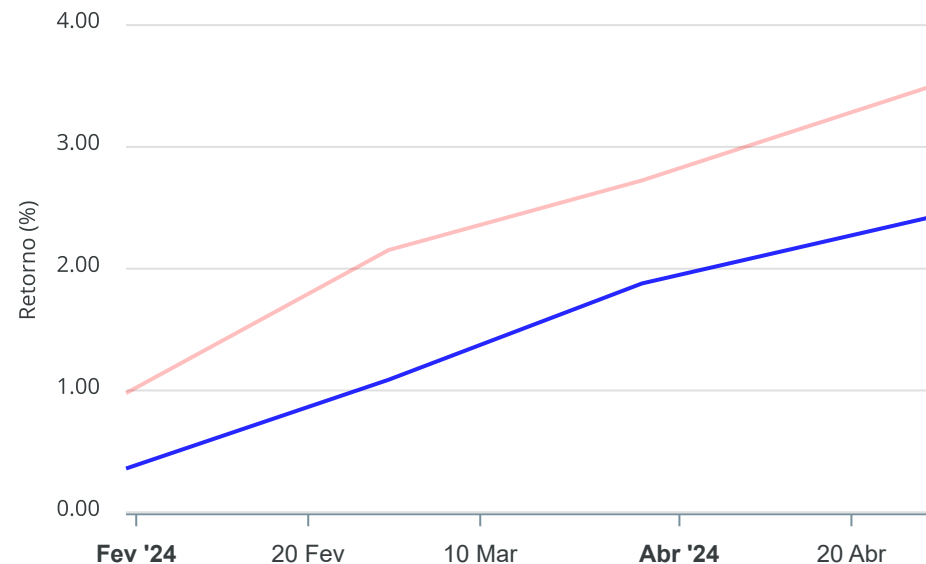
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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.

PREVIDÊNCIA - Relatório Analítico dos Investimentos

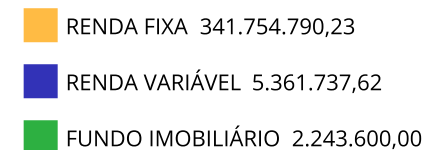
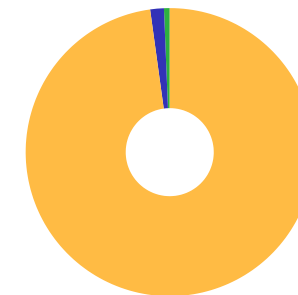
em abril de 2024

Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
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				

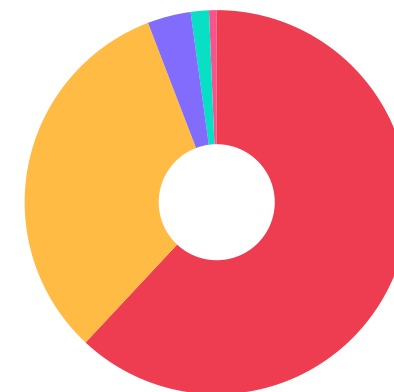
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Abril / 2024)

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%	

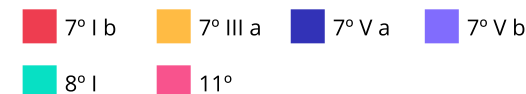


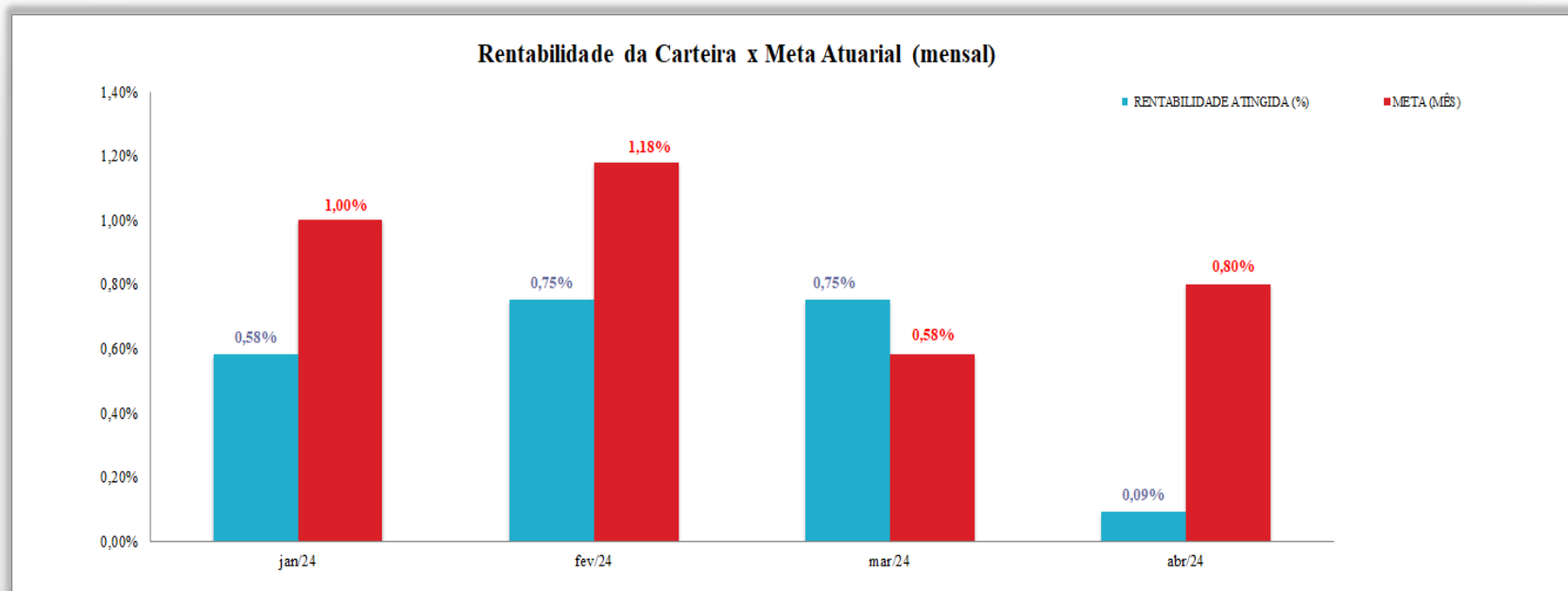
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Abril / 2024)

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%

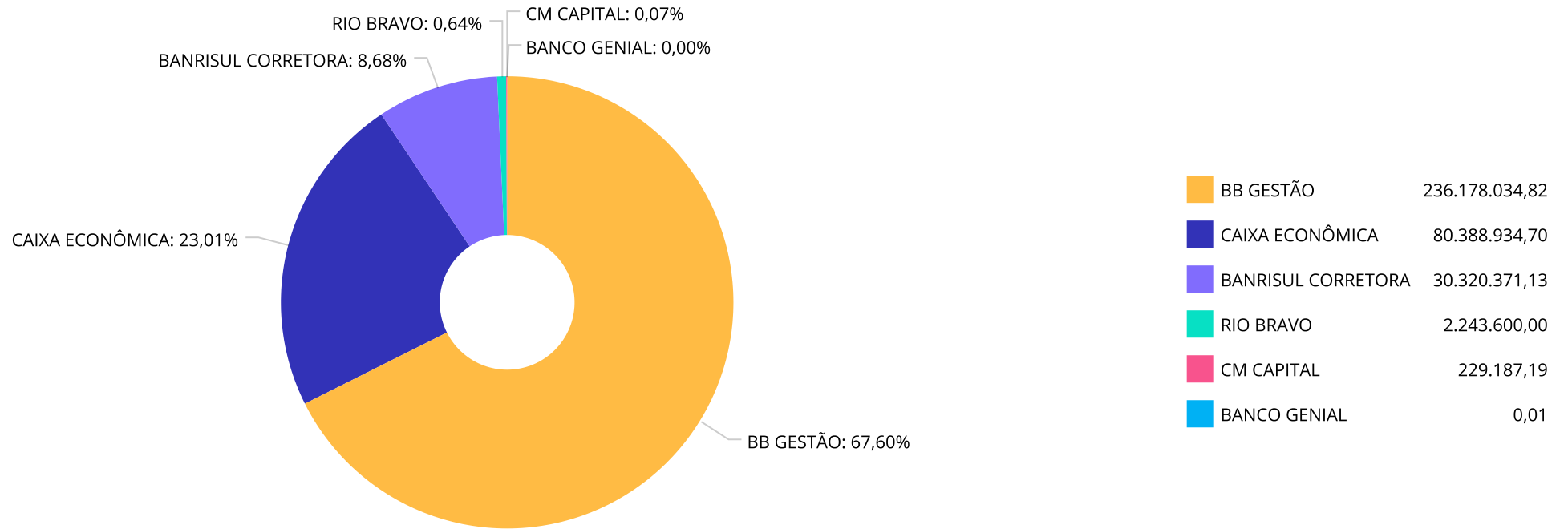
CDI (Benchmark)	0,89%	3,54%	2,54%	5,42%	12,33%	27,35%	-	-
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,79%	0,72%	-0,39%	2,45%	4,28%	6,73%	0,26%	3,86%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	0,00%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	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%

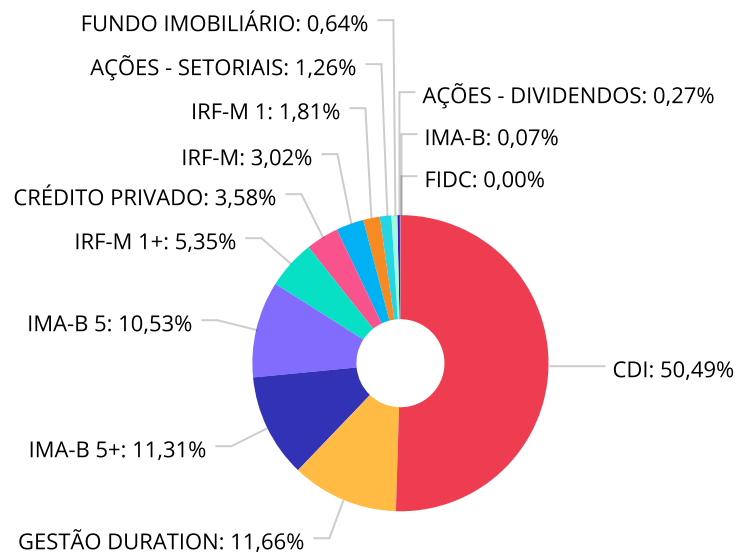
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2024 - RENDA VARIÁVEL

	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)

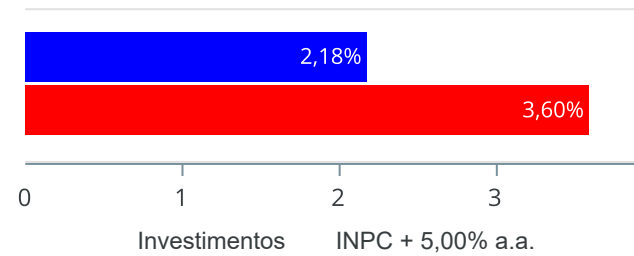


■ CDI	176.389.710,44	■ GESTÃO DURATION	40.751.540,45	■ IMA-B 5+	39.515.531,95	■ IMA-B 5	36.791.366,96
■ IRF-M 1+	18.681.203,23	■ CRÉDITO PRIVADO	12.520.166,40	■ IRF-M	10.556.108,97	■ IRF-M 1	6.319.974,63
■ AÇÕES - SETORIAIS	4.410.405,61	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	2.243.600,00	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	951.332,01	■ 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



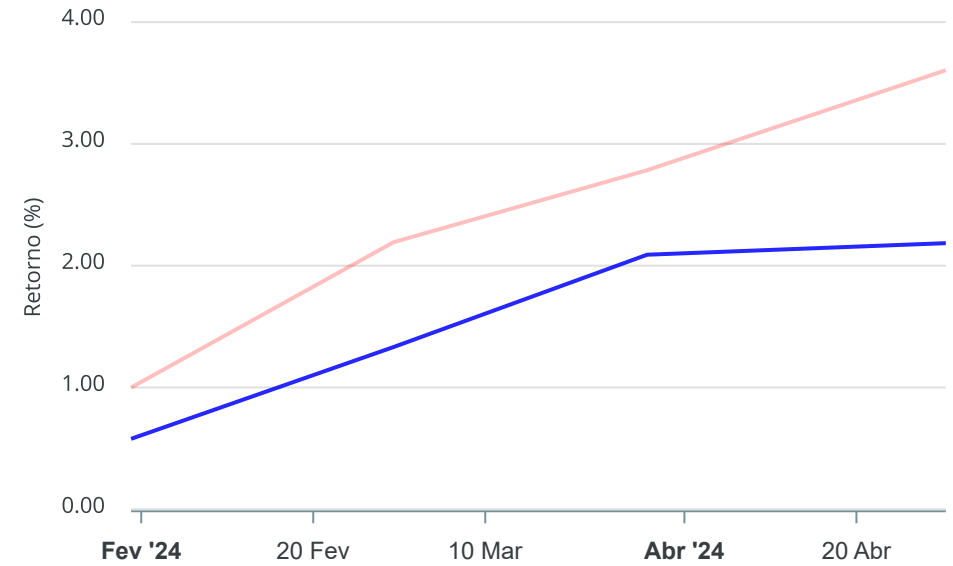
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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.