



REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

ATA N.º 13/2024


1 Aos dezoito dias do mês de novembro de dois mil e vinte e quatro, às quatorze horas,
2 reuniram-se no auditório do IPASEM as integrantes do Comitê de Investimentos do IPASEM,
3 Karine Eckert, nomeada através da Portaria nº 15/2017, e renomeada através das Portarias
4 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
8 patrimônio na previdência, o saldo do patrimônio investido encerrou o mês de outubro em R\$
9 359.686.813,01 foi constatado um aumento de R\$ 13.431.723,22 em relação ao saldo do mês
10 anterior, o aumento foi em decorrência do recebimento de recursos do COMPREV. O valor
11 dos rendimentos obtidos no referido mês foi de R\$ 2.420.437,46 sendo que a rentabilidade foi
12 de 0,68% no período e 6,81% no acumulado do ano. A meta da previdência no mês de
13 outubro foi de 1,06% e no acumulado do ano 8,30%. Os fundos em renda fixa BANRISUL
14 NTN-B 2025 e CAIXA BRASIL 2030 obtiveram retorno acima da meta do mês, sendo que
15 estes representam 8,10% do PL da carteira. Todos os fundos de renda variável apresentaram
16 desvalorização e conforme deliberado pelo Comitê de Investimentos e aprovado pela
17 Diretoria, no decorrer do mês foi efetuado o resgate total dos recursos no fundo BANRISUL
18 INFRA ESTRUTURA FI AÇÕES, devido ao PL do fundo estar em um valor muito baixo
19 (em torno de 23 milhões) e devido à desvalorização das cotas. A cota foi vendida a R\$ 17,27
20 na data de 18/10/24 e quando da aplicação foi de R\$ 17,18, em março/2022. O retorno sobre o
21 valor total investido na renda fixa foi de 0,70% e de -0,61% na renda variável. O total de
22 movimentações em Aplicações foi de R\$ 53.719.532,96 e de Resgates foi de R\$
23 42.708.247,20. 2) O Comitê analisou a evolução do patrimônio na Assistência, o saldo do
24 patrimônio investido em outubro encerrou em R\$ 46.935.663,89 onde foi constatado uma
25 diminuição de R\$ 2.551.701,01 em relação ao mês anterior. Nesta carteira, a rentabilidade
26 auferida no mês foi de 0,79% sendo que a meta calculada para outubro foi de 1,04%. O valor
27 dos rendimentos foi de R\$ 392.923,52. Nenhum fundo teve rentabilidade para atingir a meta,
28 mas os melhores retornos sobre os valores investidos foram os fundos CAIXA RS TÍTULOS
29 PÚBLICOS, BANRISUL ABSOLUTO e CAIXA BRASIL IRFM-esses fundos representam
30 43,21% da carteira. O total de movimentações em Aplicações foi de R\$ 4.076.0000,00 e de
31 Resgates foi de R\$ 7.020.624,53. 3) O item seguinte da pauta foi a análise e aprovação dos
32 Relatórios Analíticos dos Investimentos de outubro de 2024, da Previdência, e da Assistência,
33 os quais serão encaminhados para o conselho fiscal para análise e aprovação. 4) A análise da
34 evolução da execução do orçamento, dados de outubro, notou-se que na Previdência houve
35 um aumento expressivo na receita em decorrência do pagamento de estoques do COMPREV.
36 Na Assistência as receitas e despesas seguiram o mesmo comportamento dos meses
37 anteriores. 5) Em seguida, passou-se à análise do cenário econômico: Nos EUA o mercado
38 dá sinais de desaceleração, com o fato do mercado de trabalho não ter atingido a expectativa
39 de criação de 100 mil vagas em outubro, apenas 12 mil vagas foram criadas e a taxa de
40 desemprego se manteve em 4,1%. Estimativa em relação a flexibilização monetária aumentou
41 a incerteza sobre o ritmo dos cortes na taxa básica de juros, devido aos dados de emprego. A
42 inflação converge de forma gradual para desaceleração, em direção a meta nos próximos
43 meses. Com a vitória do Trump para presidência, a tendência protecionista de suas políticas



44 fortalecem o dólar globalmente, mas pela postura mais restritiva sobre imigração, as
45 expectativas são de aumento dos custos internos pela menor oferta de mão de obra e de
46 aumento de tarifas de importação, gerando um aumento de inflação o que poderá obrigar o
47 FED a manter taxas de juros elevadas no médio prazo. Na Zona do Euro a inflação está em
48 desaceleração, a média em 2024 é de 2,6% e a expectativa para 2025 é de 2,5%, mas os
49 preços de serviços ainda preocupam. A atividade econômica enfraquecida reforça a
50 necessidade de flexibilização da política monetária. Os conflitos geopolíticos ainda seguem
51 em impasse. No cenário do Brasil, o Copom alertou para a possibilidade de um
52 prolongamento do ciclo de alta da Selic, atualmente em 11,25%, devido a projeção de inflação
53 em 4,6% em 2024, o aumento dos juros deve ser gradual pelo cenário de incertezas tanto
54 cenário doméstico quanto internacional. Em outubro o IPCA teve alta de 0,56%, o aumento
55 foi de 0,12% em relação ao mês anterior (0,44%). No ano o acumulado de inflação é de
56 3,88% e de 4,76% nos últimos 12 meses. O INPC teve alta de 0,61% em outubro, 0,13 p.p.
57 acima do resultado de setembro (0,48%). No ano o INPC acumula alta de 3,92% e nos
58 últimos 12 meses de 4,60%. Segundo o relatório Focus de 18/11/24, a expectativa dos analistas
59 para 2024 são de aumento do IPCA (4,64%), dólar (R\$ 5,60) e mantém as projeções para o PIB
60 (3,10%) e SELIC (11,75%). 6) Movimentações sugeridas para a carteira da Previdência, no
61 dia 22/11/24 será creditado o resgate de R\$ 6.000.000,00 do BB CRED PRIV IPCA III
62 Inflação e sugere-se que seja aplicado o valor de R\$ 3.000.000,00 no fundo BANRISUL
63 ABSOLUTO e R\$ 3.000.000,00 no BB PREVID PERFIL. Aplicar o pagamento de COPOM
64 dos fundos da Caixa que creditarão nesta data no fundo CAIXA BRASIL DI. Resgate total do
65 fundo BB PREVID IRF-M 1+ e aplicar este valor no BB PREVID IRF-M 1. Na conta 90900-
66 9, resgate de R\$ 7.000.000,00 do BB PREVID PERFIL e aplicar no BB PREV RF
67 RETORNO TOTAL. Na Assistência resgate total do BB IRF-M e aplicação no BB IRF-M 1,
68 resgate total de BB PREVID IDKA 2 e resgate BB PREVID RETORNO TOTAL e
69 aplicação no BB PREVID PERFIL. Resgate total do fundo BB PREVID IMA-B 5 e aplicação
70 de R\$ 1.500.000,00 no BB PREVID PERFIL, e o restante no fundo BB PREVID IRFM 1.
71 Resgate total do fundo CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A e aplicação no CAIXA FI
72 BRASIL IRF-M 1. Na ADM da Assistência, resgate de R\$ 500.000,00 do BANRISUL
73 ABSOLUTO e aplicação no BB PREVID IRFM 1, resgate total IMA-B 5 e aplicação no BB
74 PREVID IRFM 1. 7) O Comitê iniciou a revisão da Política de Investimentos da Previdência
75 2025 e irá finalizar no decorrer da semana os ajustes necessários. Em relação a Política de
76 Investimentos da Assistência à Saúde foi apreciada e optou-se por manter sem sugestões de
77 alterações. 8) Ficam convocados os membros do Comitê para a próxima reunião ordinária que
78 se realizará em 13/12/24 às 14h. Encerrados os trabalhos, nada mais havendo a constar, esta
79 ata foi lavrada e assinada pelos presentes.


KARINE ECKERT

Membro


TATIANA ZAREMSKI BRAGA

Membro


JULIANA MICHELLON

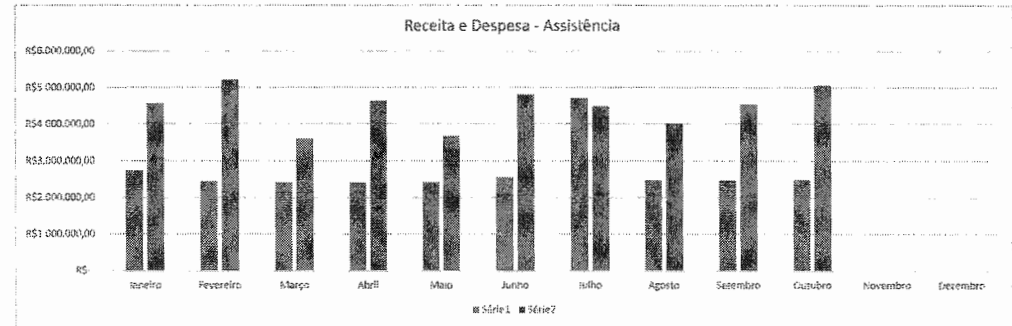
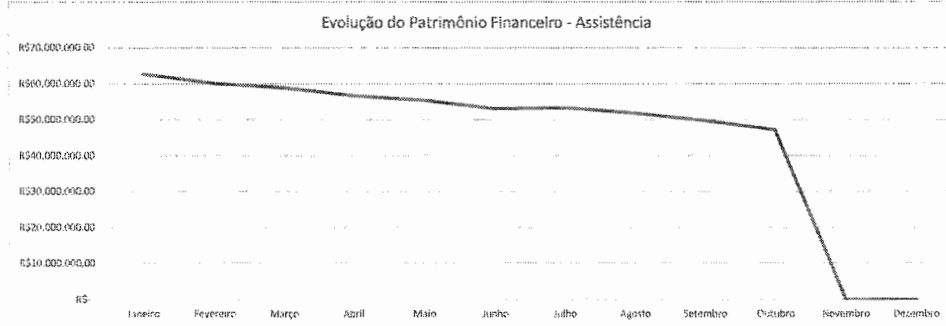
Membro- Presidente


JANARA RENATA HAEFLIGER

Membro

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

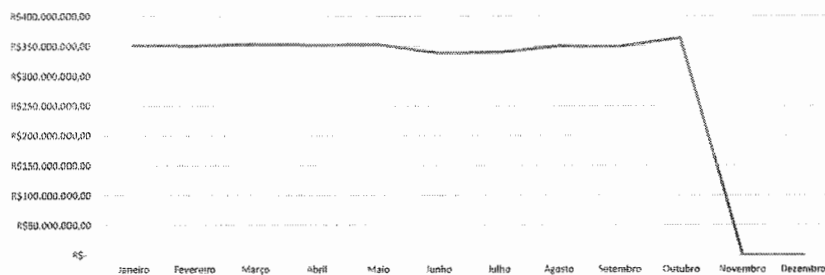
Valores do balancete de verificação	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maio	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro
Caixa e equivalentes de caixa	R\$ 62.616.568,13	R\$ 59.837.820,71	R\$ 58.669.657,77	R\$ 56.424.368,54	R\$ 55.170.666,21	R\$ 52.882.748,83	R\$ 53.158.156,28	R\$ 51.596.390,74	R\$ 49.501.892,21	R\$ 46.940.113,78		
Caixa e equivalentes de caixa - valores restituíveis e vinculados	R\$ 101.623,63	R\$ 122.313,75	R\$ 101.059,61	R\$ 106.066,15	R\$ 106.699,88	R\$ 140.788,92	R\$ 84.331,24	R\$ 100.098,98	R\$ 121.548,34	R\$ 113.286,44		
*Valores incluídos no relatório somente em março (janeiro e fevereiro atualizados)	R\$ 62.718.191,76	R\$ 59.960.134,46	R\$ 58.770.717,38	R\$ 56.530.434,69	R\$ 55.277.366,09	R\$ 53.023.537,75	R\$ 53.242.487,52	R\$ 51.696.489,72	R\$ 49.623.440,55	R\$ 47.053.400,22	R\$ -	R\$ -
Valores do demonstrativo de receitas												
Contribuição servidor	R\$ 1.595.890,63	R\$ 1.096.982,78	R\$ 1.085.594,94	R\$ 1.096.320,55	R\$ 1.105.515,29	R\$ 1.165.133,06	R\$ 1.204.370,53	R\$ 1.149.794,51	R\$ 1.153.705,80	R\$ 1.152.575,04		
Contribuições patronais	R\$ 323.434,72	R\$ 325.038,29	R\$ 310.264,97	R\$ 325.772,32	R\$ 329.011,89	R\$ 333.675,02	R\$ 2.240.404,50	R\$ 345.395,44	R\$ 351.308,70	R\$ 349.833,33		
Parcelamentos	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -		
Coparticipação	R\$ 221.636,87	R\$ 228.754,59	R\$ 193.418,03	R\$ 193.503,78	R\$ 206.203,70	R\$ 239.723,92	R\$ 206.114,40	R\$ 211.553,15	R\$ 241.673,86	R\$ 249.060,68		
Coparticipação - amortização de saldos anteriores	R\$ 343.289,02	R\$ 327.871,89	R\$ 329.186,28	R\$ 400.904,31	R\$ 315.413,37	R\$ 448.122,26	R\$ 324.123,01	R\$ 322.788,09	R\$ 328.609,81	R\$ 326.637,24		
Receitas de rendimentos	R\$ 232.401,67	R\$ 454.375,63	R\$ 468.635,63	R\$ 324.707,67	R\$ 440.408,59	R\$ 328.437,27	R\$ 499.824,52	R\$ 424.550,74	R\$ 369.568,19	R\$ 393.501,74		
Outras receitas	R\$ 25.429,66	R\$ 16.809,56	R\$ 26.677,18	R\$ 57.736,10	R\$ 21.805,70	R\$ 39.684,47	R\$ 233.722,53	R\$ 17.786,84	R\$ 25.511,82	R\$ 20.927,06		
Total de ingressos no mês	R\$ 2.742.082,57	R\$ 2.449.832,74	R\$ 2.413.777,03	R\$ 2.398.944,73	R\$ 2.418.358,54	R\$ 2.554.776,00	R\$ 4.708.559,49	R\$ 2.471.868,77	R\$ 2.470.378,18	R\$ 2.492.535,09	R\$ -	R\$ -
Relação mensal da despesa paga (competência)**												
Folha de pagamento adm	R\$ 199.224,56	R\$ 227.577,31	R\$ 225.525,30	R\$ 223.938,87	R\$ 230.687,42	R\$ 321.097,94	R\$ 238.943,93	R\$ 245.211,93	R\$ 239.887,30	R\$ 236.425,00		
Serviços Assistenciais	R\$ 2.588.109,70	R\$ 4.565.819,75	R\$ 3.057.577,82	R\$ 4.119.671,00	R\$ 3.122.505,73	R\$ 4.167.885,48	R\$ 3.891.667,53	R\$ 3.446.594,89	R\$ 3.925.720,59	R\$ 4.467.890,08		
Outras despesas	R\$ 262.744,81	R\$ 330.072,53	R\$ 298.792,77	R\$ 302.663,32	R\$ 316.889,00	R\$ 353.708,91	R\$ 302.475,82	R\$ 341.981,97	R\$ 399.219,86	R\$ 349.827,08		
**Valores globais comprometidos no período, contendo as retenções efetuadas	R\$ 3.050.079,07	R\$ 5.123.469,59	R\$ 3.581.895,89	R\$ 4.646.273,19	R\$ 3.670.082,15	R\$ 4.842.692,33	R\$ 4.433.087,28	R\$ 4.033.788,79	R\$ 4.564.827,75	R\$ 5.054.142,16	R\$ -	R\$ -
Saídas efetivas do mês (valores pagos/transferidos no período)	R\$ 4.565.694,87	R\$ 5.207.890,04	R\$ 3.603.194,11	R\$ 4.639.227,42	R\$ 3.671.427,14	R\$ 4.808.604,34	R\$ 4.489.609,72	R\$ 4.017.866,57	R\$ 4.543.427,35	R\$ 5.062.575,42		
Resultado financeiro do mês	R\$ (1.823.612,30)	R\$ (2.758.057,30)	R\$ (1.189.417,08)	R\$ (2.240.282,69)	R\$ (1.253.068,60)	R\$ (2.253.828,34)	R\$ 218.949,77	R\$ (1.545.997,80)	R\$ (2.073.049,17)	R\$ (2.570.040,33)		



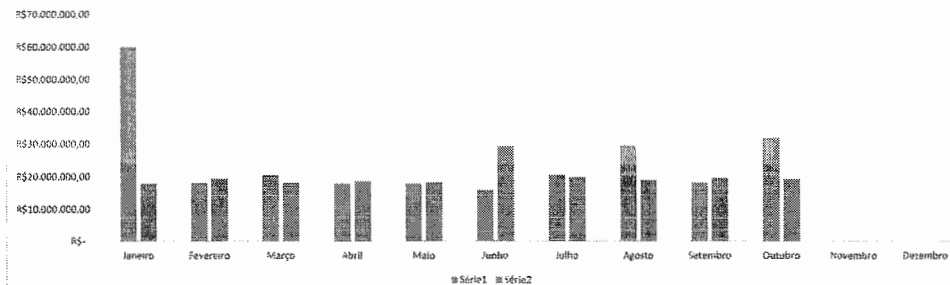
Relatório resumido das movimentações financeiras - RECEITAS E DESPESAS (mês a mês) - PREVIDÊNCIA

	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maior	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	
Valores do balancete de verificação													
Conta única RPPS	R\$ 2.144,00	R\$ 513.859,45	R\$ 3.157,41	R\$ 1.304,08	R\$ 646.010,39	R\$ 578.744,86	R\$ 1.997,59	R\$ 18.017,91	R\$ 541.677,36	R\$ 514.814,51			
Aplicações financeiras de liquidez imediata - RPPS - ADM	R\$ 48.847.758,40	R\$ 48.578.716,19	R\$ 49.038.866,42	R\$ 49.518.298,47	R\$ 49.725.358,97	R\$ 50.185.523,88	R\$ 50.560.637,99	R\$ 52.042.946,55	R\$ 52.230.790,64	R\$ 52.480.992,99			
Caixa e equivalentes de caixa - valores restituíveis e vinculados	R\$ 3.063.068,60	R\$ 3.052.707,81	R\$ 3.052.758,79	R\$ 3.064.533,95	R\$ 3.077.175,28	R\$ 2.357.111,12	R\$ 2.044.314,86	R\$ 2.011.592,79	R\$ 2.040.647,04	R\$ 3.063.209,36			
Investimentos e aplicações temporárias de curto prazo - RPPS	R\$ 299.789.626,34	R\$ 298.251.901,78	R\$ 300.962.641,51	R\$ 299.841.829,38	R\$ 299.332.374,20	R\$ 285.666.915,51	R\$ 286.689.078,15	R\$ 295.728.975,81	R\$ 294.024.299,14	R\$ 307.205.820,00			
	R\$ 351.702.597,34	R\$ 350.397.185,23	R\$ 353.057.424,13	R\$ 352.425.965,88	R\$ 352.780.918,84	R\$ 338.788.295,37	R\$ 339.296.028,59	R\$ 349.801.533,06	R\$ 348.837.414,18	R\$ 363.264.836,86	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Valores do demonstrativo de receitas													
Contribuição servidor - ativos	R\$ 4.755.825,35	R\$ 2.520.302,25	R\$ 2.464.912,39	R\$ 2.509.880,44	R\$ 2.528.034,28	R\$ 2.537.001,88	R\$ 2.830.120,30	R\$ 2.645.050,26	R\$ 2.653.417,00	R\$ 2.649.571,25			R\$ 28.094.115,40
Contribuição servidor - inativos e pensionistas	R\$ 1.961.109,25	R\$ 1.972.539,16	R\$ 1.977.939,68	R\$ 1.984.213,26	R\$ 1.987.682,05	R\$ 2.239.403,02	R\$ 2.074.799,75	R\$ 2.079.238,82	R\$ 2.078.100,30	R\$ 2.075.307,33			R\$ 20.430.386,62
Contribuições patronais - ativos	R\$ 35.108.292,08	R\$ 7.192.800,57	R\$ 5.112.317,72	R\$ 6.833.714,78	R\$ 6.705.567,51	R\$ 5.500.503,30	R\$ 6.167.515,18	R\$ 12.296.236,43	R\$ 5.828.478,41	R\$ 5.928.259,32			R\$ 96.673.685,30
Contribuições patronais - inativos e pensionistas	R\$ 2.134.970,51	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -			R\$ 2.134.970,51
Parcelamentos	R\$ 12.171.620,25	R\$ 773.239,97	R\$ 3.246.038,27	R\$ 3.910.353,04	R\$ 454.112,65	R\$ 2.129.015,63	R\$ 3.106.364,95	R\$ 6.985.216,07	R\$ 4.208.628,76	R\$ 1.987.677,32			R\$ 38.972.266,91
Comprev	R\$ 951.420,09	R\$ 2.142.013,19	R\$ 5.085.548,60	R\$ 1.493.273,95	R\$ 3.144.581,63	R\$ 1.591.394,12	R\$ 1.399.113,84	R\$ 1.671.063,19	R\$ 887.409,49	R\$ 16.846.087,19			R\$ 35.211.905,29
Aluguel	R\$ -	R\$ 15.667,15	R\$ 30.869,37	R\$ 15.667,15	R\$ 15.667,15	R\$ 15.667,15	R\$ 15.667,15	R\$ 15.667,15	R\$ 15.667,15	R\$ -			R\$ 140.539,42
Ônus de sucumbência	R\$ 2.321,77	R\$ 325,49	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 2.342,06	R\$ -	R\$ -	R\$ -			R\$ 4.989,32
Outras restituições	R\$ -	R\$ 440,00	R\$ 36,40	R\$ 174,51	R\$ 208,00	R\$ 373,72	R\$ 239,20	R\$ 228,80	R\$ -	R\$ 239,20			R\$ 1.939,83
Outras receitas	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 1.338,23	R\$ -	R\$ 6.840,92	R\$ 2.418,92	R\$ 2.289,81	R\$ -			R\$ 12.887,88
Receitas de rendimentos*	R\$ 2.014.016,90	R\$ 2.624.821,82	R\$ 2.610.174,81	R\$ 316.888,49	R\$ 2.952.007,26	R\$ 1.739.106,79	R\$ 3.765.186,05	R\$ 2.948.812,94	R\$ 1.583.730,10	R\$ 2.431.077,62			R\$ 22.985.822,78
Transferências recebidas (28/53)	R\$ 798.771,15	R\$ 798.771,15	R\$ 288.704,68	R\$ 798.771,15	R\$ 798.771,15	R\$ 322.743,10	R\$ 1.367.411,86	R\$ 825.859,99	R\$ 816.526,57	R\$ 801.458,01			R\$ 7.617.788,81
Total de Ingressos no mês	R\$ 59.898.347,35	R\$ 18.040.920,75	R\$ 20.527.891,24	R\$ 17.862.936,77	R\$ 17.789.198,76	R\$ 15.752.465,61	R\$ 20.735.601,26	R\$ 29.469.792,57	R\$ 18.074.247,59	R\$ 31.918.219,23	R\$ -	R\$ -	R\$ 250.069.621,13
*Valor diferente do demonstrativo de receitas, em razão da utilização da IPC14 na contabilização das receitas de investimentos													
Receita de rendimentos (IPC14)	R\$ 506.088,97	R\$ 1.592.090,32	R\$ 625.230,90	R\$ 511.396,59	R\$ 1.243.498,04	R\$ 2.568.878,48	R\$ 664.699,10	R\$ 353.970,70	R\$ 397.473,23	R\$ 736.403,88			R\$ 9.199.730,21
Receita conforme IPM	R\$ 57.591.648,27	R\$ 16.209.418,10	R\$ 18.542.947,33	R\$ 17.258.673,72	R\$ 16.080.689,54	R\$ 16.582.237,30	R\$ 16.267.702,45	R\$ 26.049.090,34	R\$ 16.071.464,15	R\$ 30.223.545,49			R\$ 230.877.416,69
Relação mensal da despesa paga (competência)**													
Folha de pagamento adm	R\$ 161.425,60	R\$ 158.160,85	R\$ 159.987,99	R\$ 158.700,25	R\$ 164.355,16	R\$ 227.875,32	R\$ 176.744,76	R\$ 165.778,46	R\$ 169.721,34	R\$ 175.893,19			R\$ 1.718.642,92
Folha de pag benefícios	R\$ 17.589.322,80	R\$ 17.692.472,79	R\$ 17.734.852,69	R\$ 17.796.561,78	R\$ 17.823.340,37	R\$ 28.508.589,96	R\$ 18.453.505,63	R\$ 18.486.138,83	R\$ 18.480.506,52	R\$ 18.453.621,73			R\$ 191.018.913,10
Outras despesas	R\$ 141.626,97	R\$ 816.953,24	R\$ 260.536,55	R\$ 323.513,87	R\$ 257.016,58	R\$ 330.643,47	R\$ 406.041,97	R\$ 253.190,53	R\$ 446.906,40	R\$ 355.050,45			R\$ 3.591.480,03
Sentenças judiciais	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 144.719,25			R\$ 144.719,25
Despesas de exercícios anteriores (dev contribuições)	R\$ -	R\$ 663.858,02	R\$ -	R\$ 249.096,32	R\$ -	R\$ 304.763,69	R\$ 870.998,21	R\$ 32.776,36	R\$ 496.779,83	R\$ 182.131,87			R\$ 2.800.404,30
**Valores globais comprometidos no período, contendo as retenções efetuadas	R\$ 17.892.375,37	R\$ 19.331.444,90	R\$ 18.155.377,23	R\$ 18.527.872,22	R\$ 18.244.712,11	R\$ 29.371.872,44	R\$ 19.907.290,57	R\$ 18.937.884,18	R\$ 19.593.914,09	R\$ 19.311.416,49	R\$ -	R\$ -	R\$ 199.274.159,60
Saídas efetivas do mês (valores pagos/transferidos no período)	R\$ 17.925.937,21	R\$ 19.346.332,86	R\$ 17.867.652,34	R\$ 18.494.395,02	R\$ 17.434.245,80	R\$ 29.745.089,08	R\$ 20.227.868,04	R\$ 18.964.288,10	R\$ 19.038.366,47	R\$ 17.490.796,55			R\$ 196.534.971,47
Resultado financeiro do mês	R\$ 41.972.410,14	R\$ (1.305.412,11)	R\$ 2.660.238,90	R\$ (631.458,25)	R\$ 354.952,96	R\$ (13.992.623,47)	R\$ 507.733,22	R\$ 10.505.504,47	R\$ (964.118,86)	R\$ 14.427.422,68			R\$ 53.534.649,66

Evolução do Patrimônio Financeiro - Previdência



Receita e Despesa - Previdência



PREVIDÊNCIA -Relatório Analítico dos Investimentos

em outubro de 2024

Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2024)

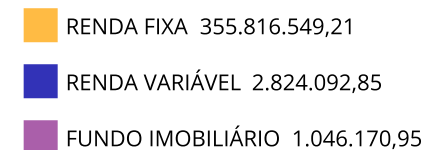
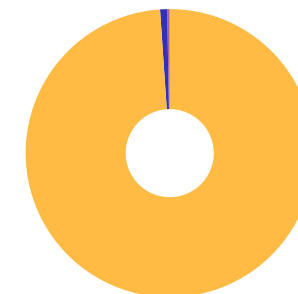
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	39.635.491,36	11,02%	466	0,79%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BANRISUL NTN-B 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	10.238.057,54	2,85%	32	10,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	42.637.334,71	11,85%	657	0,70%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	996.045,44	0,28%	749	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.830.178,46	1,06%	65	2,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	654.997,56	0,18%	574	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2029 FUNDO DE IN...	D+0	15/08/2029	9.922.737,22	2,76%	27	3,94%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2028	24.030.527,61	6,68%	129	2,80%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI RENDA FIXA P...	D+0	16/08/2032	20.811.341,47	5,79%	39	9,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	17/05/2027	10.268.294,12	2,85%	95	2,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2030	18.884.775,50	5,25%	34	6,54%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS FUND...	D+0	17/08/2026	15.186.473,43	4,22%	227	0,62%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/05/2027	15.100.385,81	4,20%	61	3,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	15/08/2028	16.018.244,89	4,45%	43	1,93%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	5.518.386,10	1,53%	1.158	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	63.778.498,55	17,73%	1.235	0,31%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	50.047.888,57	13,91%	1.096	0,26%	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 INFLAÇÃO FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO...	D+30 ou...	Não há	8.060.856,80	2,24%	35	3,82%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	D+3 ou ...	90 dias	196.034,06	0,05%	19	5,04%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b

Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB AGRO FIC AÇÕES	D+2 du	Não há	1.838.965,40	0,51%	3.669	0,87%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	985.127,45	0,27%	2.275	0,12%	Artigo 8º, Inciso I
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	Não se ...	Não se aplica	1.046.170,95	0,29%		0,08%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			359.686.813,01				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			514.814,86				Artigo 6º
PL Total			360.201.627,87				

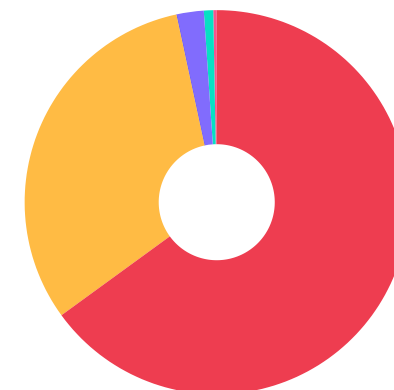
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Outubro / 2024)

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%	179.843.406,51
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	233.733.271,22	64,98%	30,00%	70,50%	80,00%	54.016.179,19
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	17.984.340,65
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	113.826.387,12	31,65%	15,00%	20,00%	60,00%	101.985.700,69
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,01	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	3.596.868,12
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	8.256.890,86	2,30%	0,00%	4,70%	5,00%	9.727.449,79
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	3.596.868,13
Total Renda Fixa	100,00%	355.816.549,21	98,92%	45,00%	95,20%	202,00%	

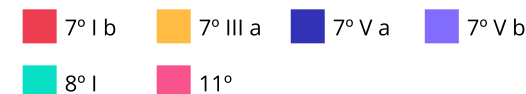


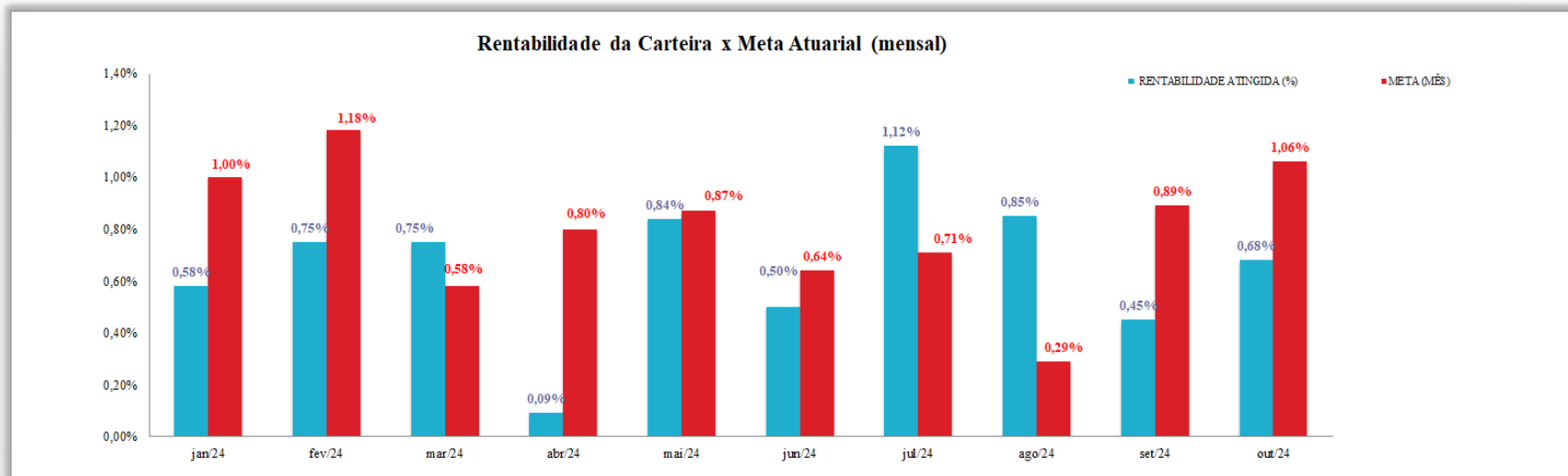
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Outubro / 2024)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	2.824.092,85	0,79%	0,00%	4,00%	3,00%	7.966.511,54
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	17.984.340,65
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	35.968.681,30
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	3.596.868,13
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	7.193.736,26
Artigo 11º	5,00%	1.046.170,95	0,29%	0,00%	0,80%	1,00%	2.550.697,18
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	3.870.263,80	1,08%	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%	35.968.681,30
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	35.968.681,30
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	35.968.681,30
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	





Enquadramento por Gestores - base (Outubro / 2024)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	177.546.610,67	49,36	-
CAIXA DTVM S.A	131.024.448,42	36,43	-
BANRISUL CORRETORA	49.873.548,90	13,87	-
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	1.046.170,95	0,29	-
BRZ INVESTIMENTOS	196.034,06	0,05	-
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 Outubro/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	1,01%	8,26%	2,22%	4,57%	10,00%	21,06%	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO...	0,89%	-	-	-	-	-	0,85%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,35%	2,58%	0,92%	2,85%	7,24%	-	1,41%	3,01%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2029 FUNDO DE INVESTIMENTO FINANC...	0,05%	-	-	-	-	-	1,48%	-
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,67%	1,70%	1,67%	0,73%	3,10%	-	1,04%	4,41%
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	1,10%	9,13%	2,46%	5,06%	11,04%	23,38%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,06%	3,21%	-0,40%	2,20%	4,96%	10,80%	0,04%	4,03%
IRF-M 1+ (Benchmark)	-0,14%	2,35%	0,56%	2,01%	7,39%	21,52%	-	-
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,18%	1,93%	0,49%	1,81%	6,93%	20,36%	1,90%	3,69%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,84%	8,08%	2,45%	4,88%	10,15%	25,01%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,83%	7,99%	2,40%	4,77%	10,00%	24,59%	0,14%	0,41%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,74%	6,08%	1,74%	4,16%	9,57%	19,66%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,72%	5,81%	1,62%	3,97%	9,26%	19,08%	0,88%	1,61%
IMA-B (Benchmark)	-0,65%	0,16%	-0,80%	1,63%	5,62%	15,10%	-	-
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	-4,47%	-24,29%	-8,15%	-14,47%	-16,74%	-64,14%	3,10%	11,02%

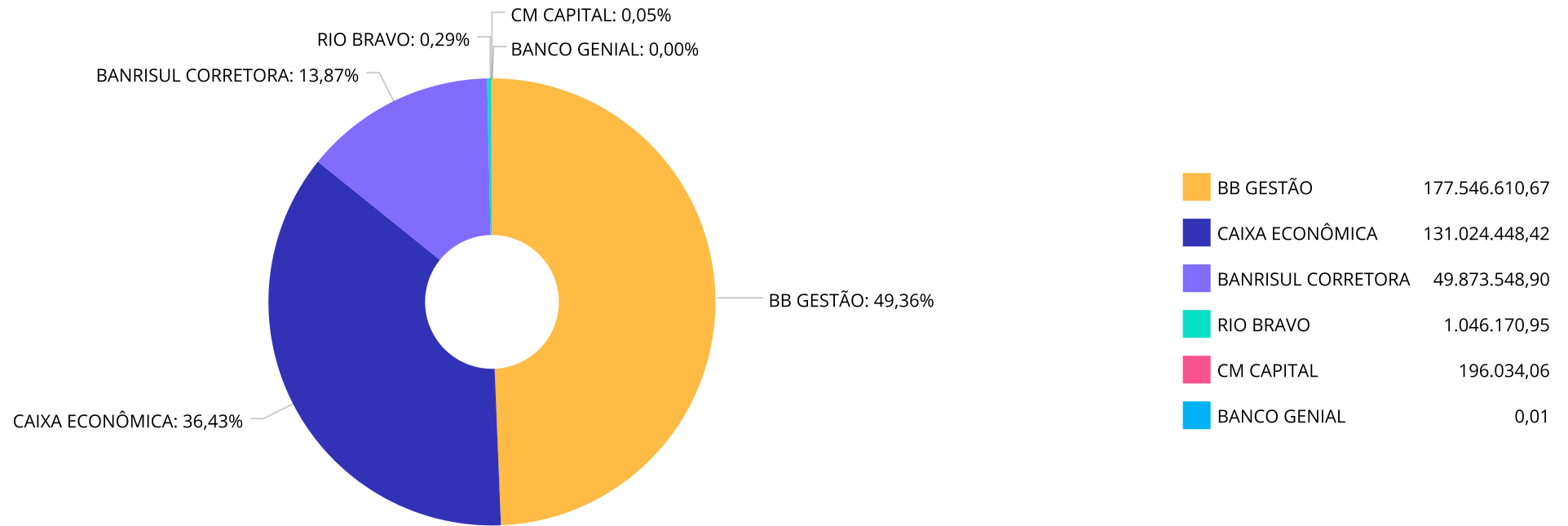
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IRF-M (Benchmark)	0,21%	4,12%	1,21%	2,94%	8,27%	22,29%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,19%	3,90%	1,16%	2,83%	8,01%	21,47%	1,26%	2,60%
CDI (Benchmark)	0,93%	8,99%	2,65%	5,27%	10,98%	25,87%	-	-
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-	-	-	-	-	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,75%	7,45%	2,42%	4,63%	9,66%	24,36%	0,25%	0,65%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,93%	9,12%	2,69%	5,38%	11,11%	25,94%	0,02%	0,05%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,91%	9,23%	2,67%	5,40%	11,31%	26,50%	0,02%	0,06%
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	0,95%	9,06%	2,71%	5,33%	11,04%	25,85%	0,08%	0,06%
IPCA (Benchmark)	0,56%	3,88%	0,98%	2,05%	4,76%	9,81%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,78%	-0,74%	-1,10%	1,73%	4,50%	-	2,16%	4,34%
BB INFLAÇÃO FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	0,32%	5,67%	1,42%	4,36%	8,52%	19,28%	1,25%	2,54%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,68%	-	-	-	-	-	1,04%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,36%	-	-	-	-	-	1,40%	-

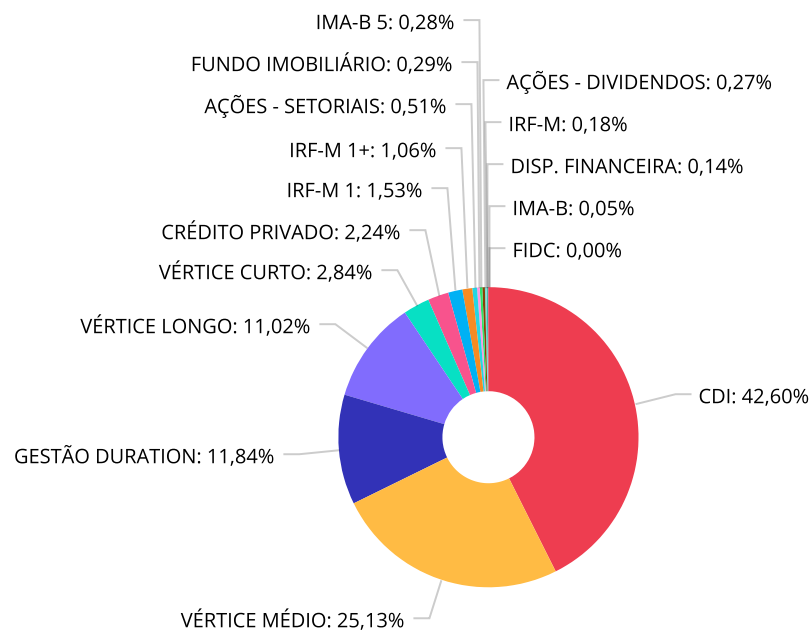
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2024 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	-1,60%	-3,33%	1,61%	3,01%	14,64%	11,79%	-	-
BB AGRO FIC AÇÕES	-0,15%	-6,52%	-0,94%	0,84%	6,87%	-4,50%	5,67%	15,55%
IDIV (Benchmark)	-1,72%	2,45%	4,09%	7,11%	21,24%	28,86%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	-1,33%	-0,80%	3,40%	3,55%	17,93%	16,83%	5,63%	13,84%
IFIX (Benchmark)	-3,06%	-3,22%	-4,75%	-5,23%	1,56%	7,13%	-	-
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	-2,44%	-12,47%	-6,54%	-11,39%	-10,22%	2,47%	5,81%	10,99%

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



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

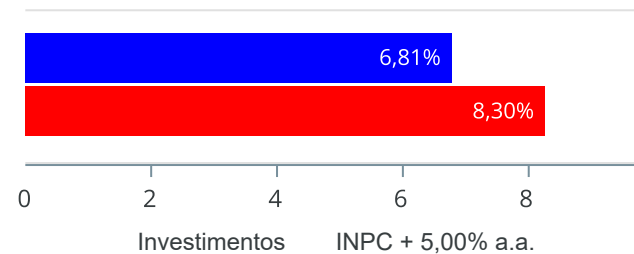


■ CDI	153.461.878,48	■ VÉRTICE MÉDIO	90.526.663,08	■ GESTÃO DURATION	42.637.334,71	■ VÉRTICE LONGO	39.696.116,97
■ VÉRTICE CURTO	10.238.057,54	■ CRÉDITO PRIVADO	8.060.856,80	■ IRF-M 1	5.518.386,10	■ IRF-M 1+	3.830.178,46
■ AÇÕES - SETORIAIS	1.838.965,40	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	1.046.170,95	■ IMA-B 5	996.045,44	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	985.127,45
■ IRF-M	654.997,56	■ DISP. FINANCEIRA	514.814,86	■ IMA-B	196.034,06	■ 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%
Mai	349.360.127,85	32.653.515,23	35.896.515,23	349.057.733,17	2.940.605,32	10.481.401,71	0,84%	3,04%	0,87%	4,51%	67,58%	0,78%
Junho	349.057.733,17	55.416.000,00	70.371.000,00	335.852.439,39	1.749.706,22	12.231.107,93	0,50%	3,56%	0,64%	5,17%	68,85%	0,76%
Julho	335.852.439,39	14.424.000,00	16.783.000,00	337.249.716,14	3.756.276,75	15.987.384,68	1,12%	4,72%	0,71%	5,92%	79,76%	0,75%
Agosto	337.249.716,14	184.890.330,00	177.308.912,60	347.771.922,37	2.940.788,83	18.928.173,51	0,85%	5,61%	0,29%	6,22%	90,23%	1,01%
Setembro	347.771.922,37	16.398.868,96	19.492.091,82	346.255.089,79	1.576.390,28	20.504.563,79	0,45%	6,09%	0,89%	7,16%	85,02%	0,67%
Outubro	346.255.089,79	53.719.532,96	42.708.247,20	359.686.813,01	2.420.437,46	22.925.001,25	0,68%	6,81%	1,06%	8,30%	82,05%	0,61%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



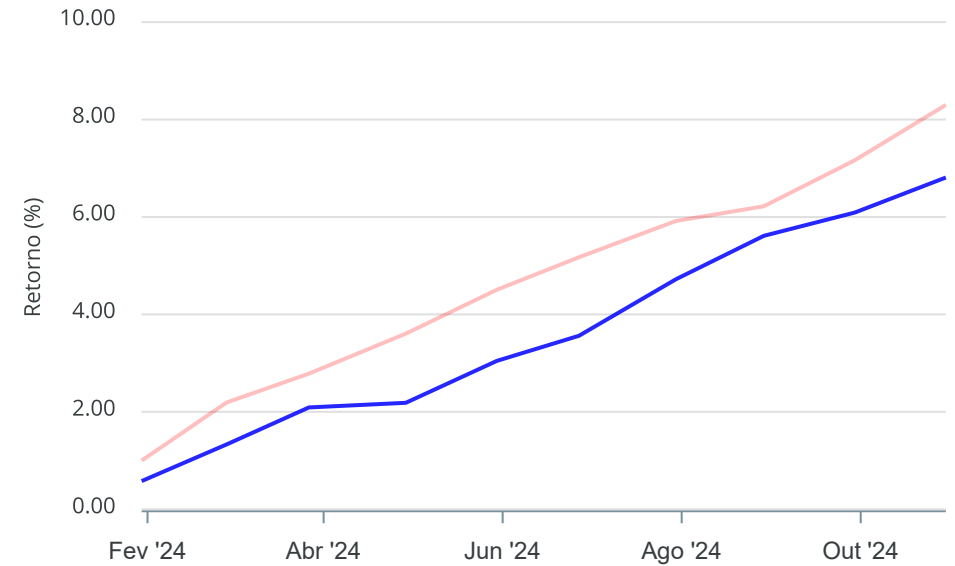
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Outubro/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BANRISUL NTN-B 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	10.121.106,58	0,00	0,00	10.238.057,54	116.950,96	1,16%	1,16%	0,28%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	18.686.397,00	0,00	0,00	18.884.775,50	198.378,50	1,06%	1,06%	0,04%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	49.595.797,95	0,00	0,00	50.047.888,57	452.090,62	0,91%	0,91%	0,02%
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	34.820.396,01	4.558.532,96	96.077,35	39.635.491,36	352.639,74	0,90%	0,95%	0,08%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO ...	15.052.476,42	0,00	0,00	15.186.473,43	133.997,01	0,89%	0,89%	0,85%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	42.320.664,69	0,00	0,00	42.637.334,71	316.670,02	0,75%	0,75%	0,25%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	69.894.989,87	28.161.000,00	35.010.000,00	63.778.498,55	732.508,68	0,75%	0,93%	0,02%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	988.954,06	0,00	0,00	996.045,44	7.091,38	0,72%	0,72%	0,88%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	14.999.008,85	0,00	0,00	15.100.385,81	101.376,96	0,68%	0,68%	1,04%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.200.219,71	0,00	0,00	10.268.294,12	68.074,41	0,67%	0,67%	1,04%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	23.947.398,44	0,00	0,00	24.030.527,61	83.129,17	0,35%	0,35%	1,41%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	501.972,27	5.000.000,00	0,00	5.518.386,10	16.413,83	0,30%	0,83%	0,14%
BB INFLAÇÃO FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P...	13.024.751,08	0,00	5.000.000,00	8.060.856,80	36.105,72	0,28%	0,32%	1,25%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	653.770,48	0,00	0,00	654.997,56	1.227,08	0,19%	0,19%	1,26%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	0,00	16.000.000,00	0,00	16.018.244,89	18.244,89	0,11%	0,36%	1,40%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2029 FUNDO DE INVE...	9.918.301,55	0,00	0,00	9.922.737,22	4.435,67	0,04%	0,04%	1,48%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.837.075,53	0,00	0,00	3.830.178,46	-6.897,07	-0,18%	-0,18%	1,90%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI RENDA FIXA PRE...	20.974.189,42	0,00	0,00	20.811.341,47	-162.847,95	-0,78%	-0,78%	2,16%
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	205.199,65	0,00	0,00	196.034,06	-9.165,59	-4,47%	-4,47%	3,10%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Renda Fixa	339.742.669,57	53.719.532,96	40.106.077,35	355.816.549,21	2.460.424,03	0,70%		0,55%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AGRO FIC AÇÕES	1.841.750,70	0,00	0,00	1.838.965,40	-2.785,30	-0,15%	-0,15%	5,67%
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	2.605.904,62	0,00	2.591.660,85	0,00	-14.243,77	-0,55%	-1,59%	4,85%
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	1.066.348,23	0,00	10.509,00	1.046.170,95	-9.668,28	-0,91%	-1,48%	5,81%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	998.416,67	0,00	0,00	985.127,45	-13.289,22	-1,33%	-1,33%	5,63%
Total Renda Variável	6.512.420,22	0,00	2.602.169,85	3.870.263,80	-39.986,57	-0,61%		5,70%

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

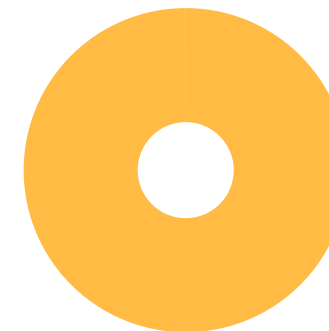
em outubro de 2024

Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	8.861.780,01	18,88%	466	0,18%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	8.663.690,22	18,46%	657	0,14%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	87.857,81	0,19%	814	0,00%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	3.982.300,67	8,48%	749	0,09%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	0,01	0,00%	1.131	0,00%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	1.170.967,97	2,49%	574	0,04%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	0,01	0,00%		0,00%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	798.896,92	1,70%	782	0,02%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	0,01	0,00%	866	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	5.569.829,96	11,87%	1.158	0,07%
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	D+0	Não há	0,01	0,00%	1.480	0,00%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	3.890.349,75	8,29%	1.235	0,02%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	8.015.381,84	17,08%	1.096	0,04%
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	5.847.189,66	12,46%	66	1,52%
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	D+3 ou ...	90 dias	47.419,03	0,10%	19	1,22%
Total para cálculo dos limites da Resolução			46.935.663,89			

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Outubro / 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%	23.467.831,95
FI 100% títulos TN	29.135.323,59	62,08%	30,00%	70,50%	100,00%	17.800.340,30
ETF 100% Títulos Públicos	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.346.783,19
FI Renda fixa	17.752.921,26	37,82%	15,00%	20,00%	100,00%	29.182.742,63
FI em direitos Creditórios - cota Senior	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	469.356,64
FI Renda Fixa Crédito Privado	47.419,03	0,10%	0,00%	4,70%	5,00%	2.299.364,16
FI Debêntures de Infraestrutura	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	469.356,64
Total Renda Fixa	46.935.663,88	100,00%	45,00%	95,20%	262,00%	



RENDA FIXA 46.935.663,88

Enquadramento por Gestores - base (Outubro / 2024)

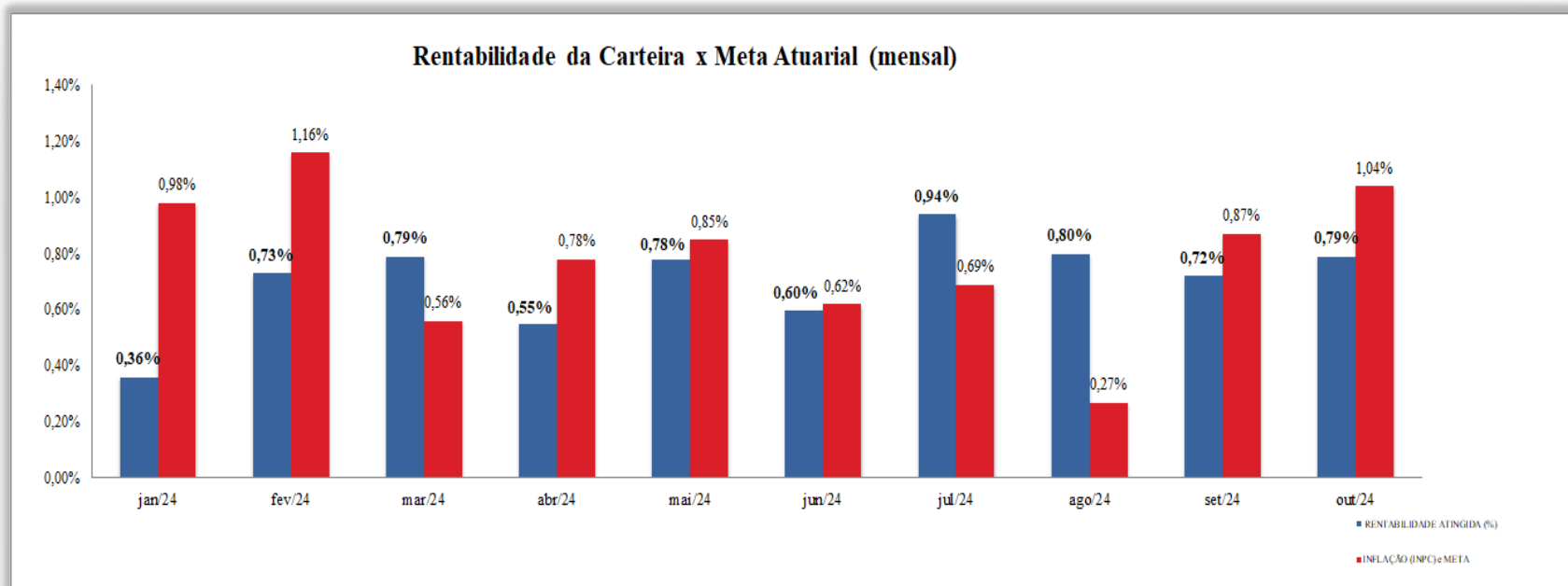
Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	20.231.298,40	43,10	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	17.795.166,43	37,91	-
BANRISUL CORRETORA	8.861.780,03	18,88	-
BRZ INVESTIMENTOS	47.419,03	0,10	-

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,81%	5,86%	1,81%	3,85%	9,37%	19,24%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,76%	5,53%	1,76%	3,75%	8,86%	18,70%	0,94%	1,82%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,81%	5,91%	1,93%	4,06%	9,33%	18,99%	0,86%	1,69%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,84%	8,08%	2,45%	4,88%	10,15%	25,01%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,83%	7,99%	2,40%	4,77%	10,00%	24,59%	0,14%	0,41%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,82%	7,85%	2,38%	4,70%	9,86%	24,28%	0,14%	0,41%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,74%	6,08%	1,74%	4,16%	9,57%	19,66%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,72%	5,89%	1,69%	4,04%	9,33%	19,24%	0,88%	1,61%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,72%	5,81%	1,62%	3,97%	9,26%	19,08%	0,88%	1,61%
IMA-B (Benchmark)	-0,65%	0,16%	-0,80%	1,63%	5,62%	15,10%	-	-
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	-4,47%	-24,29%	-8,15%	-14,47%	-16,74%	-64,14%	3,10%	11,02%
IRF-M (Benchmark)	0,21%	4,12%	1,21%	2,94%	8,27%	22,29%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,19%	3,90%	1,16%	2,83%	8,01%	21,47%	1,26%	2,60%
Selic (Benchmark)	0,93%	8,99%	2,65%	5,27%	10,98%	25,87%	-	-
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	0,92%	8,73%	2,62%	5,14%	10,62%	24,91%	0,08%	0,06%

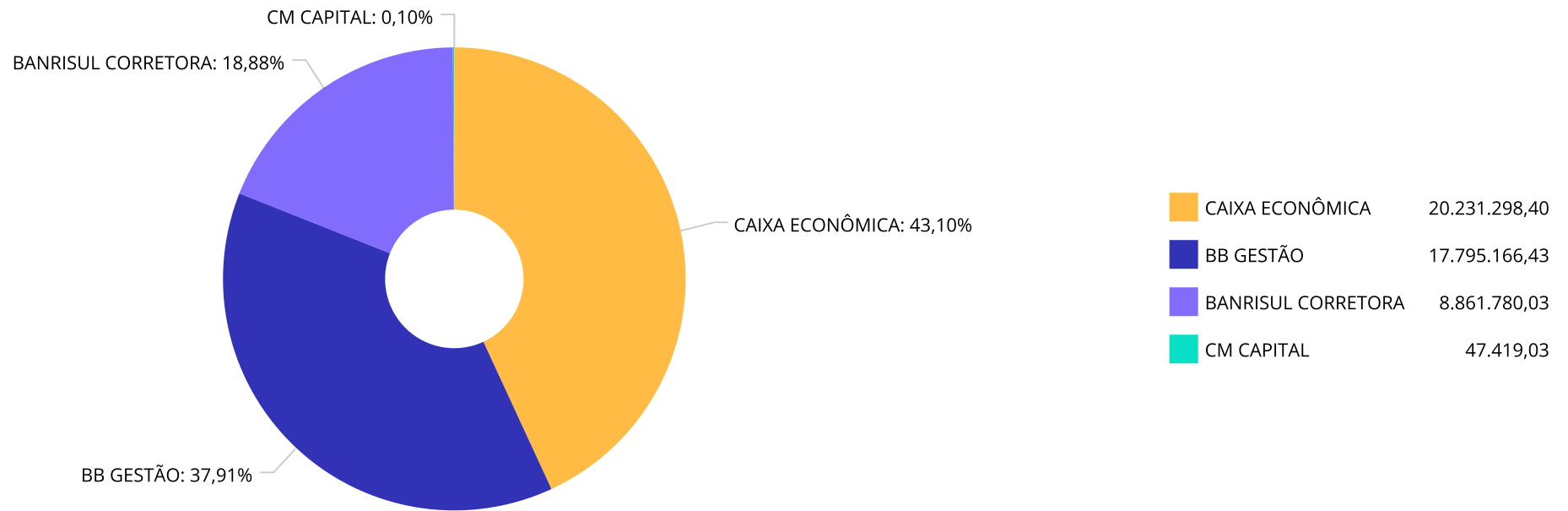
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,93%	8,99%	2,65%	5,27%	10,98%	25,87%	-	-
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-	-	-	-	-	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,75%	7,45%	2,42%	4,63%	9,66%	24,36%	0,25%	0,65%
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	0,95%	9,06%	2,71%	5,33%	11,04%	25,85%	0,08%	0,06%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,91%	9,23%	2,67%	5,40%	11,31%	26,50%	0,02%	0,06%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,93%	9,12%	2,69%	5,38%	11,11%	25,94%	0,02%	0,05%
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,93%	8,73%	2,63%	5,18%	10,69%	25,34%	0,04%	0,10%

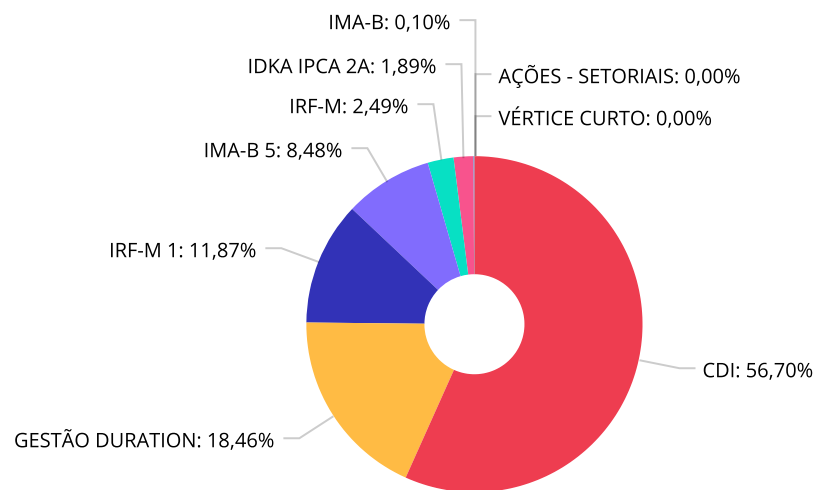


FONTE: IPASEM NH

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



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

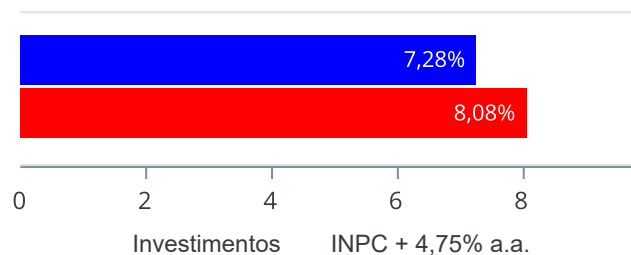


■ CDI	26.614.701,27	■ GESTÃO DURATION	8.663.690,22	■ IRF-M 1	5.569.829,97	■ IMA-B 5	3.982.300,68
■ IRF-M	1.170.967,97	■ IDKA IPCA 2A	886.754,73	■ IMA-B	47.419,03	■ AÇÕES - SETORIAIS	0,01
■ VÉRTICE CURTO	0,01						

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	0,78%	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%
Mai	56.422.053,70	5.257.022,85	7.854.022,85	54.265.042,14	439.988,44	1.918.183,62	0,78%	3,24%	0,85%	4,40%	73,62%	0,19%
Junho	54.265.042,14	2.871.000,00	4.618.000,00	52.846.060,81	328.018,67	2.246.202,29	0,60%	3,87%	0,62%	5,05%	76,54%	0,26%
Julho	52.846.060,81	4.306.008,00	4.496.000,00	53.155.318,53	499.249,72	2.745.452,01	0,94%	4,85%	0,69%	5,77%	83,99%	0,26%
Agosto	53.155.318,53	10.577.699,61	12.565.886,69	51.591.324,18	424.192,73	3.169.644,74	0,80%	5,68%	0,27%	6,05%	93,93%	0,27%
Setembro	51.591.324,18	2.693.382,30	5.166.502,89	49.487.364,90	369.161,31	3.538.806,05	0,72%	6,44%	0,87%	6,97%	92,35%	0,18%
Outubro	49.487.364,90	4.076.000,00	7.020.624,53	46.935.663,89	392.923,52	3.931.729,57	0,79%	7,28%	1,04%	8,08%	90,13%	0,22%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



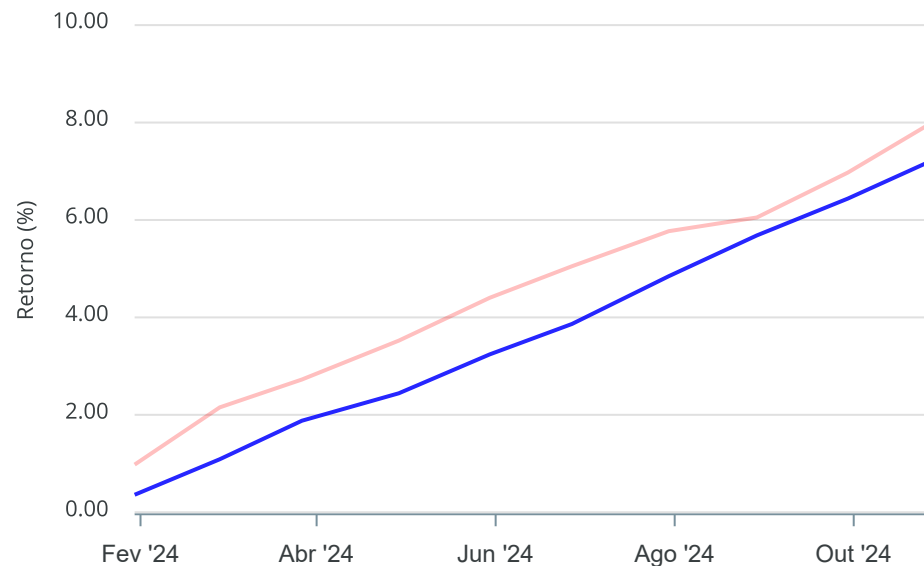
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Outubro/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	5.793.471,79	0,00	0,00	5.847.189,66	53.717,87	0,93%	0,93%	0,04%
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	6.898.804,64	2.000.000,00	112.624,53	8.861.780,01	75.599,90	0,85%	0,95%	0,08%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.524.229,32	0,00	0,00	5.569.829,96	45.600,64	0,83%	0,83%	0,14%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	87.153,01	0,00	0,00	87.857,81	704,80	0,81%	0,81%	0,86%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	9.936.570,70	0,00	2.000.000,00	8.015.381,84	78.811,14	0,79%	0,91%	0,02%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	792.879,77	0,00	0,00	798.896,92	6.017,15	0,76%	0,76%	0,94%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	8.599.344,48	0,00	0,00	8.663.690,22	64.345,74	0,75%	0,75%	0,25%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.953.948,51	0,00	0,00	3.982.300,67	28.352,16	0,72%	0,72%	0,88%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	6.682.552,26	2.076.000,00	4.908.000,00	3.890.349,75	39.797,49	0,45%	0,93%	0,02%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.168.774,26	0,00	0,00	1.170.967,97	2.193,71	0,19%	0,19%	1,26%
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,92%	0,08%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,82%	0,14%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,72%	0,88%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	49.636,11	0,00	0,00	47.419,03	-2.217,08	-4,47%	-4,47%	3,10%
Total Renda Fixa	49.487.364,89	4.076.000,00	7.020.624,53	46.935.663,88	392.923,52	0,79%		0,22%

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.