



ATA 656/2024

Aos vinte e seis dias do mês de novembro 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; Deisi Suzana da Silva Schacht e Luiz Pereira dos Santos. Demais presentes: Eduardo Pereira Wilke, Procurador do IPASEM; Janara Renata Haefliger, Gestora de Recursos Financeiros do IPASEM; Nicolás Gerardo Goeckler Alves, Diretor de Administração do IPASEM. **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 outubro/2024. O Coordenador de Contabilidade e Finanças, Luis Kroeff foi convocado a participar da reunião às 08h48min. oportunidade em que apresentou as planilhas referentes à prestação de contas de outubro. O Coordenador se retirou da reunião às 09h02min. **02)** Passa-se ao item 2 da pauta, que trata das demandas jurídicas do IPASEM-NH no período de 31/10/2024 a 25/11/2024. O procurador Eduardo foi convocado a participar da reunião às 09h04min e informou que houve uma nova ação de terapias multidisciplinares, uma de medicamento para tratamento oncológico, uma para congelamento de óvulos, todas com liminar concedida e três de revisão de aposentadoria. Não houve ações transitadas em julgado no período. O procurador se retirou da reunião às 09h20min. **03)** Passa-se ao item 3 da pauta, que trata da Rentabilidade e Carteira de Investimentos de outubro/2024 e deliberação acerca da política de investimentos da previdência para 2025. A Gestora de Recursos Financeiros Janara foi convocada a participar da reunião às 09h23min, juntamente ao Diretor de Administração, oportunidade em que apresentou a rentabilidade da carteira de investimentos do Instituto e explanou o assunto mediante apresentação de relatórios, que vão anexos à presente Ata. Apresentou ainda a Política de Investimentos da Previdência para 2025 para deliberação dos conselheiros. Colocado em votação, foi aprovada por unanimidade. A Gestora de Recursos Financeiros e o Diretor de Administração se retiraram da reunião às 9h47min. **04)** Passa-se ao item 4 da pauta, que trata da apreciação de déficit financeiro da Previdência no mês de novembro/2024 até o momento: R\$ 11.525.955,60 (onze milhões, quinhentos e vinte e cinco mil, novecentos e cinquenta e cinco reais e sessenta centavos). Informa também, a comunicação através dos ofícios nº 293/2024 enviado à Secretaria da Fazenda e 292/2024 enviado ao Controle Interno. Foi enviado ainda o ofício 294/2024 à Secretaria da Fazenda, informando os valores em aberto, referentes a patronal e parcelamentos da Assistência e Previdência conforme segue: Assistência patronal: R\$ 15.815.125,45 (quinze milhões, oitocentos e quinze mil, cento e vinte e cinco reais e quarenta e cinco centavos). Assistência parcelamentos: R\$ 17.931.638,19 (dezessete milhões, novecentos e trinta e um mil, seiscentos e trinta e oito reais e dezenove centavos) totalizando **R\$ 33.746.763,64** (trinta e três milhões, setecentos e sessenta e três reais e sessenta e quatro centavos) em aberto na Assistência. Já na Previdência patronal são R\$ 26.565.950,52 (vinte e seis milhões, quinhentos e sessenta e cinco mil, novecentos e cinquenta reais e cinquenta e dois centavos). Previdência parcelamentos R\$ 7.945.817,85 (sete milhões, novecentos e quarenta e cinco mil, oitocentos e dezessete reais e oitenta e cinco centavos), totalizando **R\$ 34.511.768,37** (trinta e quatro milhões, quinhentos e onze mil, setecentos e sessenta e oito reais e trinta e sete centavos) em aberto na Previdência. **05)** Passa-se ao item 5 da pauta, que trata de assuntos gerais. Nada a tratar. **LIDA, APROVADA E ASSINADA A ATA Nº 656/2024.** Conforme mencionado na Ata 655/2024, a data da próxima reunião ordinária fica agendada para o dia 17/12/2024 as 8h30min. Acompanham a referida ata os seguintes anexos: pauta e convocação da pre-



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: 26/11/2024

Horário: às 8h30min

PAUTA:

- 1) Prestação de Contas outubro/2024;
- 2) Demandas jurídicas do IPASEM-NH no período de 31/10/2024 a 25/11/2024;
- 3) Rentabilidade e Carteira de Investimentos de outubro/2024 e deliberação acerca da política de investimentos da previdência para 2025;
- 4) Apreciação de déficit financeiro da Previdência em novembro/2024;
- 5) Assuntos gerais;

Saudações,

Ângelo César Kornalewski

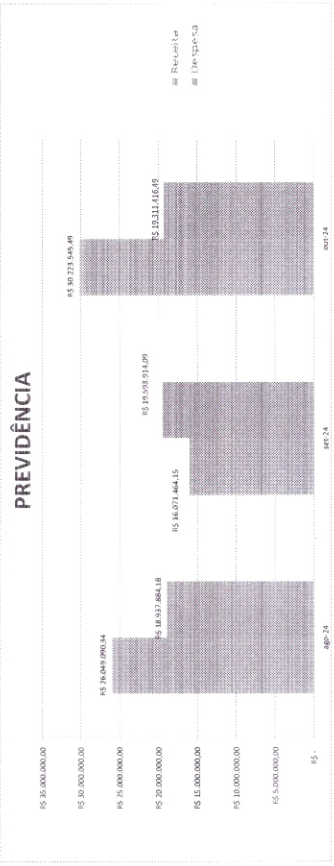
Presidente do Conselho Deliberativo do IPASEM-NH



PAINEL RECEITAS X DESPESAS IPASEM-NH 2024

	PREVIDÊNCIA												ACUMULADO ANO
	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	maio/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24	out/24	nov/24	
Contribuições (Serviços)	RS 6.587.294,23	RS 6.716.934,60	RS 4.492.841,41	RS 4.447.906,07	RS 4.694.093,70	RS 4.515.716,33	RS 4.776.404,90	RS 4.904.920,05	RS 4.724.389,08	RS 4.731.517,30	RS 4.724.878,58	RS 4.724.878,58	RS 47.248.785,58
Recursos Parafiscais (Investimentos)	RS 218.407,07	RS 506.088,97	RS 1.607.757,47	RS 656.100,27	RS 527.093,74	RS 1.259.156,19	RS 2.584.545,43	RS 690.186,25	RS 1.869.613,85	RS 413.140,38	RS 716.403,88	RS 716.403,88	RS 16.846.928,99
Outras Receitas Correntes (Compras)	RS 953.743,86	RS 953.743,86	RS 7.147.778,87	RS 5.134.298,91	RS 6.336.298,91	RS 6.336.298,91	RS 5.500.603,90	RS 4.734.824,10	RS 13.204.654,94	RS 5.889.209,21	RS 16.846.928,99	RS 16.846.928,99	RS 16.846.928,99
Receitas Parafiscais	RS 600.842,90	RS 37.742,90	RS 1.712.142,90	RS 5.133.317,91	RS 4.833.314,28	RS 4.544.116,65	RS 5.500.603,90	RS 4.734.824,10	RS 13.204.654,94	RS 5.889.209,21	RS 16.846.928,99	RS 16.846.928,99	RS 16.846.928,99
Parcelamentos	RS 1.202.925,54	RS 12.171.620,25	RS 773.239,97	RS 3.246.038,27	RS 3.910.353,04	RS 454.112,65	RS 3.106.354,95	RS 3.129.015,63	RS 6.985.216,07	RS 4.208.628,76	RS 1.987.672,32	RS 1.987.672,32	RS 30.223.546,49
RECEITAS	RS 11.200.548,28	RS 57.991.646,27	RS 16.209.418,10	RS 18.542.067,23	RS 17.426.873,72	RS 16.080.688,54	RS 16.582.237,40	RS 16.897.702,45	RS 26.048.006,24	RS 16.071.064,15	RS 30.223.546,49	RS 30.223.546,49	RS 199.805.654,58
DESPESAS	RS 28.761.855,05	RS 17.020.886,80	RS 19.336.836,45	RS 18.155.377,23	RS 18.527.877,22	RS 18.244.712,11	RS 29.871.877,44	RS 19.807.290,57	RS 19.937.884,18	RS 19.553.914,09	RS 19.311.416,49	RS 19.311.416,49	RS 199.805.654,58
RESULTADO	RS 17.971.316,62	RS 39.670.659,47	RS 3.237.418,35	RS 387.570,10	RS 1.269.198,50	RS 2.144.023,57	RS 12.789.055,24	RS 3.693.988,12	RS 7.111.206,16	RS 3.522.149,54	RS 10.912.129,00	RS 10.912.129,00	RS 31.569.252,11

	ASSISTÊNCIA												ACUMULADO ANO
	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	maio/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24	out/24	nov/24	
Contribuições (Serviços)	RS 1.060.235,83	RS 1.060.235,83	RS 1.060.235,83	RS 1.060.235,83	RS 1.060.235,83	RS 1.060.235,83	RS 1.060.235,83	RS 1.060.235,83	RS 1.060.235,83	RS 1.060.235,83	RS 1.060.235,83	RS 1.060.235,83	RS 12.722.910,04
Recursos Parafiscais (Investimentos)	RS 992.237,78	RS 231.845,65	RS 456.462,24	RS 468.653,63	RS 346.827,27	RS 442.807,63	RS 335.662,52	RS 499.824,52	RS 424.904,04	RS 369.588,19	RS 390.501,74	RS 390.501,74	RS 3.905.501,74
Outras Receitas Correntes (Compras)	RS 259.893,10	RS 247.490,07	RS 245.544,15	RS 217.865,13	RS 251.884,11	RS 275.061,71	RS 279.826,75	RS 419.814,96	RS 229.294,43	RS 267.031,12	RS 269.457,82	RS 269.457,82	RS 2.694.572,82
Receitas de Capital (amortização de empréstimos)	RS 110.886,73	RS 843.389,62	RS 327.873,89	RS 329.186,28	RS 400.804,31	RS 315.413,37	RS 448.132,26	RS 324.123,01	RS 327.288,69	RS 328.609,81	RS 328.609,81	RS 328.609,81	RS 3.286.609,81
Receitas Correntes (outros)	RS 110.114,04	RS 323.570,20	RS 323.951,68	RS 323.495,05	RS 303.774,69	RS 329.760,51	RS 326.031,41	RS 2.240.425,58	RS 345.029,20	RS 351.403,38	RS 350.363,25	RS 350.363,25	RS 3.503.633,25
RECEITAS	RS 1.882.240,88	RS 2.742.082,37	RS 2.409.827,64	RS 2.433.777,03	RS 2.398.844,78	RS 2.618.868,31	RS 2.554.776,90	RS 4.708.559,49	RS 2.471.866,77	RS 2.478.374,18	RS 2.492.530,09	RS 2.492.530,09	RS 27.221.113,11
DESPESAS	RS 5.869.291,49	RS 4.772.337,86	RS 5.123.979,04	RS 3.581.895,89	RS 4.646.273,19	RS 3.670.082,15	RS 4.842.692,33	RS 4.037.762,79	RS 4.037.762,79	RS 4.564.827,75	RS 5.054.142,16	RS 5.054.142,16	RS 44.723.006,46
RESULTADO	RS 1.716.541,11	RS 2.094.155,31	RS 2.674.146,30	RS 1.168.118,86	RS 2.247.338,46	RS 1.251.723,64	RS 2.287.916,33	RS 275.497,21	RS 1.561.930,02	RS 2.084.446,57	RS 2.561.407,07	RS 2.561.407,07	RS 17.601.893,35



Luís Antônio B. Hoff  
 Coordenador de Contabilidade e  
 Finanças IPASEM-NH

# PREVIDÊNCIA -Relatório Analítico dos Investimentos

em outubro de 2024

**Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2024)**

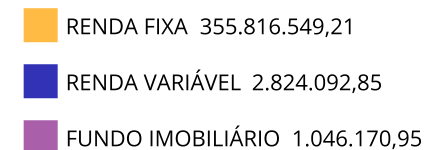
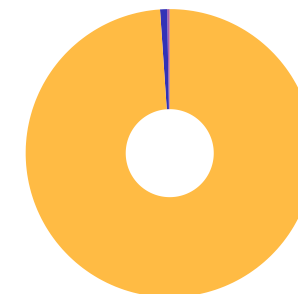
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	39.635.491,36	11,02%	466	0,79%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BANRISUL NTN-B 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	10.238.057,54	2,85%	32	10,15%	Artigo 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
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>359.686.813,01</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>514.814,86</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>360.201.627,87</b>				

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

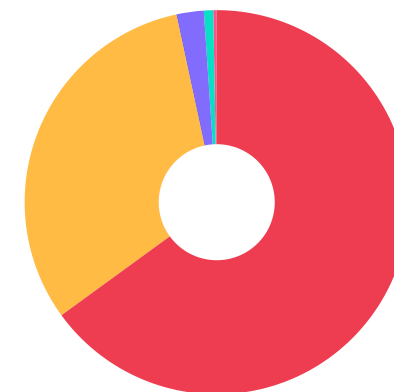
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	50,00%	179.843.406,51
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	233.733.271,22	64,98%	30,00%	70,50%	80,00%	54.016.179,19
Artigo 7º, 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
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>355.816.549,21</b>	<b>98,92%</b>	<b>45,00%</b>	<b>95,20%</b>	<b>202,00%</b>	



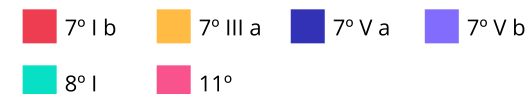


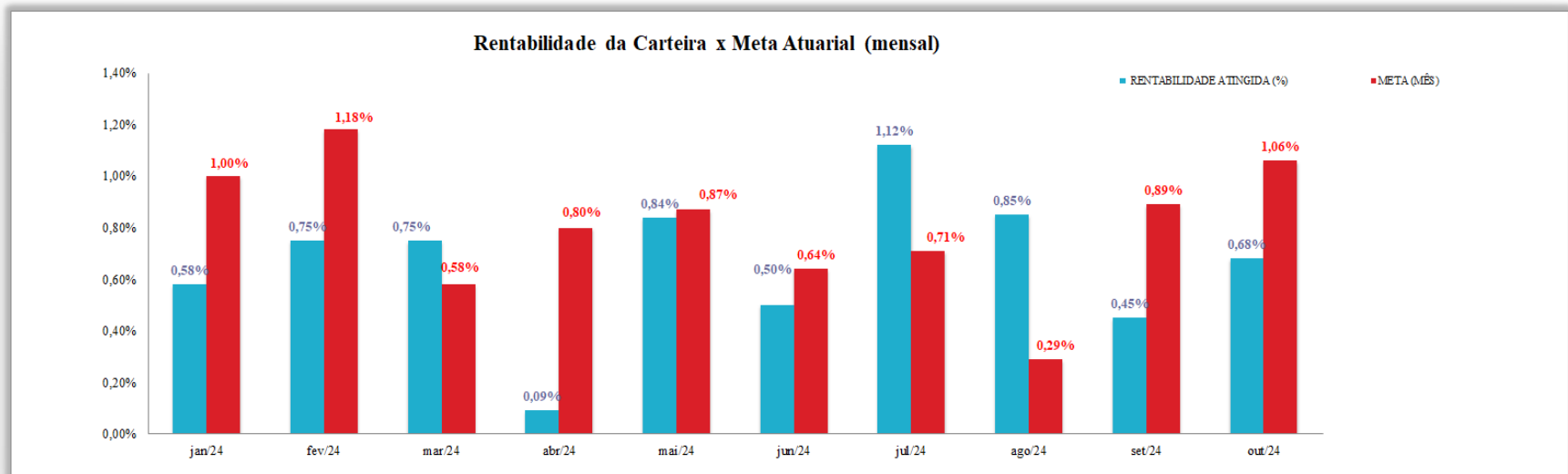
**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Outubro / 2024)**

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
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>3.870.263,80</b>	<b>1,08%</b>	<b>0,00%</b>	<b>4,80%</b>	<b>22,00%</b>	



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
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>30,00%</b>	





**Enquadramento por Gestores - base (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
<b>IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)</b>	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%
<b>IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)</b>	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%
<b>IRF-M 1+ (Benchmark)</b>	-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%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	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%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	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%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	-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**

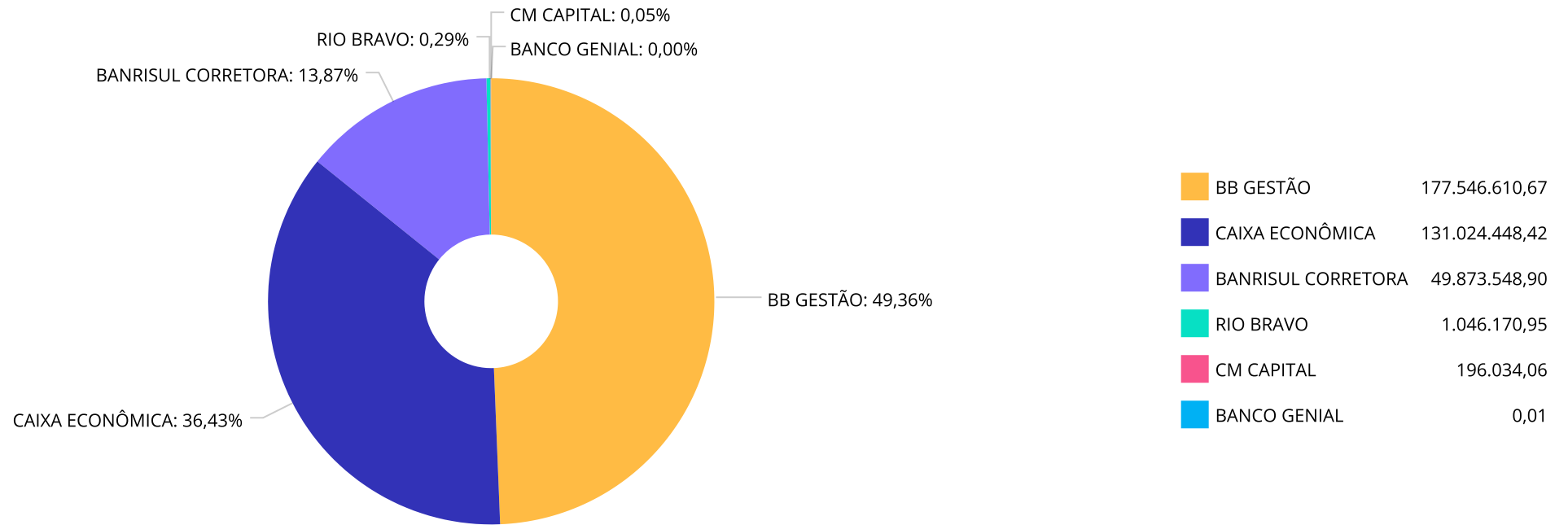
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IRF-M (Benchmark)</b>	0,21%	4,12%	1,21%	2,94%	8,27%	22,29%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,19%	3,90%	1,16%	2,83%	8,01%	21,47%	1,26%	2,60%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,93%	8,99%	2,65%	5,27%	10,98%	25,87%	-	-
TREND BANK BANCO DE 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%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	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%
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
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%	-



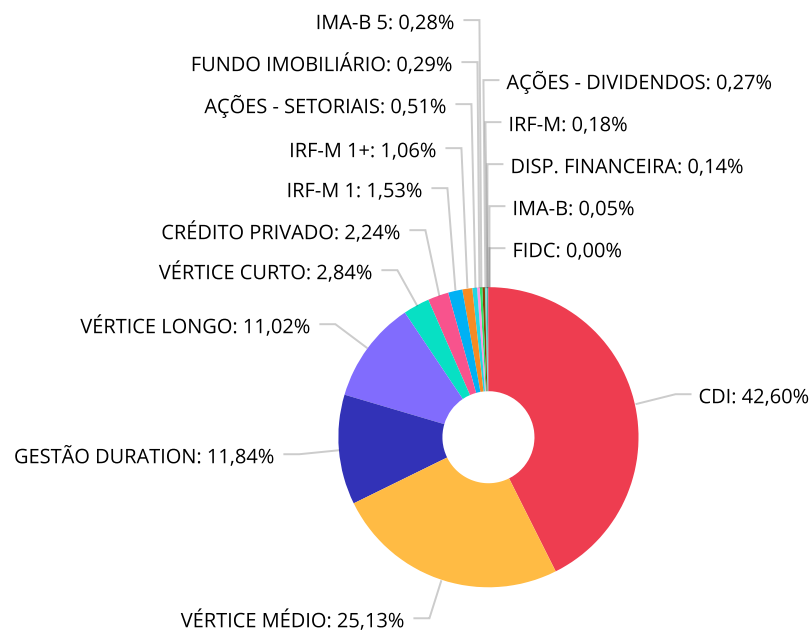
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2024 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	-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%
<b>IDIV (Benchmark)</b>	-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%
<b>IFIX (Benchmark)</b>	-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)

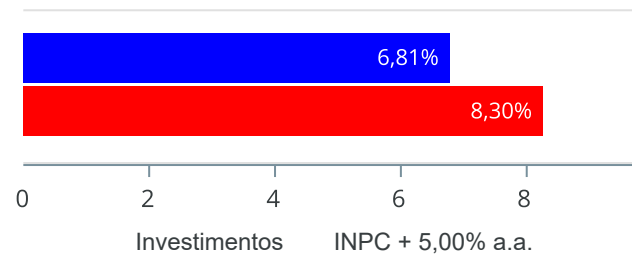


■ CDI	153.461.878,48	■ VÉRTICE MÉDIO	90.526.663,08	■ GESTÃO DURATION	42.637.334,71	■ VÉRTICE LONGO	39.696.116,97
■ VÉRTICE CURTO	10.238.057,54	■ CRÉDITO PRIVADO	8.060.856,80	■ IRF-M 1	5.518.386,10	■ IRF-M 1+	3.830.178,46
■ AÇÕES - SETORIAIS	1.838.965,40	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	1.046.170,95	■ IMA-B 5	996.045,44	■ 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



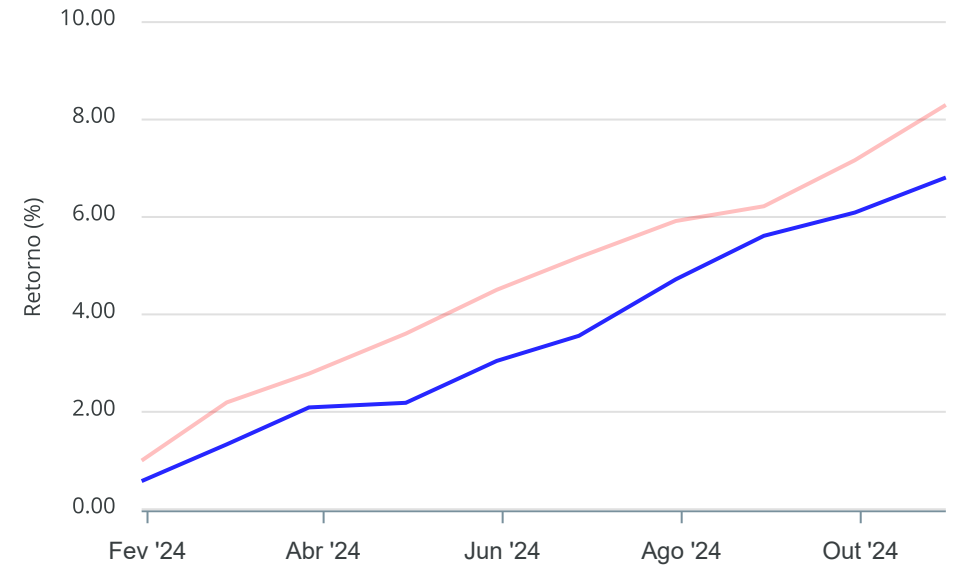
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>6.512.420,22</b>	<b>0,00</b>	<b>2.602.169,85</b>	<b>3.870.263,80</b>	<b>-39.986,57</b>	<b>-0,61%</b>		<b>5,70%</b>

## Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da MOSAICO CONSULTORIA. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

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

# Assistência à Saúde - Relatório Analítico dos Investimentos

em outubro de 2024

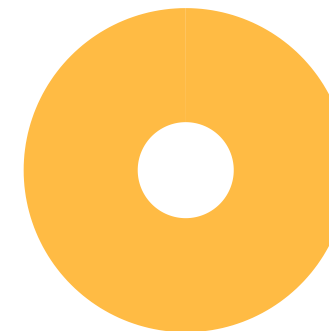


**Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2024)**

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%
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>46.935.663,89</b>			

**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
<b>FI Renda fixa</b>	<b>17.752.921,26</b>	<b>37,82%</b>	<b>15,00%</b>	<b>20,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>29.182.742,63</b>
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
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>46.935.663,88</b>	<b>100,00%</b>	<b>45,00%</b>	<b>95,20%</b>	<b>262,00%</b>	



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	-

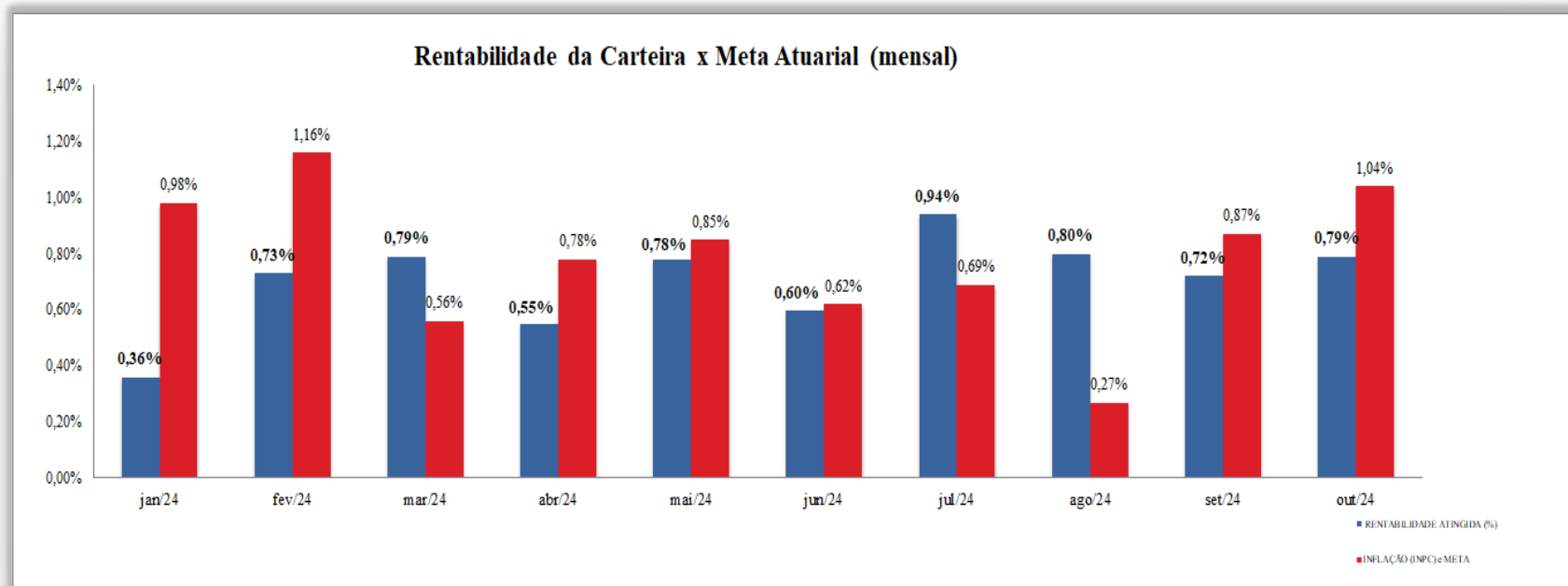
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2024 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	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%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	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%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	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%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	-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%
<b>IRF-M (Benchmark)</b>	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%
<b>Selic (Benchmark)</b>	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

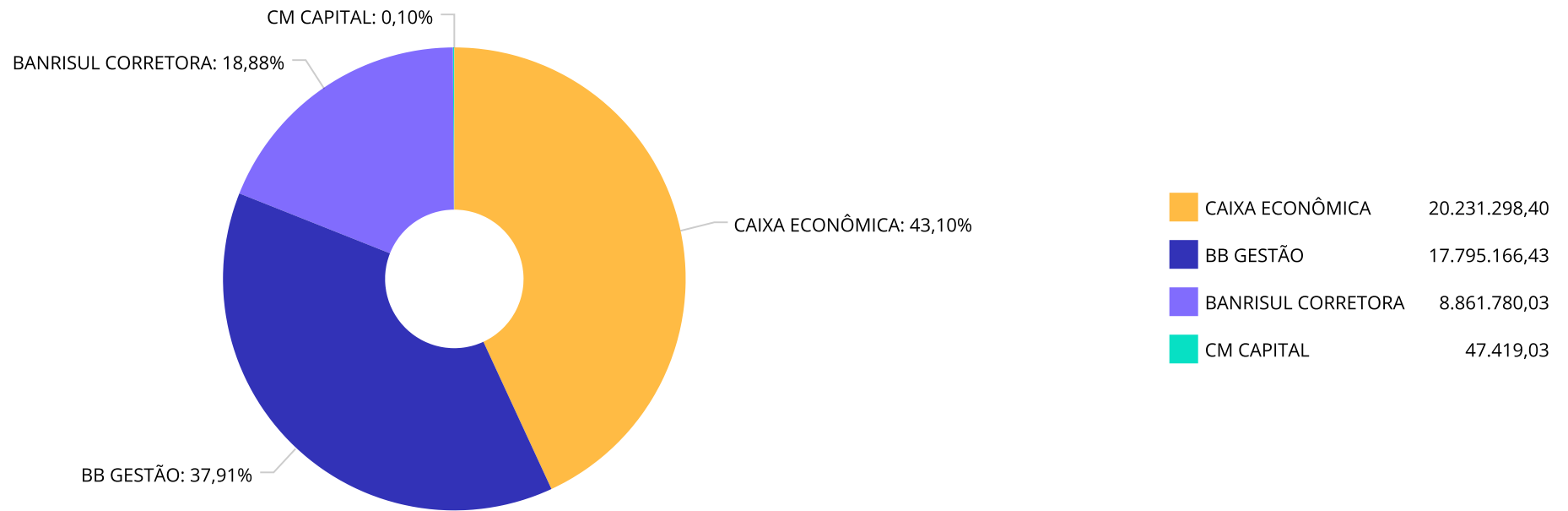
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,93%	8,99%	2,65%	5,27%	10,98%	25,87%	-	-
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-	-	-	-	-	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,75%	7,45%	2,42%	4,63%	9,66%	24,36%	0,25%	0,65%
BANRISUL ABSOLUTO 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%



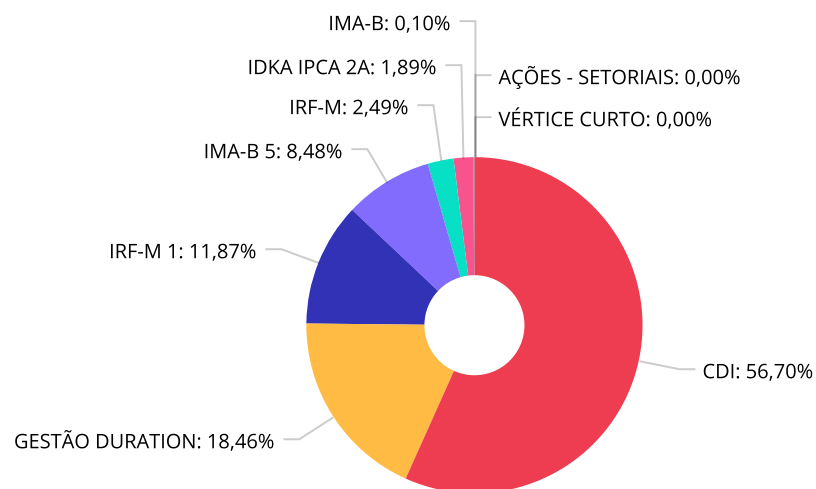


FONTE: IPASEM NH

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



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

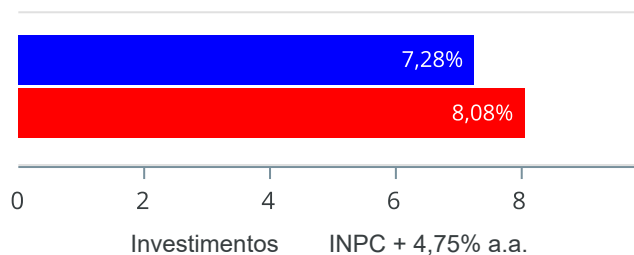


■ CDI	26.614.701,27	■ GESTÃO DURATION	8.663.690,22	■ IRF-M 1	5.569.829,97	■ IMA-B 5	3.982.300,68
■ IRF-M	1.170.967,97	■ IDKA IPCA 2A	886.754,73	■ IMA-B	47.419,03	■ AÇÕES - SETORIAIS	0,01
■ VÉRTICE CURTO	0,01						

**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



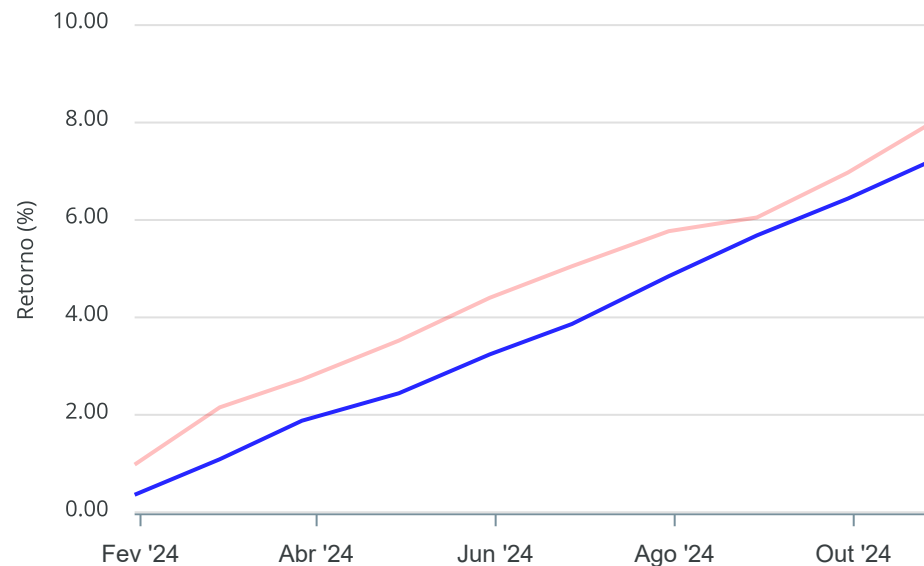
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>49.487.364,89</b>	<b>4.076.000,00</b>	<b>7.020.624,53</b>	<b>46.935.663,88</b>	<b>392.923,52</b>	<b>0,79%</b>		<b>0,22%</b>

## Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da MOSAICO CONSULTORIA. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

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



Ofício nº 292/2024

Novo Hamburgo, 25 de novembro de 2024.

Ilmo.(as). Senhores(as)  
Membros do Controle Interno  
Novo Hamburgo - RS

Assunto: Ofício Circular DCF nº 03/2023, do TCE/RS. Déficit atuarial e financeiro, de novembro de 2024.

**O INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE NOVO HAMBURGO – IPASEM-NH**, por sua Diretora-Presidente, **vem**, através do presente ofício, **comunicar** ao Ente Municipal, a **existência de déficit financeiro do RPPS no mês de novembro de 2024, no montante de R\$ 11.525.955,60 (onze milhões quinhentos e vinte cinco mil novecentos e cinquenta e cinco reais com sessenta centavos)** até a presente data.

Reiteramos que órgãos colegiados (Conselhos Deliberativo e Fiscal) deliberaram pelo envio de ofício ao Ente Municipal, e de ofício similar ao respectivo Controle Interno, sempre que apresentar **existência de déficit financeiro do RPPS, para pagamento da folha do mês**.

Sendo o que tínhamos para o momento, colocamo-nos à disposição para prestar quaisquer esclarecimentos que se façam necessários.

Atenciosamente,

  
Maria Cristina Schmitt  
Diretora-Presidente

Recebi em 27/11/24

  
**Liliani Maria Lemes**  
Contadora  
CRC RS - 089492/O-3





Ofício nº 293/2024

Novo Hamburgo, 25 de novembro de 2024.

Ilmo. Sr.  
Gilberto dos Reis  
Secretário Municipal da Fazenda  
Novo Hamburgo - RS

Assunto: Ofício Circular DCF nº 03/2023, do TCE/RS. Déficit atuarial e financeiro, de novembro de 2024.

**O INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE NOVO HAMBURGO – IPASEM-NH**, por sua Diretora-Presidente, **vem**, através do presente ofício, **comunicar** ao Ente Municipal, a **existência de déficit financeiro do RPPS no mês de novembro de 2024, no montante de R\$ 11.525.955,60 (onze milhões quinhentos e vinte cinco mil novecentos e cinquenta e cinco reais com sessenta centavos)** até a presente data.


Reiteramos que órgãos colegiados (Conselhos Deliberativo e Fiscal) deliberaram pelo envio de ofício ao Ente Municipal, e de ofício similar ao respectivo Controle Interno, sempre que apresentar **existência de déficit financeiro do RPPS, para pagamento da folha do mês.**

Sendo o que tínhamos para o momento, colocamo-nos à disposição para prestar quaisquer esclarecimentos que se façam necessários.

Atenciosamente,

Prefeitura Municipal de Novo Hamburgo  
Diretoria de Expediente

Recebido em: 27/11/24  
Whysia

  
Maria Cristina Schmitt  
Diretora-Presidente



Ofício nº 294/2024

Novo Hamburgo, 25 de novembro 2024.

Ilmo. Sr.  
Gilberto dos Reis  
Secretário Municipal da Fazenda  
Novo Hamburgo - RS

Assunto: transcurso de prazo do vencimento de contribuições patronais e parcelamentos da Assistenciais e Previdência, sem que o ente federativo tenha efetivado o pagamento.

**O INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE NOVO HAMBURGO – IPASEM-NH**, por sua Diretora-Presidente, **vem**, através do presente ofício, **comunicar o ente federativo que**, encontram-se em aberto os **Termos de Acordo/Parcelamento e Patronais da Assistência e Previdência**, na qual seguirá abaixo os os valores, **não calculados os juros**.

**Assistência patronal – R\$ 15.815.125,45**

**Assistência parcelamentos – R\$ 17.931.638,19**

**Previdência patronal – R\$ 26.565.950,52**

**Previdência parcelamentos \_ R\$ 7.945.817,85**

Assim, necessário se faz a comunicação para alerta, bem como plano de ação para cumprimento dos repasses para comunicação ao colegiado deste Instituto.

Sendo o que tínhamos para o momento, colocamo-nos à disposição para prestar quaisquer esclarecimentos que se façam necessários.

Atenciosamente,

  
Maria Cristina Schmitt  
Diretora-Presidente

Prefeitura Municipal de Novo Hamburgo  
Diretoria de Expediente

Recebido em: 27/11/24  
Dhruvin