



ATA 659/2025

Aos vinte e oito dias do mês de janeiro de 2025, 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; Luciane Schnur, coordenadora de contabilidade do IPASEM; Janara Renata Haefliger, Gestora de Recursos Financeiros do IPASEM e Maria Cristina Schmitt, Diretora-Presidente do IPASEM e Nicolás G.A. Goeckler, Diretor de Administração do IPASEM. **02)** O Presidente do Conselho, Ângelo Cesar Kornalewski, inicia a reunião dando as boas-vindas a todos. Com a concordância de todos, houve inversão da pauta passando-se ao item 2 da pauta, que trata das demandas jurídicas do IPASEM-NH no período de 17/12/2024 a 27/01/2025. O procurador Eduardo foi convocado a participar da reunião às 08h43min e informou que houve uma ação solicitando exame genético de Metilação de DNA. O procurador se retirou da reunião às 08h46min. **03)** Passa-se ao item 3 da pauta, que trata da Rentabilidade e Carteira de Investimentos de dezembro/2024. A Gestora de Recursos Financeiros Janara foi convocada a participar da reunião às 08h50min, oportunidade em que apresentou a rentabilidade da carteira de investimentos do Instituto e explicou o assunto mediante apresentação de relatórios, que vão anexos à presente Ata. A Gestora de Recursos Financeiros se retirou da reunião às 9h21min. **04)** Passa-se ao item 4 da pauta, que trata da apreciação de déficit financeiro da Previdência no mês de dezembro/2024 e janeiro/2025, oportunidade em que a Diretora Presidente e o Diretor de Administração ingressaram na reunião as 9h27min. A Diretora-Presidente informou os valores referentes ao déficit da Previdência no mês de dezembro/2024: R\$ 6.985.337,65 (seis milhões, novecentos e oitenta e cinco mil, trezentos e trinta e sete reais e sessenta e cinco centavos). Informa também, a comunicação através dos ofícios nº 334/2024 enviado à Secretaria da Fazenda e 335/2024 enviado ao Controle Interno. Já em relação ao mês de janeiro/2025 houve um superavit de R\$ 10.703.528,86 (dez milhões, setecentos e três mil, quinhentos e vinte e oito reais e oitenta e seis centavos), sendo que as receitas recebidas foram no montante de R\$ 29.689.786,15 (vinte e nove milhões, seiscentos e oitenta e nove mil, setecentos e oitenta e seis reais e quinze centavos) referentes a valores de contribuição patronal, alíquota especial e parcelamentos. **05)** Passa-se ao item 5 da pauta, que trata da deliberação quanto a substituição de membro do Comitê de Investimentos. A gestora de recursos financeiros retornou à reunião as 9h48min. Por unanimidade, optou-se por retirar o referido item da pauta para posterior discussão acerca do tema. **06)** Passa-se ao item 6 da pauta, que trata da deliberação quanto a autorização de férias da Diretora-Presidente e indicação de seu substituto, foi colocado em deliberação e aprovado por unanimidade as férias da Diretora-Presidente e indicação da servidora Silvana Brandalise como substituta do dia 10/02 a 19/02, retornando no dia 20/02. Os Diretores se retiraram da reunião às 10h28min. **01)** Passa-se ao item 1 da pauta que trata da prestação de contas de dezembro/2024. A Coordenadora de Contabilidade e Finanças, Luciane Schnur foi convocada a participar da reunião às 10h36min, oportunidade em que apresentou as planilhas referentes à prestação de contas de dezembro. A Coordenadora se retirou da reunião às 10h45min. **07)** Passa-se ao item 7 da pauta, que trata de assuntos gerais. O Presidente do Conselho lembra que na próxima reunião haverá eleição para a presidência do conselho. **08)** Data da próxima reunião ordinária: A data da próxima reunião ordinária fica agendada para o dia 25/02/2025 as 8h30-

Aos Membros do Conselho Deliberativo do IPASEM–NH

(Nomeação e posse através dos Decretos Municipais nº 9.513/2020, nº 9.580/2021, nº 9.823/2021, 10.324/2022 e 10.605/2023)

Pauta para a Reunião Ordinária do Conselho Deliberativo

Data: 28/01/2025

Horário: às 8h30min

PAUTA:

- 1) Prestação de Contas dezembro/2024;
- 2) Demandas jurídicas do IPASEM-NH no período de 16/12/2024 a 27/01/2025;
- 3) Rentabilidade e Carteira de Investimentos de dezembro/2024;
- 4) Apreciação de déficit financeiro da Previdência em dezembro/2024 e janeiro/2025;
- 5) Deliberação quanto a substituição de membro do Comitê de Investimentos;
- 6) Deliberação quanto a autorização de férias da Diretora-Presidente e indicação de seu substituto;
- 7) Assuntos gerais;
- 8) Data da próxima reunião ordinária: 25/02/2025.

Saudações,

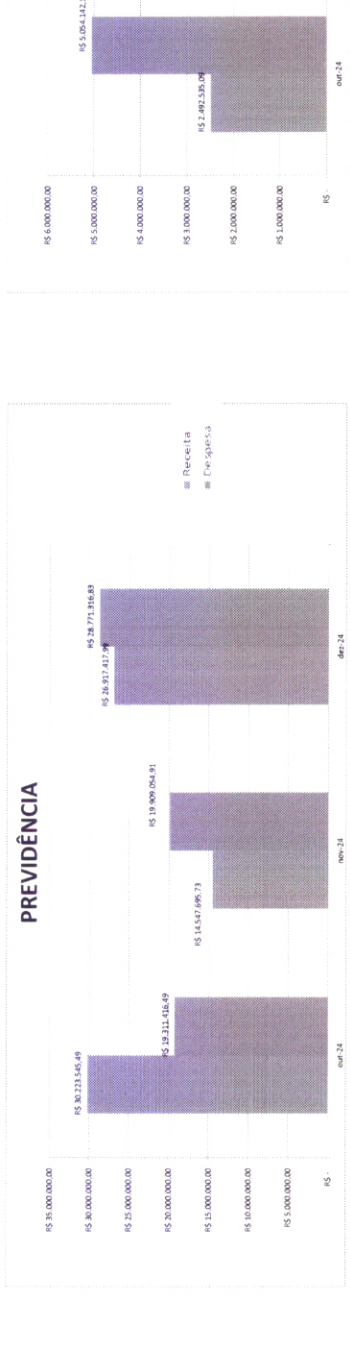
Ângelo César Kornalewski

Presidente do Conselho Deliberativo do IPASEM-NH

PAINEL RECEITAS X DESPESAS IPASEM-NH 2024

	dezembro-23	jan-24	fev-24	mar-24	abr-24	maio-24	jun-24	jul-24	ago-24	set-24	out-24	nov-24	dez-24	ACUMULADO ANO
Contribuições (Servidor)	6.587.794,23	6.216.934,60	4.492.841,41	4.442.906,07	4.494.093,10	4.515.716,33	4.776.404,90	4.724.289,08	4.904.970,05	4.731.517,30	4.724.379,58	4.725.176,65	6.169.118,62	
Receta Patrimonial (Investimentos)	218.607,27	506.088,97	1.607.757,47	656.100,27	572.083,74	1.359.165,19	2.584.546,63	389.837,85	680.366,25	413.140,38	736.403,88	5.143.416,40	139.948,59	
Outras Receitas Correntes (Cópia)	7.147.748,03	7.147.748,03	7.147.748,03	7.147.748,03	7.147.748,03	7.147.748,03	7.147.748,03	7.147.748,03	7.147.748,03	7.147.748,03	7.147.748,03	7.147.748,03	7.147.748,03	
Recetas Correntes Extra (Patronal)	859.822,30	37.544,89	7.147.748,03	7.147.748,03	7.147.748,03	7.147.748,03	7.147.748,03	7.147.748,03	7.147.748,03	7.147.748,03	7.147.748,03	7.147.748,03	7.147.748,03	
Parcelamentos	1.302.225,54	12.171.620,25	773.238,97	3.246.038,27	3.910.953,04	454.112,65	2.129.019,69	6.885.516,07	3.106.368,95	4.108.628,74	3.982.979,32	2.639.134,14	11.526.169,51	
Outras Receitas	11.200.338,23	57.931.648,27	16.209.416,10	18.542.867,33	17.256.673,72	16.690.699,54	16.582.237,20	26.649.990,24	16.487.702,45	16.071.464,15	30.223.545,49	14.547.695,73	26.937.417,99	
RECEITAS	20.761.855,05	17.920.988,80	19.336.896,65	18.156.377,73	18.577.872,72	18.844.712,11	29.371.877,44	18.937.884,18	19.907.290,57	19.993.915,09	19.311.416,49	19.809.054,91	28.771.316,83	277.988.536,82
DESPESAS	17.473.316,92	39.970.659,47	3.127.418,35	307.570,10	1.269.198,50	2.164.022,57	17.789.835,14	7.111.206,16	3.639.588,12	3.527.449,94	10.912.139,00	5.361.359,18	1.893.899,84	74.353.594,09
RESULTADO	3.288.538,13	13.950.329,33	16.209.478,30	17.848.807,63	15.308.674,22	6.650.689,54	11.582.042,30	11.826.678,02	16.307.702,45	16.466.465,15	8.400.277,49	14.447.695,73	26.877.417,99	203.634.942,73

	dezembro-23	jan-24	fev-24	mar-24	abr-24	maio-24	jun-24	jul-24	ago-24	set-24	out-24	nov-24	dez-24	ACUMULADO ANO
Contribuições (Servidor)	1.480.276,83	1.096.982,78	1.096.982,78	1.096.982,78	1.096.982,78	1.096.982,78	1.096.982,78	1.096.982,78	1.096.982,78	1.096.982,78	1.096.982,78	1.096.982,78	1.096.982,78	
Receta Patrimonial (Investimentos)	992.271,78	231.845,65	455.862,24	468.625,63	346.827,12	442.607,69	1.096.982,78	1.096.982,78	1.096.982,78	1.096.982,78	1.096.982,78	1.096.982,78	1.096.982,78	
Outras Receitas Correntes (Cópia)	799.693,10	247.490,07	245.564,15	217.869,13	251.863,11	279.826,93	439.814,85	229.292,63	439.814,85	267.031,12	359.457,74	242.900,77	246.702,52	
Recetas de Capital (Amortização de Cópia)	310.186,73	343.789,02	327.871,89	379.186,28	400.804,31	315.413,37	448.122,26	322.789,09	324.123,01	328.609,81	326.637,74	332.993,74	350.663,72	
Recetas Correntes Extra (Patronal)	110.111,94	323.587,20	323.951,68	312.486,05	303.774,49	329.760,51	326.031,41	345.092,70	2.240.426,58	351.463,26	350.383,25	61.477,19	381.132,91	
Parcelamentos	3.862.740,38	2.742.082,57	2.449.832,74	2.413.277,03	2.398.944,73	2.418.338,51	2.564.770,00	2.421.666,27	4.708.559,49	2.421.666,27	2.493.236,09	2.493.236,09	303.891,15	
RECEITAS	5.069.841,49	4.772.377,68	5.123.979,64	5.561.895,89	4.646.273,49	3.670.082,15	4.842.693,33	4.933.786,79	6.433.087,28	4.564.827,75	5.054.122,16	4.476.262,28	5.174.886,53	32.411.633,13
DESPESAS	3.716.941,11	2.010.155,31	2.074.146,30	1.108.118,86	2.247.228,46	1.951.723,64	2.287.916,33	1.943.920,02	2.779.472,21	2.094.449,57	2.561.607,07	2.373.149,98	1.987.407,81	21.912.511,14
RESULTADO	1.352.900,38	2.762.222,37	3.050.033,34	4.453.777,03	2.399.045,03	1.718.358,50	2.554.777,00	2.989.866,77	3.693.614,37	2.470.378,18	2.492.515,09	2.103.112,30	3.187.478,72	10.500.122,00




Luciane Schnur
 Coordenadora Contabilidade
 CRC/RS 099.888/0-6

Assistência à Saúde -Relatório Analítico dos Investimentos

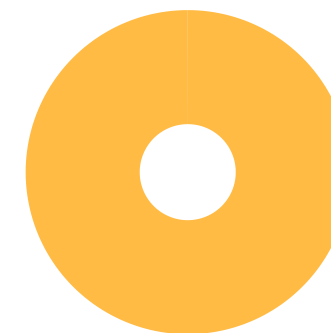
em dezembro, 4º trimestre e ano de 2024

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2024)

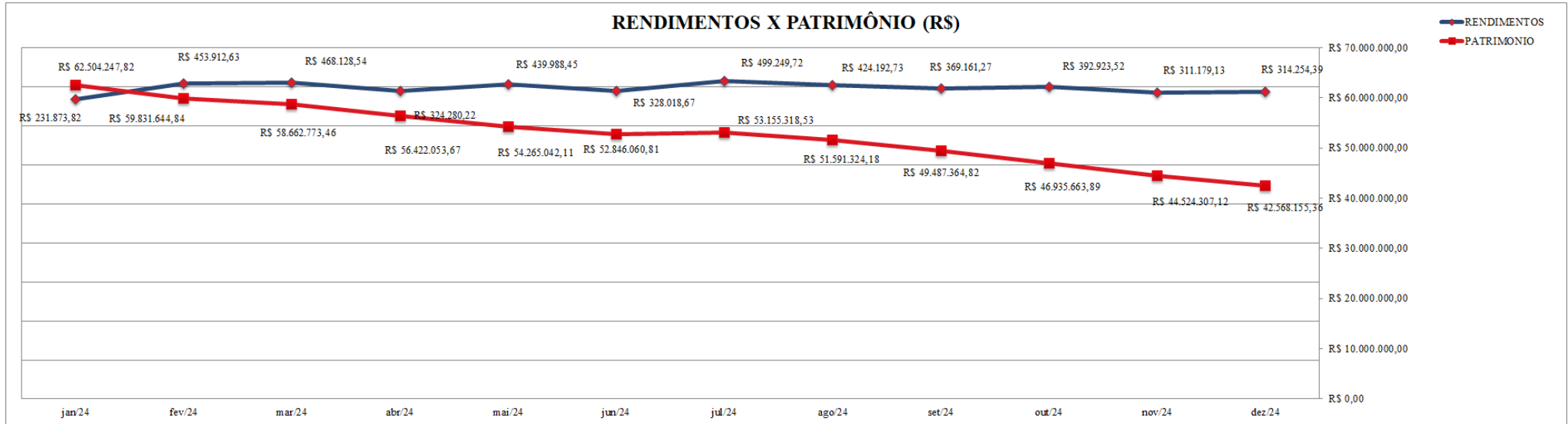
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	8.300.270,35	19,50%	462	0,16%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	3.124.702,88	7,34%	611	0,06%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	0,01	0,00%	775	0,00%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	0,01	0,00%	709	0,00%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	4.182.645,13	9,83%	1.124	0,05%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	0,01	0,00%	527	0,00%
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	0,01	0,00%	741	0,00%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	0,01	0,00%	826	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	6.448.541,07	15,15%	1.130	0,08%
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	D+0	Não há	0,01	0,00%	1.510	0,00%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	6.380.021,41	14,99%	1.259	0,03%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	8.147.501,22	19,14%	1.144	0,04%
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	5.943.973,91	13,96%	63	1,46%
RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+3 ou ...	90 dias	40.499,31	0,10%	19	1,22%
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	D+4	Não há	0,01	0,00%	756	0,00%
Total			42.568.155,36			

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Dezembro / 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%	21.284.077,68
FI 100% títulos TN	22.056.159,49	51,81%	30,00%	70,50%	100,00%	20.511.995,87
ETF 100% Títulos Públicos	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.128.407,77
FI Renda fixa	20.471.496,55	48,09%	15,00%	20,00%	100,00%	22.096.658,81
FI em direitos Creditórios - cota Senior	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	425.681,55
FI Renda Fixa Crédito Privado	40.499,31	0,10%	0,00%	4,70%	5,00%	2.087.908,46
FI Debêntures de Infraestrutura	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	425.681,55
Total Renda Fixa	42.568.155,35	100,00%	45,00%	95,20%	262,00%	

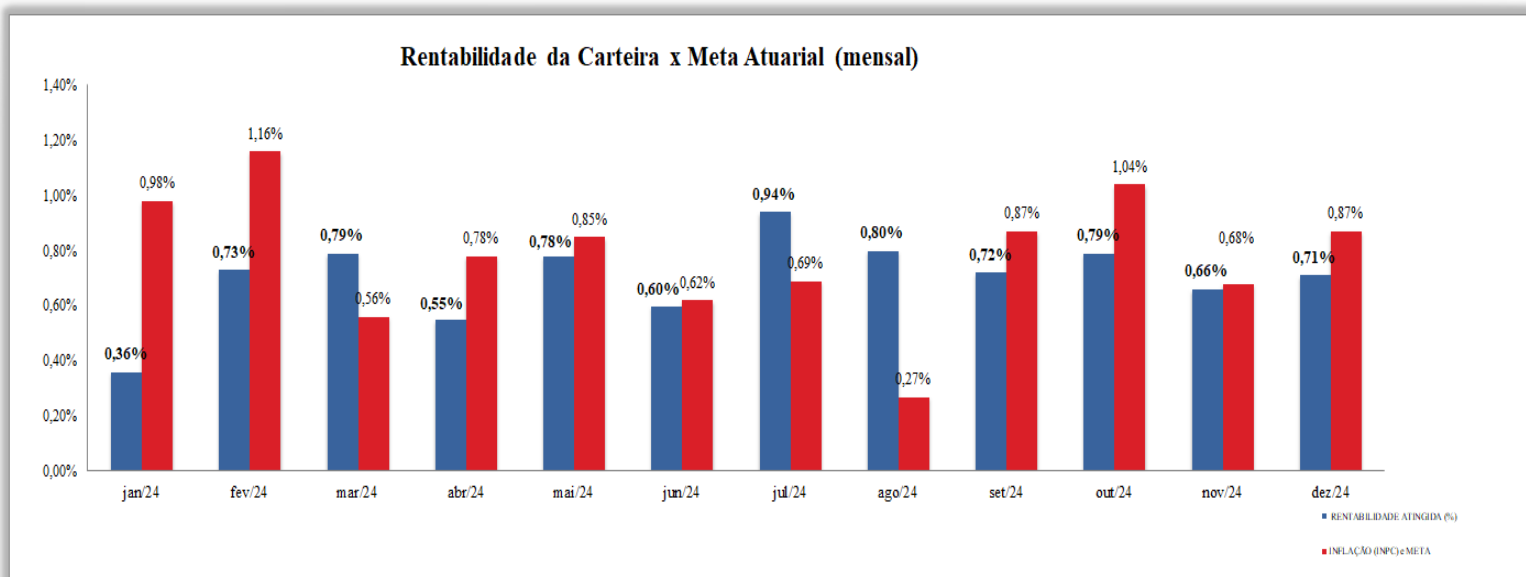


RENDA FIXA 42.568.155,35



Fonte: IPASEM





Fonte: IPASEM

Enquadramento por Gestores - base (Dezembro / 2024)

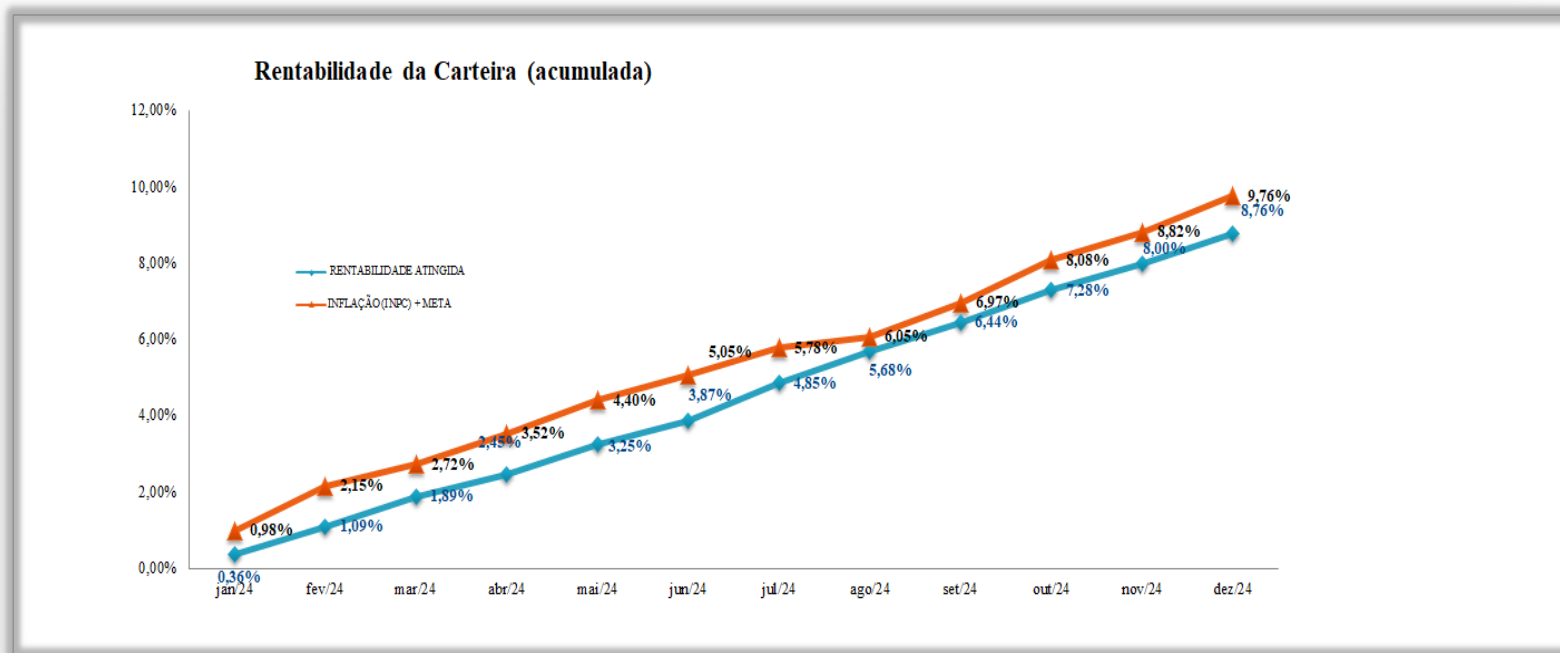
Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	20.540.016,23	48,25	0,10
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	13.687.369,45	32,15	-
BANRISUL CORRETORA	8.300.270,37	19,50	0,05
BRZ INVESTIMENTOS	40.499,31	0,10	0,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	-0,24%	5,84%	0,79%	2,55%	5,84%	18,67%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,15%	6,08%	0,97%	2,88%	6,08%	18,52%	2,25%	2,18%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,29%	5,43%	0,67%	2,41%	5,43%	17,98%	2,40%	2,35%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,70%	9,46%	2,13%	4,74%	9,46%	23,96%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,69%	9,33%	2,08%	4,64%	9,33%	23,57%	0,23%	0,45%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,68%	9,17%	2,05%	4,57%	9,17%	23,24%	0,23%	0,45%
IMA-B 5 (Benchmark)	-0,28%	6,16%	0,82%	2,75%	6,16%	19,03%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	-0,28%	5,87%	0,77%	2,59%	5,87%	18,51%	2,22%	2,10%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,31%	5,92%	0,75%	2,63%	5,92%	18,59%	2,25%	2,11%
IMA-B (Benchmark)	-2,62%	-2,44%	-3,23%	-1,36%	-2,44%	13,22%	-	-
RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	-10,29%	-35,34%	-18,41%	-20,46%	-35,34%	-67,84%	11,19%	10,14%
IRF-M (Benchmark)	-1,66%	1,86%	-1,97%	0,34%	1,86%	18,67%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,65%	1,63%	-2,00%	0,26%	1,63%	17,96%	3,08%	3,25%
Selic (Benchmark)	0,93%	10,87%	2,67%	5,37%	10,87%	25,34%	-	-
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	0,83%	10,49%	2,56%	5,20%	10,49%	24,39%	0,05%	0,06%

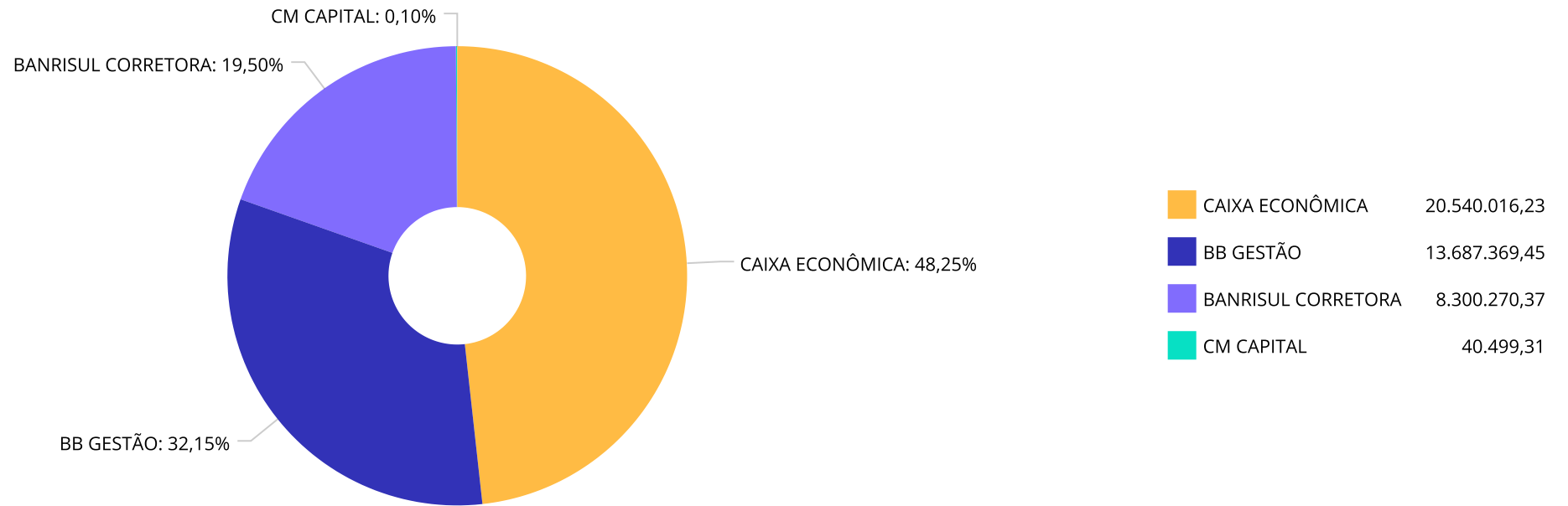
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,93%	10,87%	2,67%	5,37%	10,87%	25,34%	-	-
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	0,87%	10,90%	2,65%	5,40%	10,90%	25,32%	0,04%	0,06%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,84%	10,53%	2,60%	5,26%	10,53%	24,82%	0,05%	0,10%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,83%	11,03%	2,57%	5,38%	11,03%	25,82%	0,06%	0,06%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,80%	10,88%	2,56%	5,36%	10,88%	25,27%	0,05%	0,06%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,17%	8,12%	1,38%	4,13%	8,12%	24,33%	0,77%	0,82%

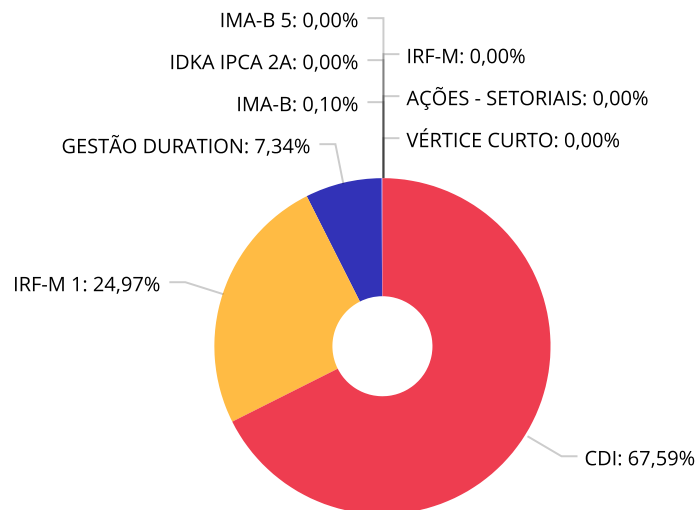


Fonte: IPASEM

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



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



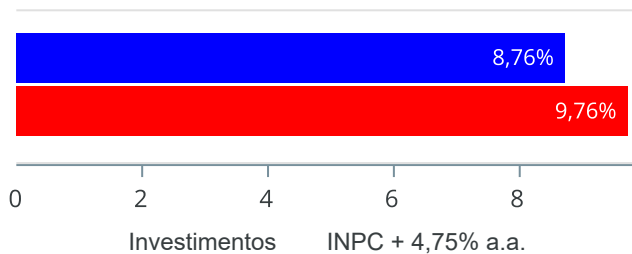
■ CDI	28.771.766,90	■ IRF-M 1	10.631.186,20	■ GESTÃO DURATION	3.124.702,88	■ IMA-B	40.499,31
■ IDKA IPCA 2A	0,02	■ IMA-B 5	0,02	■ IRF-M	0,01	■ AÇÕES - SETORIAIS	0,01
■ VÉRTICE CURTO	0,01						

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%
Novembro	46.935.663,89	10.883.767,80	13.606.303,10	44.524.307,72	311.179,13	4.242.908,70	0,66%	8,00%	*0,68%	*8,82%	90,67%	0,10%
Dezembro	44.524.307,72	2.429.028,49	4.699.435,24	42.568.155,36	314.254,39	4.557.163,09	0,71%	8,76%	0,87%	9,76%	89,69%	0,16%

*A meta foi retificada neste relatório.

Investimentos x Meta de Rentabilidade



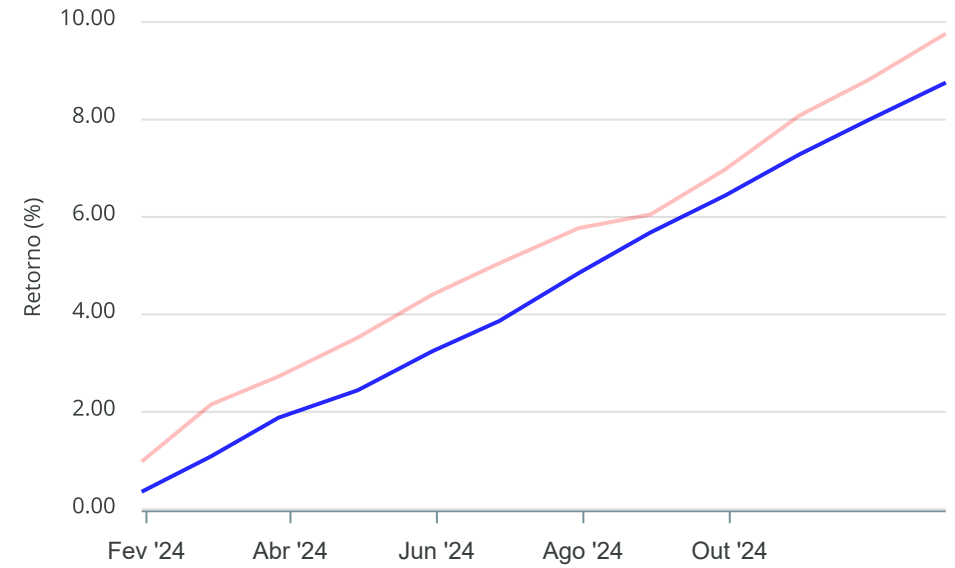
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Dezembro/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	8.312.087,09	0,00	83.435,24	8.300.270,35	71.618,50	0,86%	0,87%	0,04%
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.894.255,20	0,00	0,00	5.943.973,91	49.718,71	0,84%	0,84%	0,05%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	8.080.538,96	0,00	0,00	8.147.501,22	66.962,26	0,83%	0,83%	0,06%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	6.404.189,98	0,00	0,00	6.448.541,07	44.351,09	0,69%	0,69%	0,23%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	4.257.994,10	0,00	104.000,00	4.182.645,13	28.651,03	0,67%	0,68%	0,23%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	8.410.679,62	2.429.028,49	4.512.000,00	6.380.021,41	52.313,30	0,48%	0,80%	0,05%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	3.119.416,25	0,00	0,00	3.124.702,88	5.286,63	0,17%	0,17%	0,77%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-0,28%	2,22%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-0,31%	2,25%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-0,15%	2,25%
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,83%	0,05%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-0,29%	2,40%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-1,65%	3,08%
RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	45.146,44	0,00	0,00	40.499,31	-4.647,13	-10,29%	-10,29%	11,19%
Total Renda Fixa	44.524.307,71	2.429.028,49	4.699.435,24	42.568.155,35	314.254,39	0,71%		0,16%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	6.898.804,64	2.000.000,00	816.316,31	8.300.270,35	217.782,02	2,45%	2,65%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	9.936.570,70	270,00	2.000.000,00	8.147.501,22	210.660,52	2,12%	2,57%
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.793.471,79	0,00	0,00	5.943.973,91	150.502,12	2,60%	2,60%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	6.682.552,26	10.326.674,15	10.751.500,00	6.380.021,41	122.295,00	0,72%	2,56%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.524.229,32	803.493,54	0,00	6.448.541,07	120.818,21	1,91%	2,08%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	8.599.344,48	0,00	5.577.645,66	3.124.702,88	103.004,06	1,20%	1,38%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.953.948,51	0,00	4.009.175,04	0,01	55.226,54	1,40%	0,77%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	0,01	4.258.358,60	104.000,00	4.182.645,13	28.286,52	0,66%	2,05%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	792.879,77	0,00	803.493,54	0,01	10.613,78	1,34%	0,67%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.168.774,26	0,00	1.175.815,68	0,01	7.041,43	0,60%	-2,00%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	87.153,01	0,00	88.416,64	0,01	1.263,64	1,45%	0,97%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,75%
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	2,56%
RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	49.636,11	0,00	0,00	40.499,31	-9.136,80	-18,41%	-18,41%
Total Renda Fixa	49.487.364,89	17.388.796,29	25.326.362,87	42.568.155,35	1.018.357,04	1,52%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	9.692.246,81	10.388.548,72	13.000.000,00	8.147.501,22	1.066.705,69	10,60%	11,03%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	8.925.093,49	803.493,54	4.000.000,00	6.448.541,07	719.954,04	9,23%	9,33%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	8.026.497,11	3.500.000,00	9.077.645,66	3.124.702,88	675.851,43	7,82%	8,12%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	6.615.262,34	41.606.382,15	42.487.000,00	6.380.021,41	645.376,92	6,21%	10,88%
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	0,00	11.509.867,15	3.816.316,31	8.300.270,35	606.719,51	7,54%	10,90%
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.759,51	5.675.331,42	0,00	5.943.973,91	253.882,98	9,09%	10,53%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.763.478,19	0,00	4.009.175,04	0,01	245.696,86	6,53%	5,87%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	519.550,01	10.809.358,60	7.277.627,37	4.182.645,13	131.363,89	5,40%	9,17%
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	1.105.420,05	3.241.851,07	4.464.309,15	0,01	117.038,04	3,55%	10,49%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.127.039,04	0,00	1.175.815,68	0,01	48.776,65	4,32%	1,63%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	757.071,15	0,00	803.493,54	0,01	46.422,40	6,16%	5,43%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	480.528,51	0,00	514.973,64	0,01	34.445,14	7,34%	-
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	338.951,88	0,00	360.734,48	0,00	21.782,60	6,64%	9,08%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	82.955,23	0,00	88.416,64	0,01	5.461,42	6,59%	6,08%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	170.671,24	0,00	175.331,42	0,00	4.660,18	2,73%	-2,06%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	0,02	0,00	0,00	0,01	-0,01	-50,00%	5,92%
RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	62.632,40	0,00	0,00	40.499,31	-22.133,09	-35,34%	-35,34%
Total Renda Fixa	41.682.156,98	87.534.832,65	91.250.838,93	42.568.155,35	4.602.004,65	3,56%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2024

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	19.619.229,11	0,00	19.746.030,96	0,00	126.801,85	0,64%	5,16%
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	3.227.787,91	0,00	3.056.144,49	0,01	-171.643,41	-5,32%	-12,13%
Total Renda Variável	22.847.017,02	0,00	22.802.175,45	0,01	-44.841,56	-0,20%	

Disclaimer

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

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

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

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

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

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

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

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

Previdência - Relatório Analítico dos Investimentos

em dezembro, 4º trimestre e ano de 2024

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2024)

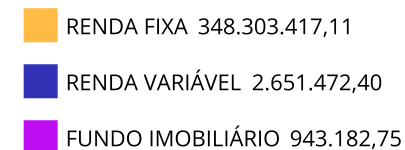
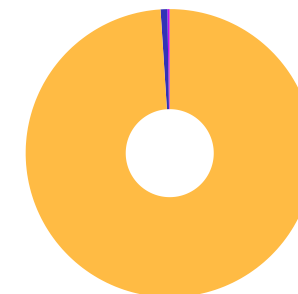
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	38.462.274,32	10,93%	462	0,72%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BANRISUL NTN-B 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	10.136.857,31	2,88%	32	10,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	49.905.935,88	14,18%	611	0,94%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	996.604,58	0,28%	709	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	3.867.962,69	1,10%	1.124	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	640.702,63	0,18%	527	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB OS VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+0	15/08/2029	9.484.526,92	2,70%	32	3,78%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2028	23.689.485,56	6,73%	134	2,73%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI RENDA FIXA P...	D+0	16/08/2032	20.196.379,13	5,74%	39	9,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	17/05/2027	9.936.344,57	2,82%	95	2,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2030	19.244.404,30	5,47%	34	6,54%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	15.264.704,85	4,34%	239	0,59%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/05/2027	14.613.837,17	4,15%	72	2,67%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	15/08/2028	15.794.863,30	4,49%	50	1,74%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	5.587.210,82	1,59%	1.130	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	56.600.273,67	16,08%	1.259	0,28%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	51.620.675,54	14,67%	1.144	0,27%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL S...	Não se ...	Não se aplica	0,01	0,00%		0,00%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
BB INFLAÇÃO FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO...	D+30 ou...	Não há	2.092.946,50	0,59%	30	1,37%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+3 ou ...	90 dias	167.427,36	0,05%	19	5,04%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB AGRO FIC AÇÕES	D+2 du	Não há	1.741.227,57	0,49%	3.504	0,99%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	910.244,83	0,26%	2.139	0,13%	Artigo 8º, Inciso I
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	Não se ...	Não se aplica	943.182,75	0,27%		0,00%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			351.898.072,26				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			1.704,27				Artigo 6º
PL Total			351.899.776,53				

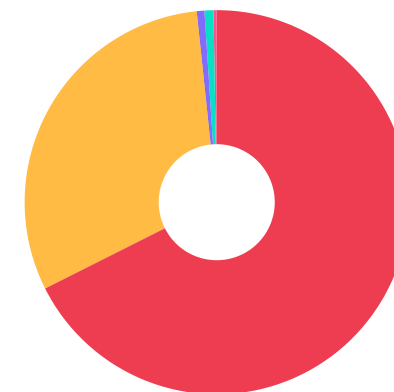
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Dezembro / 2024)

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%	175.949.036,13
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	237.822.094,03	67,58%	30,00%	70,50%	80,00%	43.696.363,78
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	17.594.903,61
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	108.220.949,21	30,75%	15,00%	20,00%	60,00%	102.917.894,15
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,01	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	3.518.980,71
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	2.260.373,86	0,64%	0,00%	4,70%	5,00%	15.334.529,75
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	3.518.980,72
Total Renda Fixa	100,00%	348.303.417,11	98,98%	45,00%	95,20%	202,00%	

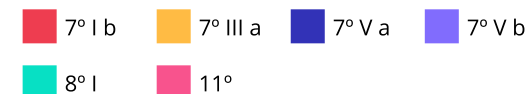


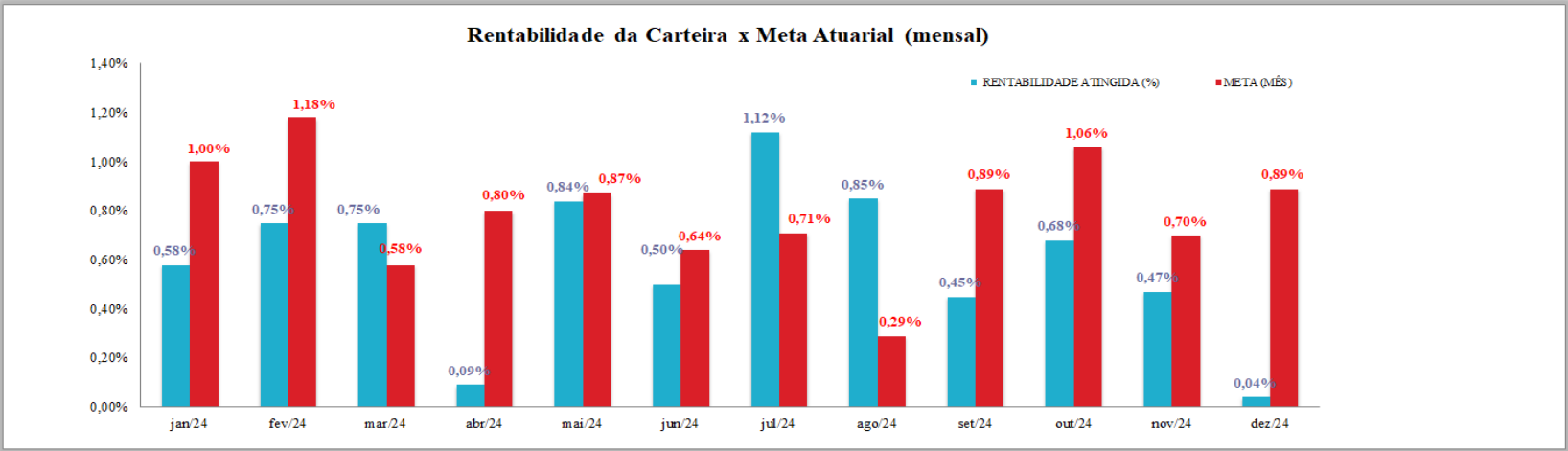
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Dezembro / 2024)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	2.651.472,40	0,75%	0,00%	4,00%	3,00%	7.905.469,77
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	17.594.903,61
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	35.189.807,23
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	3.518.980,72
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	7.037.961,45
Artigo 11º	5,00%	943.182,75	0,27%	0,00%	0,80%	1,00%	2.575.797,97
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	3.594.655,15	1,02%	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%	35.189.807,23
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	35.189.807,23
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	35.189.807,23
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	





Fonte: IPASEM

*

Enquadramento por Gestores - base (Dezembro / 2024)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	170.126.289,96	48,35	-
CAIXA DTVM	132.062.040,55	37,53	0,67
BANRISUL CORRETORA	48.599.131,63	13,81	0,27
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	943.182,75	0,27	0,06
BRZ INVESTIMENTOS	167.427,36	0,05	0,01
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 Dezembro/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,93%	10,09%	2,72%	4,82%	10,07%	20,92%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,45%	-1,59%	-2,59%	-0,73%	-1,59%	-	2,61%	4,75%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,35%	1,12%	-1,08%	0,55%	1,12%	-	3,69%	3,69%
BB OS VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,49%	-	-1,46%	-	-	-	4,08%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,11%	-	1,41%	-	-	-	1,97%	-
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	1,01%	11,15%	2,97%	5,31%	11,12%	23,23%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,03%	5,18%	2,99%	2,32%	5,18%	10,68%	0,10%	4,03%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,70%	9,46%	2,13%	4,74%	9,46%	23,96%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,68%	9,17%	2,05%	4,57%	9,17%	23,24%	0,23%	0,45%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,69%	9,33%	2,08%	4,64%	9,33%	23,57%	0,23%	0,45%
IMA-B 5 (Benchmark)	-0,28%	6,16%	0,82%	2,75%	6,16%	19,03%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	-0,28%	5,87%	0,77%	2,59%	5,87%	18,51%	2,22%	2,10%
IMA-B (Benchmark)	-2,62%	-2,44%	-3,23%	-1,36%	-2,44%	13,22%	-	-
RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	-10,29%	-35,34%	-18,41%	-20,46%	-35,34%	-67,84%	11,19%	10,14%
IRF-M (Benchmark)	-1,66%	1,86%	-1,97%	0,34%	1,86%	18,67%	-	-

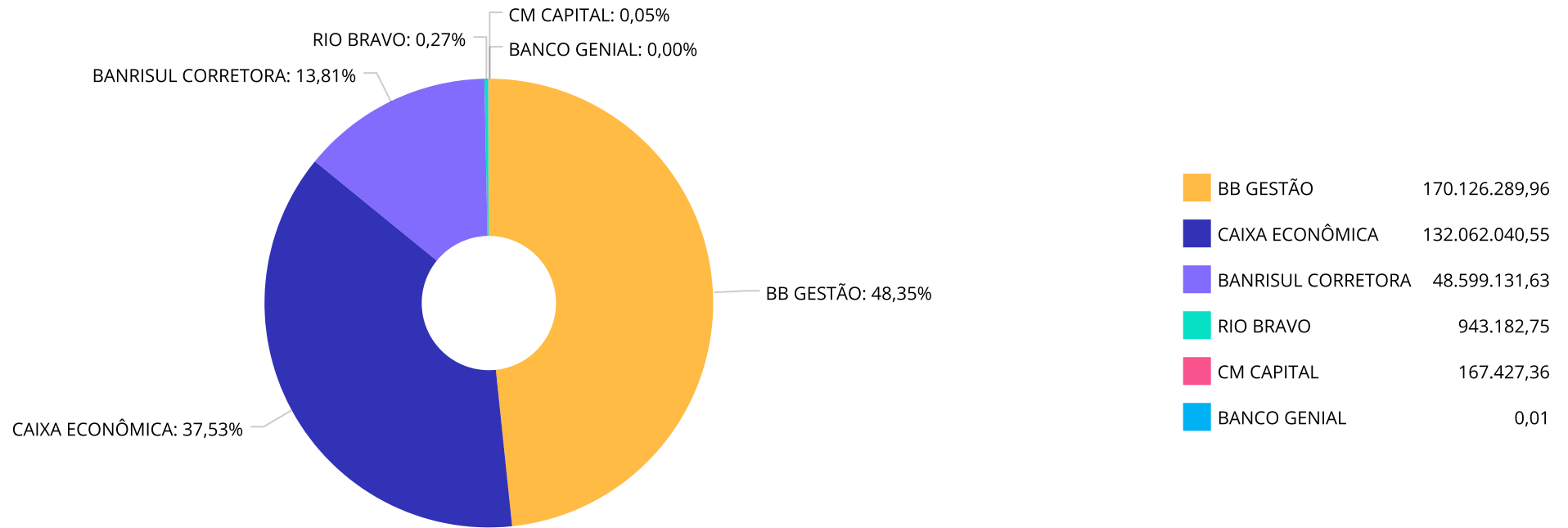
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,65%	1,63%	-2,00%	0,26%	1,63%	17,96%	3,08%	3,25%
CDI (Benchmark)	0,93%	10,87%	2,67%	5,37%	10,87%	25,34%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,17%	8,12%	1,38%	4,13%	8,12%	24,33%	0,77%	0,82%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,80%	10,88%	2,56%	5,36%	10,88%	25,27%	0,05%	0,06%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,83%	11,03%	2,57%	5,38%	11,03%	25,82%	0,06%	0,06%
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	0,87%	10,90%	2,65%	5,40%	10,90%	25,32%	0,04%	0,06%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-	-	-	-	-	-	-	-
IPCA (Benchmark)	0,52%	4,83%	1,48%	2,29%	4,83%	9,68%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-2,61%	-3,67%	-3,71%	-1,65%	-3,67%	-	5,83%	5,54%
BB INFLAÇÃO FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	-0,66%	5,25%	-0,08%	3,02%	5,25%	18,02%	2,55%	3,09%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	-1,34%	-	-1,04%	-	-	-	3,68%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	-0,45%	-	-2,57%	-	-	-	2,61%	-

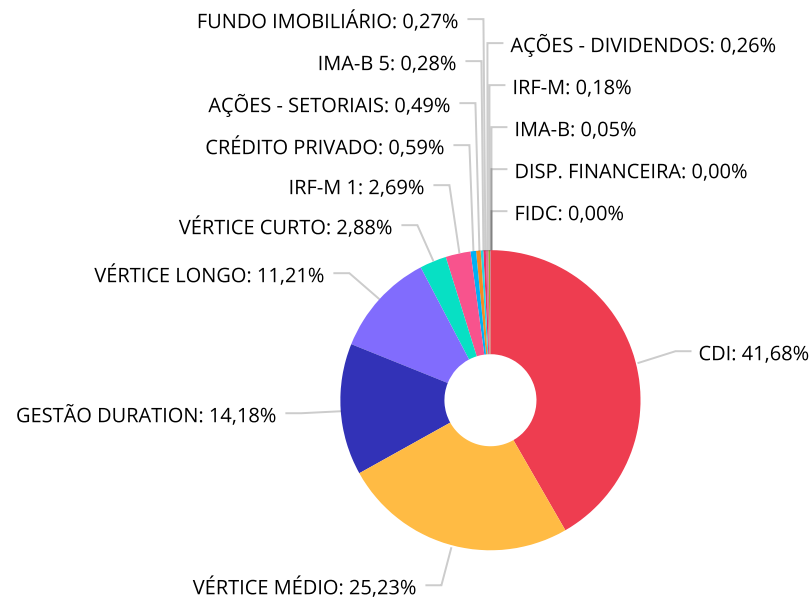
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2024 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	-4,28%	-10,36%	-8,75%	-2,92%	-10,36%	9,61%	-	-
BB AGRO FIC AÇÕES	-4,28%	-11,49%	-5,46%	-6,18%	-11,49%	-2,00%	9,29%	15,97%
IDIV (Benchmark)	-4,89%	-2,62%	-6,59%	0,81%	-2,62%	23,51%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	-5,86%	-8,34%	-8,83%	-2,64%	-8,34%	17,01%	9,09%	14,27%
IFIX (Benchmark)	-0,67%	-5,89%	-5,74%	-6,90%	-5,89%	8,69%	-	-
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	-	-	-	-	-	-	-	-

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



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



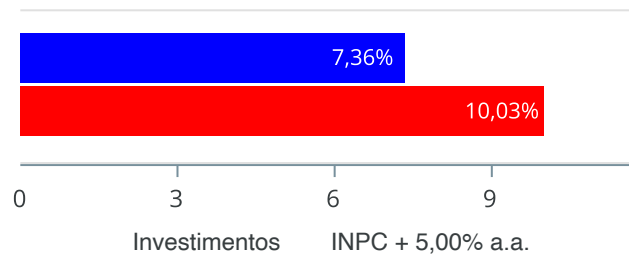
CDI	146.683.223,53	VÉRTICE MÉDIO	88.783.762,37	GESTÃO DURATION	49.905.935,88	VÉRTICE LONGO	39.440.783,43
VÉRTICE CURTO	10.136.857,31	IRF-M 1	9.455.173,51	CRÉDITO PRIVADO	2.092.946,50	AÇÕES - SETORIAIS	1.741.227,57
IMA-B 5	996.604,58	FUNDO IMOBILIÁRIO	943.182,75	AÇÕES - DIVIDENDOS	910.244,83	IRF-M	640.702,63
IMA-B	167.427,36	DISP. FINANCEIRA	1.704,27	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%
Novembro	359.686.813,01	28.222.420,85	38.076.081,88	351.541.126,83	1.707.974,85	24.632.976,10	0,47%	7,32%	* 0,70%	* 9,06%	80,79%	0,99%
Dezembro	351.541.126,83	25.041.267,87	24.815.816,63	351.898.072,26	131.494,19	24.764.470,29	0,04%	7,36%	0,89%	10,03%	73,37%	1,39%

*A meta foi retificada neste relatório.

Investimentos x Meta de Rentabilidade



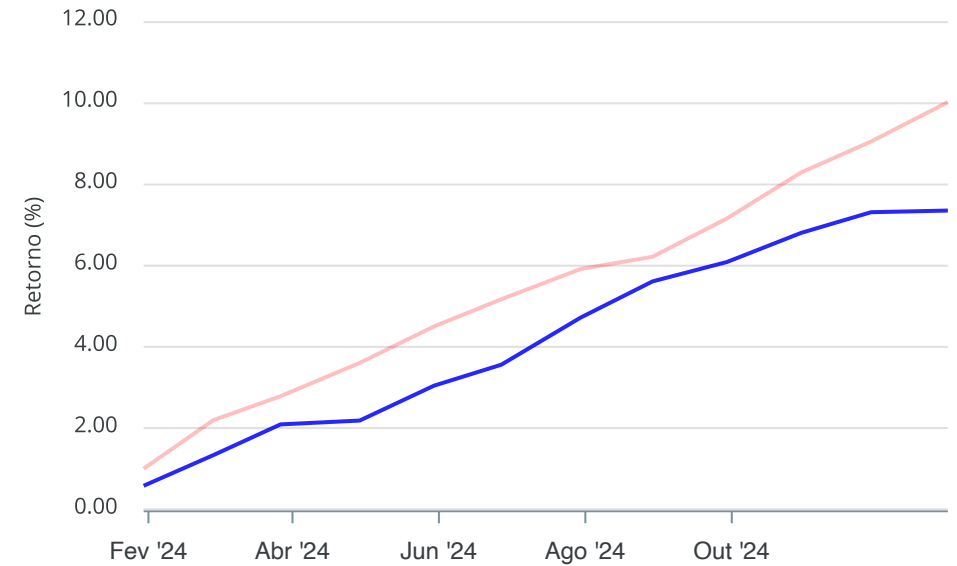
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
- 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 Dezembro/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	19.048.821,50	0,00	0,00	19.244.404,30	195.582,80	1,03%	1,03%	0,10%
BANRISUL NTN-B 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	10.048.801,01	0,00	0,00	10.136.857,31	88.056,30	0,88%	0,88%	0,43%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	51.196.418,17	0,00	0,00	51.620.675,54	424.257,37	0,83%	0,83%	0,06%
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	43.263.389,47	0,00	5.157.358,53	38.462.274,32	356.243,38	0,82%	0,87%	0,04%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.548.783,69	0,00	0,00	5.587.210,82	38.427,13	0,69%	0,69%	0,23%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	3.841.999,57	0,00	0,00	3.867.962,69	25.963,12	0,68%	0,68%	0,23%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	50.746.143,49	25.041.267,87	19.649.000,00	56.600.273,67	461.862,31	0,61%	0,80%	0,05%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	49.821.500,96	0,00	0,00	49.905.935,88	84.434,92	0,17%	0,17%	0,77%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	15.248.167,26	0,00	0,00	15.264.704,85	16.537,59	0,11%	0,11%	1,97%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	999.408,75	0,00	0,00	996.604,58	-2.804,17	-0,28%	-0,28%	2,22%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	14.679.716,95	0,00	0,00	14.613.837,17	-65.879,78	-0,45%	-0,45%	2,61%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.981.685,19	0,00	0,00	9.936.344,57	-45.340,62	-0,45%	-0,45%	2,61%
BB INFLAÇÃO FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P...	2.106.880,32	0,00	0,00	2.092.946,50	-13.933,82	-0,66%	-0,66%	2,55%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	16.009.025,14	0,00	0,00	15.794.863,30	-214.161,84	-1,34%	-1,34%	3,68%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	24.014.383,42	0,00	0,00	23.689.485,56	-324.897,86	-1,35%	-1,35%	3,69%
BB OS VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PR...	9.627.538,02	0,00	0,00	9.484.526,92	-143.011,10	-1,49%	-1,49%	4,08%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	651.458,53	0,00	0,00	640.702,63	-10.755,90	-1,65%	-1,65%	3,08%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI RENDA FIXA PRE...	20.736.687,67	0,00	0,00	20.196.379,13	-540.308,54	-2,61%	-2,61%	5,83%
RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	186.638,97	0,00	0,00	167.427,36	-19.211,61	-10,29%	-10,29%	11,19%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Renda Fixa	347.757.448,09	25.041.267,87	24.806.358,53	348.303.417,11	311.059,68	0,09%		1,33%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AGRO FIC AÇÕES	1.819.082,27	0,00	0,00	1.741.227,57	-77.854,70	-4,28%	-4,28%	9,29%
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	997.724,46	0,00	9.458,10	943.182,75	-45.083,61	-4,52%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	966.872,01	0,00	0,00	910.244,83	-56.627,18	-5,86%	-5,86%	9,09%
Total Renda Variável	3.783.678,74	0,00	9.458,10	3.594.655,15	-179.565,49	-4,75%		9,22%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	69.894.989,87	66.536.267,87	81.551.489,90	56.600.273,67	1.720.505,83	1,26%	2,56%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	49.595.797,95	742.149,11	0,00	51.620.675,54	1.282.728,48	2,55%	2,57%
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	34.820.396,01	7.862.069,42	5.253.535,88	38.462.274,32	1.033.344,77	2,42%	2,65%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	42.320.664,69	7.000.000,00	0,00	49.905.935,88	585.271,19	1,19%	1,38%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	18.686.397,00	0,00	0,00	19.244.404,30	558.007,30	2,99%	2,99%
BANRISUL NTN-B 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	10.121.106,58	0,00	293.027,46	10.136.857,31	308.778,19	3,05%	3,09%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	15.052.476,42	0,00	0,00	15.264.704,85	212.228,43	1,41%	1,41%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	501.972,27	5.000.000,00	0,00	5.587.210,82	85.238,55	1,55%	2,08%
BB INFLAÇÃO FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P...	13.024.751,08	0,00	11.000.000,00	2.092.946,50	68.195,42	0,52%	-0,08%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	14.999.008,85	0,00	441.892,90	14.613.837,17	56.721,22	0,38%	-2,57%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.200.219,71	0,00	300.256,21	9.936.344,57	36.381,07	0,36%	-2,59%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	0,00	3.842.735,28	0,00	3.867.962,69	25.227,41	0,66%	2,05%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	988.954,06	0,00	0,00	996.604,58	7.650,52	0,77%	0,77%
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.837.075,53	0,00	3.842.735,28	0,00	5.659,75	0,15%	-4,24%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	653.770,48	0,00	0,00	640.702,63	-13.067,85	-2,00%	-2,00%
RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	205.199,65	0,00	0,00	167.427,36	-37.772,29	-18,41%	-18,41%
BB OS VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PR...	9.918.301,55	0,00	295.071,13	9.484.526,92	-138.703,50	-1,40%	-1,46%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	0,00	16.000.000,00	0,00	15.794.863,30	-205.136,70	-1,28%	-1,04%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	23.947.398,44	0,00	0,00	23.689.485,56	-257.912,88	-1,08%	-1,08%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI RENDA FIXA PRE...	20.974.189,42	0,00	0,00	20.196.379,13	-777.810,29	-3,71%	-3,71%
Total Renda Fixa	339.742.669,57	106.983.221,68	102.978.008,76	348.303.417,11	4.555.534,62	1,33%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2024

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	2.605.904,62	0,00	2.591.660,85	0,00	-14.243,77	-0,55%	-5,76%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	998.416,67	0,00	0,00	910.244,83	-88.171,84	-8,83%	-8,83%
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	1.066.348,23	0,00	30.476,10	943.182,75	-92.689,38	-8,69%	-
BB AGRO FIC AÇÕES	1.841.750,70	0,00	0,00	1.741.227,57	-100.523,13	-5,46%	-5,46%
Total Renda Variável	6.512.420,22	0,00	2.622.136,95	3.594.655,15	-295.628,12	-4,54%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	14.137.193,69	303.492.435,54	266.731.489,90	56.600.273,67	5.702.134,34	8,21%	10,88%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	39.286.969,34	22.681.743,51	15.000.000,00	51.620.675,54	4.651.962,69	10,70%	11,03%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	39.680.132,06	7.000.000,00	0,00	49.905.935,88	3.225.803,82	8,04%	8,12%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PRE...	21.290.522,63	44.000.000,00	67.596.003,66	0,00	2.305.481,03	6,70%	11,53%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	18.296.734,70	0,00	1.073.334,32	19.244.404,30	2.021.003,92	11,42%	5,18%
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	0,00	41.823.369,12	5.253.535,88	38.462.274,32	1.892.441,08	7,20%	10,90%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	19.470.237,52	0,00	20.865.898,19	0,00	1.395.660,67	7,34%	-
BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	17.147.127,99	0,00	18.393.341,17	0,00	1.246.213,18	7,26%	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	23.819.058,98	18.842.735,28	39.785.958,31	3.867.962,69	992.126,74	7,13%	9,17%
BB INFLAÇÃO FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P...	12.364.854,99	0,00	11.000.000,00	2.092.946,50	728.091,51	5,54%	5,25%
BANRISUL NTN-B 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,00	10.000.000,00	293.027,46	10.136.857,31	429.884,77	4,33%	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	9.645.026,11	0,00	9.000.000,00	996.604,58	351.578,47	6,07%	5,87%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	24.802.496,42	0,00	1.399.590,47	23.689.485,56	286.579,61	1,13%	1,12%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	0,00	15.000.000,00	0,00	15.264.704,85	264.704,85	1,77%	-
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00	10.000.000,00	300.256,21	9.936.344,57	236.600,78	2,36%	-1,59%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDE...	2.906.692,38	0,00	3.112.644,84	0,00	205.952,46	7,24%	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	10.447.092,97	0,00	10.000.000,00	640.702,63	193.609,66	2,11%	1,63%
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	18.658.634,94	0,00	18.842.735,28	0,00	184.100,34	2,87%	-2,21%
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	4.479.783,84	209.260,35	4.870.271,43	0,00	181.227,24	4,28%	10,49%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	468.688,69	5.000.000,00	0,00	5.587.210,82	118.522,13	8,76%	9,33%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	0,00	15.000.000,00	441.892,90	14.613.837,17	55.730,07	0,37%	-
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	282.637,15	0,00	302.077,93	0,00	19.440,78	6,88%	9,08%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-
RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	258.927,32	0,00	0,00	167.427,36	-91.499,96	-35,34%	-35,34%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	0,00	16.000.000,00	0,00	15.794.863,30	-205.136,70	-1,29%	-
BB OS VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PR...	0,00	10.000.000,00	295.071,13	9.484.526,92	-220.401,95	-2,26%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI RENDA FIXA PRE...	22.170.074,45	0,00	1.218.302,88	20.196.379,13	-755.392,44	-3,63%	-3,67%
Total Renda Fixa	299.612.886,18	519.049.543,80	495.775.431,96	348.303.417,11	25.416.419,09	7,87%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2024

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	0,00	1.000.000,00	0,00	910.244,83	-89.755,17	-8,97%	-8,34%
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	2.271.200,00	0,00	1.194.975,48	943.182,75	-133.041,77	-10,66%	-
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	2.794.891,86	0,00	2.591.660,85	0,00	-203.231,01	-7,27%	-12,13%
BB AGRO FIC AÇÕES	1.967.148,42	0,00	0,00	1.741.227,57	-225.920,85	-11,48%	-11,48%
Total Renda Variável	7.033.240,28	1.000.000,00	3.786.636,33	3.594.655,15	-651.948,80	-8,12%	

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.

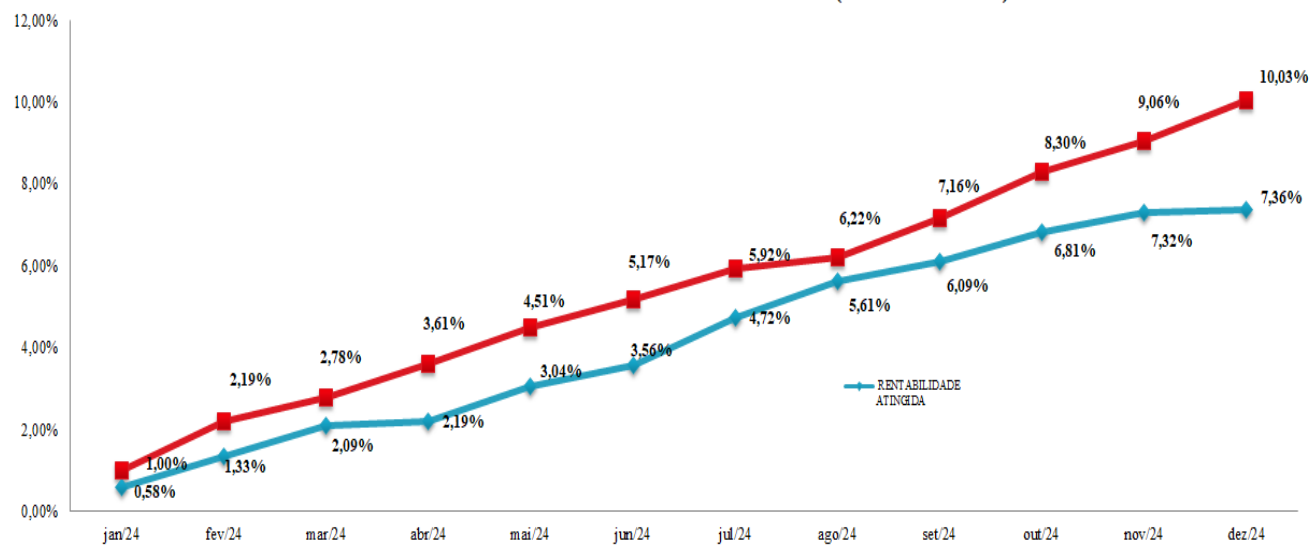
A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, 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".

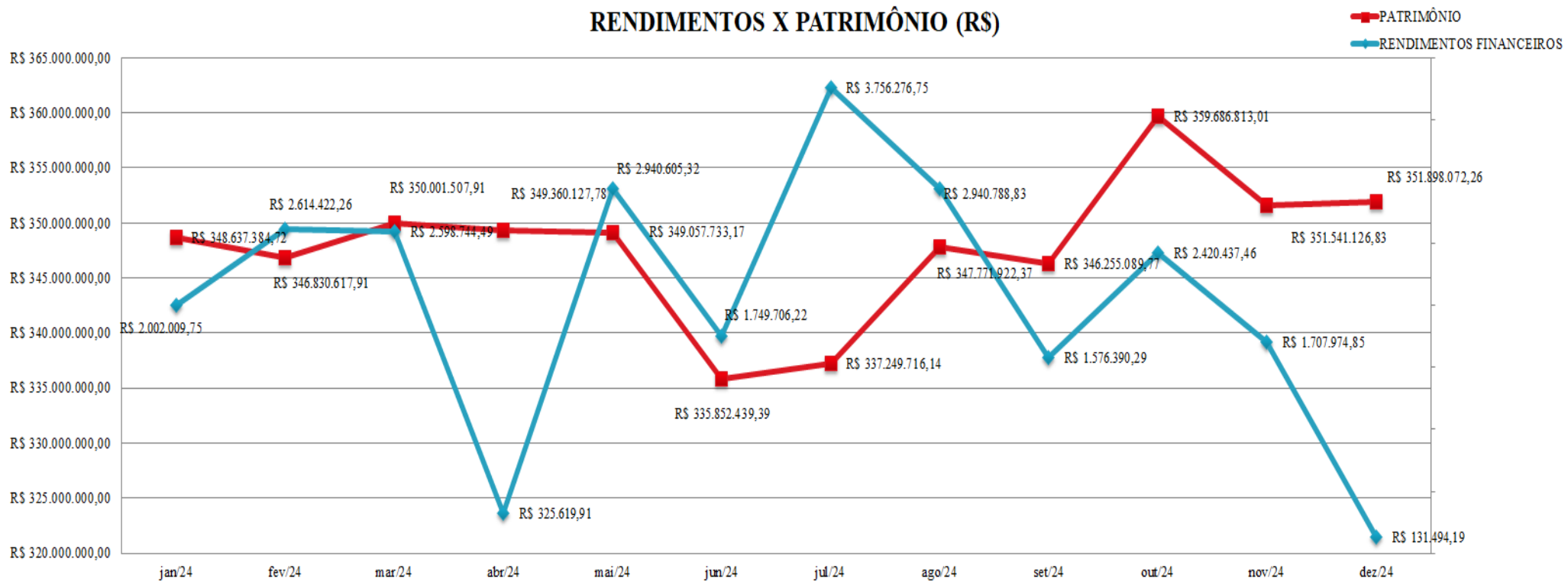
Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de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

Rentabilidade da Carteira x Meta Atuarial (acumulada 2024)



Fonte: IPASEM

RENDIMENTOS X PATRIMÔNIO (R\$)



Fonte: IPASEM



Ofício nº 334/2024

Novo Hamburgo, 27 de dezembro de 2024.

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

Prefeitura Municipal de Novo Hamburgo
Diretoria de Expediente

Recebido em: 27/12/24

Thifani

Assunto: Ofício Circular DCF nº 03/2023, do TCE/RS. Déficit atuarial e financeiro, dezembro de 2024, com cinquenta por cento do decimo terceiro.

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 dezembro de 2024, no montante de R\$ R\$ 6.985.337,65 (seis milhões novecentos e oitenta e cinco mil trezentos e trinta e sete reais com sessenta e cinco 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 e cinquenta por cento do decimo terceiro**

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



Ofício nº 335/2024

Novo Hamburgo, 27 de dezembro de 2024.

Ilustríssimos (as)
Membros do Controle Interno
Novo Hamburgo - RS

Assunto: Ofício Circular DCF nº 03/2023, do TCE/RS. Déficit atuarial e financeiro, dezembro de 2024, com cinquenta por cento do decimo terceiro.

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 dezembro de 2024, no montante de R\$ R\$ 6.985.337,65 (seis milhões novecentos e oitenta e cinco mil trezentos e trinta e sete reais com sessenta e cinco 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 e cinquenta por cento do decimo terceiro**

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 27/12/24


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