



REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

ATA N.º 08/2024

1 Aos quinze dias do mês de julho de dois mil e vinte e quatro, às quatorze horas, reuniram-se
2 no auditório do IPASEM as integrantes do Comitê de Investimentos do IPASEM, Karine
3 Eckert, nomeada através da Portaria nº 15/2017, e renomeada através das Portarias 10/2019,
4 15/2021 e 27/2023, Tatiana Zarembski Braga, nomeada através da Portaria nº 19/2021 e
5 renomeada através da portaria nº 65/2023, Juliana Michellon, nomeada através da Portaria nº
6 29/2022 e Janara Renata Haefliger, nomeada através da Portaria 38/2023 e Portaria 67/2023.
7 Foram debatidos os seguintes itens da pauta: 1) O Comitê analisou a evolução do patrimônio
8 na previdência, o saldo do patrimônio investido encerrou o mês de junho em R\$
9 335.852.439,34, foi constatada uma redução de R\$ 13.205.293,82 em relação ao saldo do mês
10 anterior, o adiantamento da parcela do 13º foi paga em 12 de junho. O valor dos rendimentos
11 obtidos no referido mês foi de R\$ 1.749.706,30 sendo que a rentabilidade foi de 0,50% no
12 período. A meta da previdência no mês de junho foi de 0,64% e no acumulado do ano 5,17%.
13 Os fundos apresentaram rendimentos acima da meta do mês, e os melhores fundos em renda
14 fixa foram CAIXA BRASIL 2024, BB TP IPCA III RENDA FIXA PREVID, BANRISUL
15 RPPS FI RENDA FIXA, CAIXA BRASIL 2030, CAIXA BRASIL DI E BANRISUL
16 ABSOLUTO FI RENDA FIXA com retorno acima da meta, que representam 34,94% do PL
17 da carteira. Os fundos BB AGRO, BANRISUL INFRA, BB DIVIDENDOS MIDCAPS, de
18 renda variável apresentaram os melhores rendimentos neste mês. O retorno sobre o valor total
19 investido na renda fixa foi de 0,48% e de 1,71% na renda variável. O total de Aplicações foi
20 de R\$ 55.416.000,00 e de Resgates foi de R\$ 70.371.000,00. 2) A análise dos resultados do 2º
21 trimestre, o Relatório da empresa Mosaico apresentou, na Previdência, um retorno de 1,20%
22 na Renda Fixa, sendo os melhores fundos CAIXA BRASIL 2024, BANRISUL RPPS,
23 CAIXA BRASIL DI. Na Renda Variável o mesmo relatório apresentou um retorno de
24 4,09%, sendo que estes fundos apresentaram retorno negativo neste período. 3) Na análise
25 semestral da Previdência, no final do período, o relatório apresentou retorno da carteira de
26 renda fixa em 0,41% e os melhores rendimentos foram os fundos CAIXA BRASIL 2030,
27 CAIXA BRASIL 2024 e BB TP IPCA III RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO. Na renda
28 variável apenas o FII RIO BRAVO RENDA VAREJO apresentou retorno positivo e no final
29 do período a carteira apresentou 1,71% de rendimento. 4) O Comitê analisou a evolução do
30 patrimônio na Assistência, o saldo do patrimônio investido em junho encerrou em R\$
31 52.846.060,81 onde foi constatada uma queda de R\$ 1.418.981,30 em relação ao mês anterior.
32 Este Comitê observa que a média mensal de redução do patrimônio está se mantendo no
33 mesmo patamar, onde estima-se que o patrimônio poderá encerrar o ano com valores muito
34 baixos, o que pode comprometer a receita de rendimentos. Apesar disso, observa-se que a
35 rentabilidade mensal (em R\$) vem se mantendo mesmo com a redução do patrimônio
36 investido. Nesta carteira, a rentabilidade auferida no mês foi de 0,60% sendo que a meta
37 calculada para junho foi de 0,62%. O valor dos rendimentos foi de R\$ 328.018,67. Muitos
38 fundos da carteira da Assistência apresentaram rendimento acima da meta, o melhor retorno
39 sobre o valor investido foi o fundo CAIXA BRASIL 2024, CAIXA BRASIL DI, BANRISUL
40 ABSOLUTO, CAIXA RS TITULOS PÚBLICOS, esses fundos representam 40,94% da
41 carteira. O total de Aplicações foi de R\$ 2.871.000,00 e de Resgates foi de R\$ 4.618.000,00.
42 5) Na análise do 2º trimestre da carteira da Assistência à Saúde, o Relatório da Mosaico
43 apresentou retorno de 1,51% e os melhores resultados foram dos fundos CAIXA BRASIL

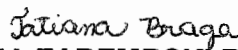


44 2024 (2,86%) e CAIXA BRASIL DI(2,57%) superando a rentabilidade do CDI para o
45 período(2,53%). 6) Na análise semestral da Assistência à Saúde, no final do período, o
46 Relatório mostrou um retorno da carteira de renda fixa em 0,57% e de 0,13% em renda
47 variável, sendo os melhores rendimentos nos fundos CAIXA BRASIL 2024 (5,73%),
48 CAIXA BRASIL DI (5,12%) E CAIXA BRASIL IRF-M (4,48%), sendo o CDI (5,22%) e
49 IRF-M (1,51%) no período. Do saldo de janeiro/24 ao de junho/24 houve uma redução de R\$
50 9.658.187,18 do patrimônio investido. Mesmo diante desta redução de patrimônio, o valor dos
51 rendimentos manteve-se equilibrado devido à estratégia de manter a carteira em investimentos
52 de renda fixa e em fundos com liquidez, que estão apresentando boas rentabilidades diante do
53 atual cenário econômico. 7) A análise da evolução da execução do orçamento, dados de maio,
54 notou-se que na Previdência o patrimônio manteve-se estável em relação ao mês anterior. Na
55 Assistência houve uma redução de R\$ 1,2 milhões no saldo do patrimônio em razão do saldo
56 do balanço financeiro. Apesar disso, verificamos uma redução nas despesas médico-
57 assistenciais de R\$ 1 milhão em relação ao mês anterior. 8) O item seguinte da pauta foi a
58 análise e aprovação dos Relatórios Analíticos dos Investimentos de junho de 2024, referente à
59 Previdência e Assistência. O Comitê irá diligenciar e complementar os relatórios da Mosaico
60 Consultoria, no que tange aos resultados trimestrais e semestrais, uma vez que ficaram
61 dúvidas em relação aos totais apresentados. Após complementados, os referidos relatórios
62 serão encaminhados ao Conselho Fiscal para aprovação e posterior publicação no site do
63 Instituto. 9) Em seguida, passou-se à análise do cenário econômico: Segundo analistas, as
64 expectativas para o segundo semestre de 2024 são de uma atividade econômica mais fraca e
65 uma menor variação de juros. Até o final de 2024 estimam-se cortes nas taxas de juros
66 americana e europeia diante de uma queda da inflação nestes mercados. Os riscos geopolíticos
67 e as eleições nos EUA, são os fatores que influenciarão o segundo semestre, bem como a
68 atuação da China no mercado global e possíveis mudanças climáticas extremas. No segmento
69 de renda variável global, as empresas de tecnologia se destacaram e no segmento da renda
70 fixa global, esta se apresenta atrativa, especialmente para títulos públicos. No Brasil, a revisão
71 da meta fiscal e a pausa do corte na taxa Selic impactaram a precificação dos ativos
72 domésticos diante das incertezas do cenário interno e externo. Diante deste cenário as
73 expectativas dos analistas de mercado, do Boletim Focus, são de cenário pessimista. As
74 expectativas para o segundo semestre são de elevação da inflação, Selic e taxa de câmbio. A
75 valorização de 15% do dólar frente ao real no primeiro semestre se deu pelo cenário de juros mais
76 elevados nos EUA e piora dos riscos domésticos. O impacto da tragédia do Rio Grande do Sul no
77 PIB pode chegar a -0,3 pontos percentuais. No Brasil, segundo o relatório Focus de 12/07/24, a
78 expectativa dos analistas para 2024 são de IPCA (4,00%), dólar (R\$ 5,22), PIB (2,08%) e SELIC
79 (10,50%). O Índice Nacional de Preços ao Consumidor (INPC) ficou em 0,25 % em junho, os
80 alimentos e produtos não alimentícios tiveram uma alta menor em junho, em maio o índice ficou em
81 0,46%. No ano, o INPC acumula alta de 2,42% e, nos últimos 12 meses, de 3,34%. No primeiro
82 semestre de 2024, o INPC acumula alta de 2,68%, ante 2,69% em igual período de 2023. Junho
83 fechou com IPCA em 0,21% , e acumula alta de 2,48% no ano e de 4,23% nos últimos 12 meses.
84 10). Movimentações sugeridas para as carteiras: Na Previdência, em 15/08/24 teremos o
85 vencimento dos fundos BB TP IPCA III FI RENDA FIXA , BB TP VERTICE 2024 FI
86 RENDA FIXA, CAIXA BRASIL 2024 IV TP FI RENDA FIXA, BANRISUL RPPS FI RF os
87 valores somados ficarão próximos de R\$ 110.000.000,00. O Comitê sugere a aplicação de
88 aproximadamente 60% do valor em fundos atrelados ao CDI, distribuídos entre as instituições
89 bancárias credenciadas. O restante do valor será realizado o acompanhamento das taxas dos
90 fundos de vértice de curto e médio prazo para posterior decisão na data dos resgates. Na



91 Assistência à Saúde teremos o vencimento em 15/08/24 do fundo CAIXA BRASIL 2024 IV
92 TP FI RENDA FIXA no valor aproximado de R\$ 494.000.000,00 o qual sugerimos que seja
93 aplicado no fundo CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA DI LP, considerando a rentabilidade e
94 necessidade de liquidez. 11) O Comitê registra a mudança do horário das reuniões para às
95 14h. 12) A servidora Juliana Michellon foi reconduzida, por indicação do Conselho
96 Deliberativo conforme Portaria DP nº 22 de 25/06/24. 13) Ficam convocados os membros do
97 Comitê para a próxima reunião ordinária que se realizará em 20/08/24 às 14h. Encerrados os
98 trabalhos, nada mais havendo a constar, esta ata foi lavrada e assinada pelos presentes.


KARINE ECKERT
Membro


TATIANA ZAREMSKI BRAGA
Membro


JULIANA MICHELLON
Membro- Presidente


JANARA RENATA HAEFLIGER
Membro

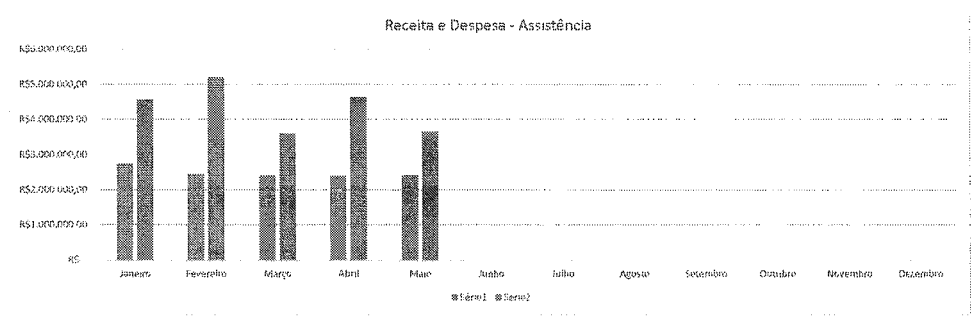
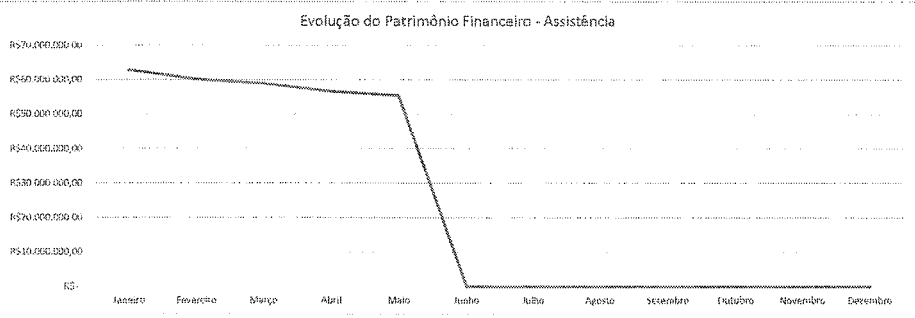
Relatório resumido das movimentações financeiras - RECEITAS E DESPESAS (mês a mês) - ASSISTÊNCIA

Valores do balancete de verificação	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maio	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro
Caixa e equivalentes de caixa	R\$ 62.616.568,13	R\$ 59.837.820,71	R\$ 58.669.657,77	R\$ 56.424.368,54	R\$ 55.170.666,21							
Caixa e equivalentes de caixa - valores restituíveis e vinculados	R\$ 101.623,63	R\$ 122.313,75	R\$ 101.059,61	R\$ 105.066,15	R\$ 105.699,88							
*Valores incluídos no relatório somente em março (janeiro e fevereiro atualizados)	R\$ 62.718.191,76	R\$ 59.960.134,46	R\$ 58.770.717,38	R\$ 56.530.434,69	R\$ 55.277.366,09	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -

Valores do demonstrativo de receitas	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maio	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	Acumulado ano
Contribuição servidor	R\$ 1.595.890,63	R\$ 1.096.982,78	R\$ 1.085.594,94	R\$ 1.096.320,55	R\$ 1.105.515,29								R\$ 5.980.304,19
Contribuições patronais	R\$ 323.434,72	R\$ 325.038,29	R\$ 310.264,97	R\$ 325.772,32	R\$ 329.011,89								R\$ 1.613.522,19
Parcelamentos	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -								R\$ -
Coparticipação	R\$ 221.636,87	R\$ 228.754,59	R\$ 193.418,03	R\$ 193.503,78	R\$ 206.209,70								R\$ 1.043.516,97
Coparticipação - amortização de saldos anteriores	R\$ 343.289,02	R\$ 327.871,89	R\$ 329.186,28	R\$ 400.904,31	R\$ 315.413,37								R\$ 1.716.664,87
Receitas de rendimentos	R\$ 232.401,67	R\$ 454.375,83	R\$ 468.635,63	R\$ 324.707,67	R\$ 440.408,59								R\$ 1.920.529,19
Outras receitas	R\$ 25.429,66	R\$ 16.809,56	R\$ 26.877,18	R\$ 57.736,10	R\$ 21.805,70								R\$ 148.458,20
Total de ingressos no mês	R\$ 2.742.082,57	R\$ 2.449.832,74	R\$ 2.413.777,03	R\$ 2.398.944,73	R\$ 2.418.358,54	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 12.422.995,61

Relação mensal da despesa paga (competência)**	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maio	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	Acumulado ano
Folha de pagamento adm	R\$ 199.224,56	R\$ 227.577,31	R\$ 225.525,30	R\$ 223.938,87	R\$ 230.687,42								R\$ 1.106.953,46
Serviços Assistenciais	R\$ 2.588.109,70	R\$ 4.565.819,75	R\$ 3.057.577,82	R\$ 4.119.671,00	R\$ 3.122.505,73								R\$ 17.453.684,00
Outras despesas	R\$ 262.744,81	R\$ 330.072,53	R\$ 298.792,77	R\$ 302.663,32	R\$ 316.889,00								R\$ 1.511.162,43
**Valores globais comprometidos no período, contendo as retenções efetuadas	R\$ 3.050.079,07	R\$ 5.123.469,59	R\$ 3.581.895,89	R\$ 4.646.273,19	R\$ 3.670.082,15	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 20.071.799,89

Saídas efetivas do mês (valores pagos/transferidos no período)	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maio	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	Acumulado ano
Resultado financeiro do mês	R\$ 4.565.694,87	R\$ 5.207.890,04	R\$ 3.603.194,11	R\$ 4.639.227,42	R\$ 3.671.427,14								R\$ 21.687.433,58
Resultado financeiro do mês	R\$ (1.823.612,30)	R\$ (2.758.057,30)	R\$ (1.189.417,08)	R\$ (2.240.282,69)	R\$ (1.253.068,60)								R\$ (9.264.437,97)



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

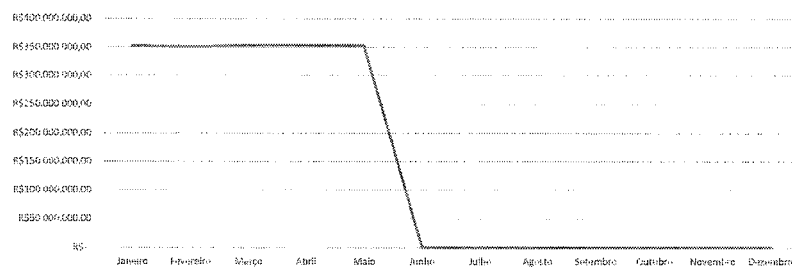
Valores do balancete de verificação	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maio	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro
Conta única RPPS	R\$ 2.144,00	R\$ 513.859,45	R\$ 3.157,41	R\$ 1.304,08	R\$ 646.010,39							
Aplicações financeiras de liquidez imediata - RPPS - ADM	R\$ 48.847.758,40	R\$ 48.578.716,19	R\$ 49.038.866,42	R\$ 49.518.298,47	R\$ 49.725.358,97							
Caixa e equivalentes de caixa - valores restituíveis e vinculados	R\$ 3.063.068,60	R\$ 3.052.707,81	R\$ 3.052.758,79	R\$ 3.064.533,95	R\$ 3.077.175,28							
Investimentos e aplicações temporárias de curto prazo - RPPS	R\$ 299.789.626,34	R\$ 298.251.901,78	R\$ 300.962.641,51	R\$ 299.841.829,38	R\$ 299.332.374,20							
	R\$ 351.702.597,34	R\$ 350.397.185,23	R\$ 353.057.424,13	R\$ 352.425.965,88	R\$ 352.780.918,84	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -

Valores do demonstrativo de receitas	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maio	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	Acumulado ano
Contribuição servidor - ativos	R\$ 4.755.825,35	R\$ 2.520.302,25	R\$ 2.464.912,39	R\$ 2.509.880,44	R\$ 2.528.034,28								R\$ 14.778.954,71
Contribuição servidor - inativos e pensionistas	R\$ 1.961.109,25	R\$ 1.972.539,16	R\$ 1.977.993,68	R\$ 1.984.213,26	R\$ 1.987.682,05								R\$ 9.883.537,40
Contribuições patronais - ativos	R\$ 35.108.292,08	R\$ 7.192.800,57	R\$ 5.112.317,72	R\$ 6.833.714,78	R\$ 6.705.567,51								R\$ 60.952.692,66
Contribuições patronais - inativos e pensionistas	R\$ 2.134.970,51	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -								R\$ 2.134.970,51
Parcelamentos	R\$ 12.171.620,25	R\$ 773.239,97	R\$ 3.246.038,27	R\$ 3.910.353,04	R\$ 454.112,65								R\$ 20.555.364,18
Comprev	R\$ 951.420,09	R\$ 2.142.013,19	R\$ 5.085.548,60	R\$ 1.493.273,95	R\$ 3.144.581,63								R\$ 12.816.837,46
Aluguel	R\$ -	R\$ 15.667,15	R\$ 30.869,37	R\$ 15.667,15	R\$ 15.667,15								R\$ 77.870,82
Ônus de sucumbência	R\$ 2.321,77	R\$ 325,49	R\$ -	R\$ -	R\$ -								R\$ 2.647,26
Outras restituições	R\$ -	R\$ 440,00	R\$ 36,40	R\$ 174,51	R\$ -								R\$ 650,91
Outras receitas	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 1.338,23								R\$ 1.338,23
Deduções de receita - contribuições servidor	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -								R\$ -
Deduções de receita - contribuições patronais	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -								R\$ -
Receitas de rendimentos*	R\$ 2.014.016,90	R\$ 2.624.821,82	R\$ 2.610.174,81	R\$ 316.888,49	R\$ 2.952.007,26								R\$ 10.517.909,28
Transferências recebidas (28/53)	R\$ 798.771,15	R\$ 798.771,15	R\$ 288.704,68	R\$ 798.771,15	R\$ 798.771,15								R\$ 3.483.789,28
Total de ingressos no mês	R\$ 59.898.347,35	R\$ 18.040.920,75	R\$ 20.527.891,24	R\$ 17.862.936,77	R\$ 17.788.990,76	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 134.119.086,87
*Valor diferente do demonstrativo de receitas, em razão da utilização da IPC14 na contabilização das receitas de investimentos													
Receita de rendimentos (IPC14)	R\$ 506.088,97	R\$ 1.592.090,32	R\$ 625.230,90	R\$ 519.081,72	R\$ 1.243.498,04								R\$ 4.485.989,95
Receita conf IPM	R\$ 57.591.648,27	R\$ 16.209.418,10	R\$ 18.542.947,33	R\$ 17.258.673,72	R\$ 16.080.689,54								R\$ 125.683.376,96

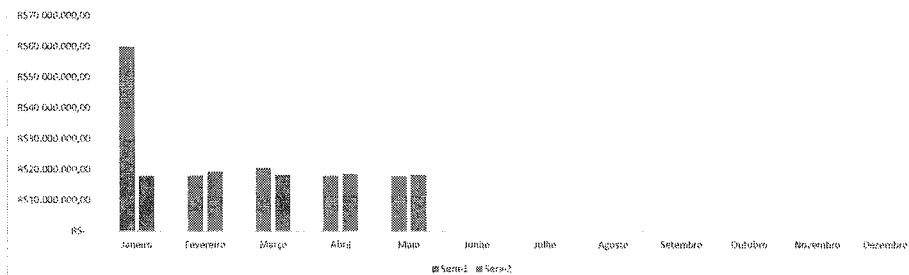
Relação mensal da despesa paga (competência)**	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maio	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	Acumulado ano
Folha de pagamento adm	R\$ 161.425,60	R\$ 158.160,85	R\$ 159.987,99	R\$ 158.700,25	R\$ 164.355,16								R\$ 802.629,85
Folha de pag benefícios	R\$ 17.589.322,80	R\$ 17.692.472,79	R\$ 17.734.852,69	R\$ 17.796.561,78	R\$ 17.823.340,37								R\$ 88.636.550,43
Outras despesas	R\$ 141.626,97	R\$ 816.953,24	R\$ 260.536,55	R\$ 323.513,87	R\$ 257.016,58								R\$ 1.799.647,21
Despesas de exercícios anteriores (dev contribuições)	R\$ -	R\$ 663.858,02	R\$ -	R\$ -	R\$ 249.096,32								R\$ -
**Valores globais comprometidos no período, contendo as retenções efetuadas	R\$ 17.892.375,37	R\$ 19.331.444,90	R\$ 18.155.377,23	R\$ 18.527.872,22	R\$ 18.244.712,11	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 92.151.781,83

Saídas efetivas do mês (valores pagos/transferidos no período)	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maio	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro
	R\$ 17.925.937,21	R\$ 19.346.332,86	R\$ 17.867.652,34	R\$ 18.494.395,02	R\$ 17.434.037,80		R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Resultado financeiro do mês	R\$ 41.972.410,14	R\$ (1.305.412,11)	R\$ 2.660.238,90	R\$ (631.458,25)	R\$ 354.952,96	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -

Evolução do Patrimônio Financeiro - Previdência



Receita e Despesa - Previdência



Relatório Analítico dos Investimentos

em junho, 2º trimestre e 1º semestre de 2024

Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2024)

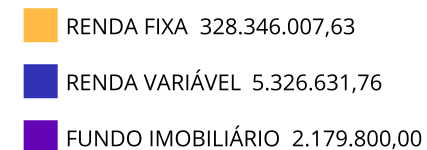
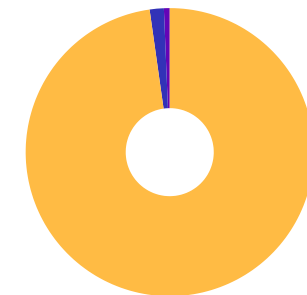
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	14.880.469,26	4,43%	412	0,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	294.901,14	0,09%	577	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	D+0	45519	18.125.921,79	5,40%	171	2,97%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	41.202.718,21	12,27%	697	0,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	971.447,64	0,29%	792	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	4.686.318,85	1,40%	1.141	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.754.896,14	1,12%	80	1,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	639.038,58	0,19%	635	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVI...	D+0	15/08/2024	2.984.395,61	0,89%	140	1,51%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2024	65.974.220,53	19,64%	382	1,90%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA P...	D+0	46980	24.252.787,22	7,22%	105	3,89%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI RENDA FIXA P...	D+0	48442	21.117.671,57	6,29%	34	11,72%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	20.012.818,88	5,96%	308	0,50%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	17/05/2027	10.008.918,55	2,98%	86	2,40%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2030	18.807.989,40	5,60%	34	6,54%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	489.708,37	0,15%	1.155	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	24.783.790,23	7,38%	1.148	0,14%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	42.514.995,52	12,66%	1.011	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 IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO...	D+30 ou...	Não há	12.632.501,77	3,76%	44	4,47%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '

Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	D+3 ou ...	90 dias	210.498,36	0,06%	19	5,04%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	D+4	Não há	2.535.707,47	0,76%	885	10,31%	Artigo 8º, Inciso I
BB AGRO FIC AÇÕES	D+2 du	Não há	1.855.955,79	0,55%	3.994	0,88%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	934.968,50	0,28%	2.491	0,13%	Artigo 8º, Inciso I
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	Não se ...	Não se aplica	2.179.800,00	0,65%		0,16%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			335.852.439,39				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			578.337,66				Artigo 6º
PL Total			336.430.777,05				

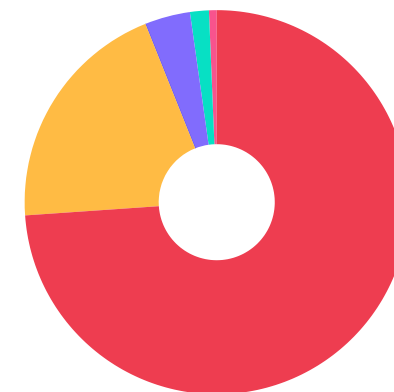
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Junho / 2024)

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%	167.926.219,70
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	248.204.221,74	73,90%	30,00%	70,50%	80,00%	20.477.729,77
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	16.792.621,97
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	67.298.785,75	20,04%	15,00%	20,00%	60,00%	134.212.677,88
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	5,00%	0,01	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	3.358.524,38
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	12.843.000,13	3,82%	0,00%	4,70%	5,00%	3.949.621,84
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	3.358.524,39
Total Renda Fixa	100,00%	328.346.007,63	97,76%	45,00%	95,20%	202,00%	



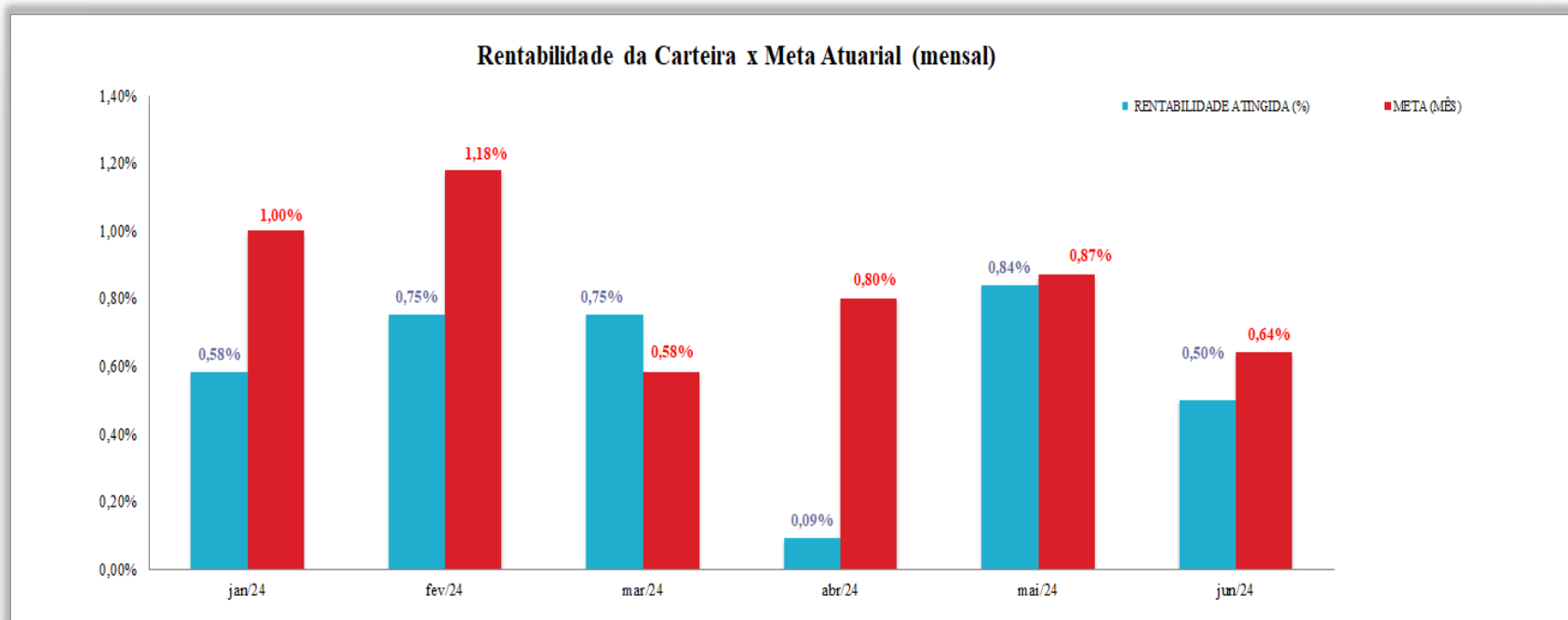
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Junho / 2024)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	5.326.631,76	1,59%	0,00%	4,00%	3,00%	4.748.941,42
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	16.792.621,97
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	33.585.243,94
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	3.358.524,39
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	6.717.048,79
Artigo 11º	5,00%	2.179.800,00	0,65%	0,00%	0,80%	1,00%	1.178.724,39
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	7.506.431,76	2,24%	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%	33.585.243,94
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	33.585.243,94
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	33.585.243,94
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	





Fonte: IPASEM NH

Enquadramento por Gestores - base (Junho / 2024)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	205.790.710,64	61,27	-
CAIXA DTVM	91.834.430,72	27,34	-
BANRISUL CORRETORA	35.836.999,66	10,67	-
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	2.179.800,00	0,65	-
BRZ INVESTIMENTOS	210.498,36	0,06	-
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 Junho/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,60%	4,97%	2,29%	5,01%	9,44%	18,54%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,02%	-0,87%	-2,58%	-0,87%	0,28%	-	1,37%	4,57%
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,67%	5,46%	2,54%	5,51%	10,48%	20,81%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,87%	2,79%	2,56%	2,79%	4,73%	8,56%	0,08%	3,81%
IRF-M 1+ (Benchmark)	-0,72%	0,22%	-1,14%	0,22%	6,61%	26,65%	-	-
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,75%	-0,07%	-1,30%	-0,07%	6,12%	25,45%	2,39%	3,53%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,63%	4,51%	2,00%	4,51%	10,95%	26,28%	-	-
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,61%	4,34%	1,93%	4,34%	10,64%	25,64%	0,25%	0,36%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,61%	4,40%	1,93%	4,40%	10,67%	25,58%	0,24%	0,35%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,61%	4,49%	1,97%	4,49%	10,79%	25,84%	0,25%	0,35%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,39%	3,32%	1,24%	3,32%	8,23%	19,30%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,37%	3,20%	1,18%	3,20%	7,97%	18,82%	0,81%	1,74%
IMA-B (Benchmark)	-0,97%	-1,10%	-1,27%	-1,10%	3,07%	17,01%	-	-
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	-4,36%	-18,70%	-11,53%	-18,70%	-20,13%	-62,47%	3,31%	11,02%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IRF-M (Benchmark)	-0,29%	1,51%	-0,17%	1,51%	7,89%	25,94%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,32%	1,37%	-0,24%	1,37%	7,50%	25,11%	1,71%	2,50%

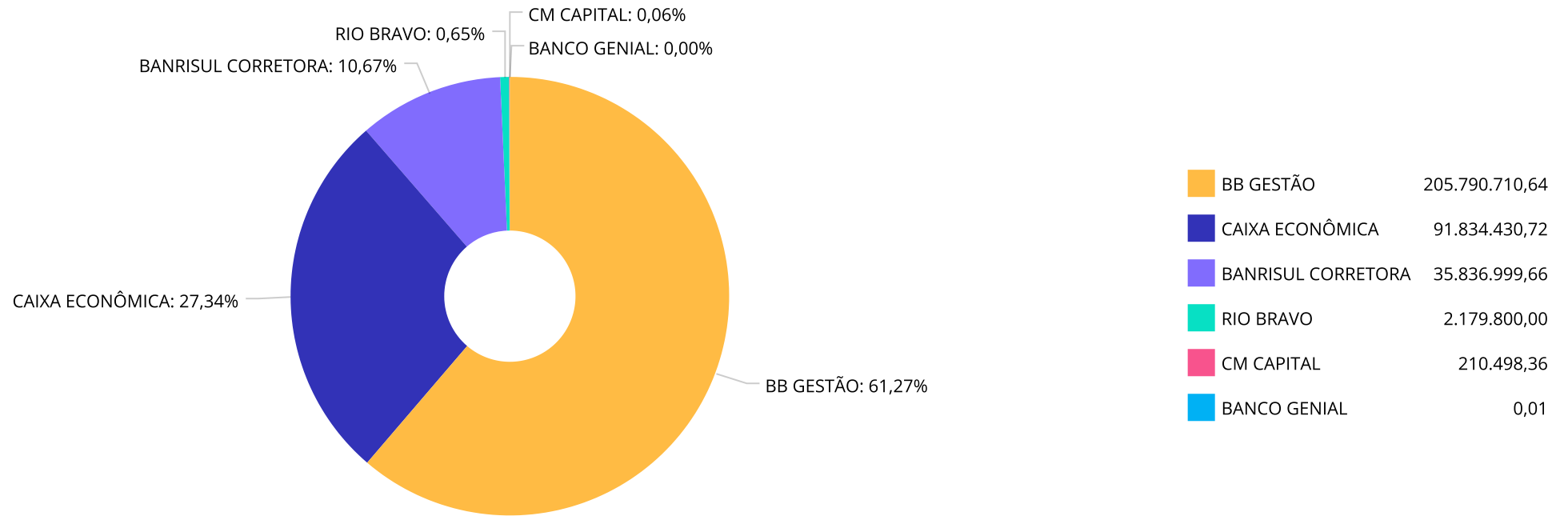
CDI (Benchmark)	0,79%	5,22%	2,53%	5,22%	11,69%	26,82%	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,79%	5,24%	2,53%	5,24%	11,71%	26,83%	0,02%	0,07%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,16%	2,79%	2,86%	2,79%	5,46%	7,72%	0,48%	3,87%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,82%	5,36%	2,57%	5,36%	12,19%	27,40%	0,02%	0,09%
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	0,79%	5,22%	2,51%	5,22%	11,63%	26,78%	0,01%	0,07%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	0,00%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,38%	3,84%	1,40%	3,84%	9,79%	25,12%	0,47%	0,70%

IPCA (Benchmark)	0,21%	2,48%	1,05%	2,48%	4,23%	7,52%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,17%	5,78%	2,89%	5,78%	11,46%	-	0,48%	0,87%
BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	1,15%	5,71%	2,85%	5,71%	11,32%	20,58%	0,48%	0,87%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,25%	-2,06%	-1,82%	-2,06%	0,84%	-	2,20%	4,60%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,30%	0,57%	-0,45%	0,57%	4,43%	-	1,57%	3,14%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	-0,43%	2,17%	-0,22%	2,17%	7,39%	17,81%	1,59%	1,86%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,16%	5,70%	2,85%	5,70%	11,31%	21,59%	0,48%	0,87%

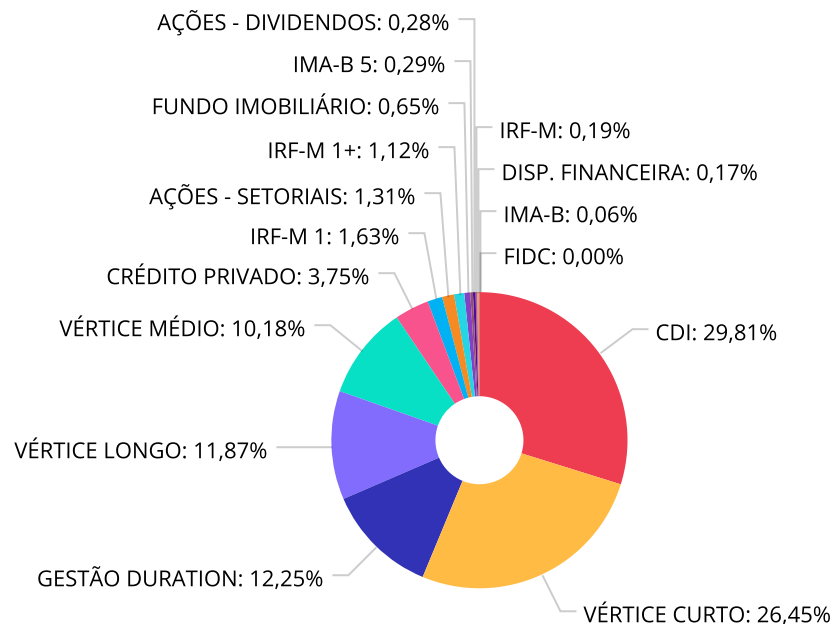
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2024 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	1,48%	-7,66%	-3,28%	-7,66%	4,93%	25,74%	-	-
BB AGRO FIC AÇÕES	3,30%	-5,65%	-3,66%	-5,65%	3,91%	11,32%	7,96%	16,00%
IBX (Benchmark)	1,51%	-7,20%	-3,03%	-7,20%	5,59%	24,17%	-	-
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	2,84%	-9,27%	-5,57%	-9,27%	1,06%	12,08%	6,35%	14,26%
IDIV (Benchmark)	1,99%	-3,41%	0,42%	-3,41%	12,09%	31,97%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	1,09%	-5,85%	-7,70%	-5,85%	0,15%	28,15%	6,91%	14,69%
IFIX (Benchmark)	-1,04%	1,08%	-1,78%	1,08%	6,09%	19,73%	-	-
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	-1,50%	-4,02%	-3,75%	-4,02%	2,25%	20,31%	5,39%	11,11%

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



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

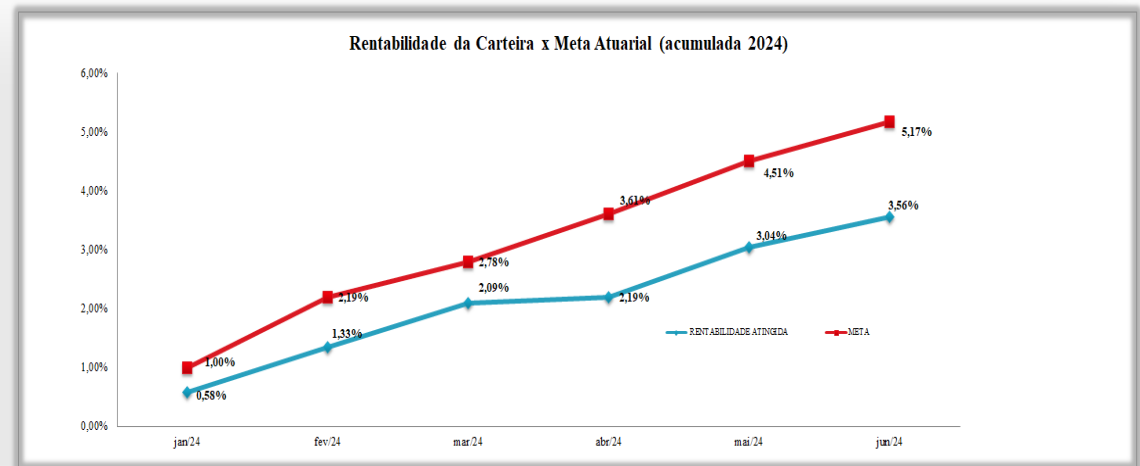
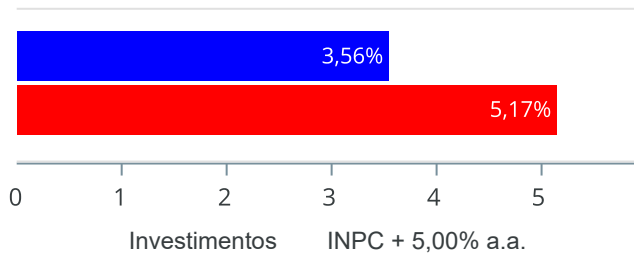


■ CDI	100.305.176,80	■ VÉRTICE CURTO	88.971.435,02	■ GESTÃO DURATION	41.202.718,21	■ VÉRTICE LONGO	39.925.660,97
■ VÉRTICE MÉDIO	34.261.705,77	■ CRÉDITO PRIVADO	12.632.501,77	■ IRF-M 1	5.470.928,36	■ AÇÕES - SETORIAIS	4.391.663,26
■ IRF-M 1+	3.754.896,14	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	2.179.800,00	■ IMA-B 5	971.447,64	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	934.968,50
■ IRF-M	639.038,58	■ DISP. FINANCEIRA	578.337,66	■ IMA-B	210.498,36	■ 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%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Fonte: IPASEM NH

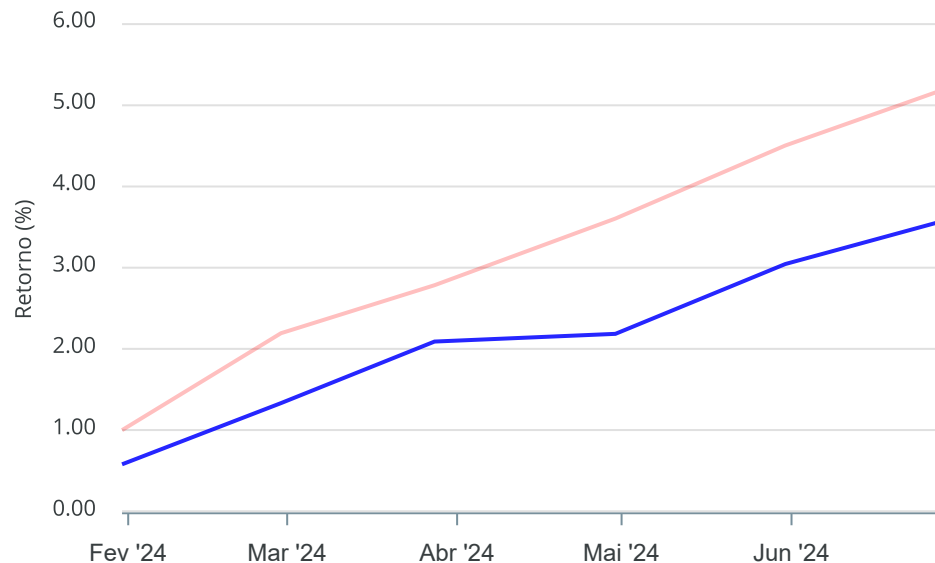
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Junho/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	19.783.452,75	0,00	0,00	20.012.818,88	229.366,13	1,16%	1,16%	0,48%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDE...	2.950.293,07	0,00	0,00	2.984.395,61	34.102,54	1,16%	1,16%	0,48%
BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	17.919.340,69	0,00	0,00	18.125.921,79	206.581,10	1,15%	1,15%	0,48%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	18.646.473,90	0,00	0,00	18.807.989,40	161.515,50	0,87%	0,87%	0,08%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	42.169.800,88	0,00	0,00	42.514.995,52	345.194,64	0,82%	0,82%	0,02%
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	14.764.400,89	0,00	0,00	14.880.469,26	116.068,37	0,79%	0,79%	0,01%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	293.115,70	0,00	0,00	294.901,14	1.785,44	0,61%	0,61%	0,25%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	486.746,90	0,00	0,00	489.708,37	2.961,47	0,61%	0,61%	0,25%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	48.619.995,35	11.416.000,00	35.615.000,00	24.783.790,23	362.794,88	0,60%	0,79%	0,02%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	5.390.945,61	0,00	736.000,00	4.686.318,85	31.373,24	0,58%	0,61%	0,24%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	9.916.711,76	0,00	9.000.000,00	971.447,64	54.735,88	0,55%	0,37%	0,81%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PRE...	21.630.971,49	44.000.000,00	0,00	65.974.220,53	343.249,04	0,52%	1,17%	0,48%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	41.045.537,75	0,00	0,00	41.202.718,21	157.180,46	0,38%	0,38%	0,47%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	10.623.375,71	0,00	10.000.000,00	639.038,58	15.662,87	0,15%	-0,32%	1,71%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.010.525,99	0,00	0,00	10.008.918,55	-1.607,44	-0,02%	-0,02%	1,37%
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	18.786.037,70	0,00	15.000.000,00	3.754.896,14	-31.141,56	-0,17%	-0,75%	2,39%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	24.326.152,97	0,00	0,00	24.252.787,22	-73.365,75	-0,30%	-0,30%	1,57%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P...	12.687.571,21	0,00	0,00	12.632.501,77	-55.069,44	-0,43%	-0,43%	1,59%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI RENDA FIXA PRE...	21.385.932,35	0,00	0,00	21.117.671,57	-268.260,78	-1,25%	-1,25%	2,20%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	220.096,19	0,00	0,00	210.498,36	-9.597,83	-4,36%	-4,36%	3,31%
Total Renda Fixa	341.657.478,87	55.416.000,00	70.351.000,00	328.346.007,63	1.623.528,76	0,48%		0,63%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AGRO FIC AÇÕES	1.796.702,71	0,00	0,00	1.855.955,79	59.253,08	3,30%	3,30%	7,96%
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	2.465.697,86	0,00	0,00	2.535.707,47	70.009,61	2,84%	2,84%	6,35%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	924.853,73	0,00	0,00	934.968,50	10.114,77	1,09%	1,09%	6,91%
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	2.213.000,00	0,00	20.000,00	2.179.800,00	-13.200,00	-0,60%	-0,60%	5,39%
Total Renda Variável	7.400.254,30	0,00	20.000,00	7.506.431,76	126.177,46	1,71%		6,54%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º 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...	50.333.136,40	39.662.000,00	66.635.000,00	24.783.790,23	1.423.653,83	1,58%	2,53%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	41.448.561,32	0,00	0,00	42.514.995,52	1.066.434,20	2,57%	2,57%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PRE...	21.269.874,70	44.000.000,00	0,00	65.974.220,53	704.345,83	1,08%	2,88%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	40.635.757,04	0,00	0,00	41.202.718,21	566.961,17	1,40%	1,40%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	19.456.134,75	0,00	0,00	20.012.818,88	556.684,13	2,86%	2,86%
BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	17.623.520,14	0,00	0,00	18.125.921,79	502.401,65	2,85%	2,85%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	18.337.952,00	0,00	0,00	18.807.989,40	470.037,40	2,56%	2,56%
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	5.003.160,59	9.660.515,23	0,00	14.880.469,26	216.793,44	1,48%	2,51%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	21.625.237,84	0,00	17.132.000,00	4.686.318,85	193.081,01	0,89%	1,93%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	9.837.973,47	0,00	9.000.000,00	971.447,64	133.474,17	1,36%	1,18%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDE...	2.901.598,25	0,00	0,00	2.984.395,61	82.797,36	2,85%	2,85%
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	4.593.590,46	0,00	4.660.515,23	0,00	66.924,77	1,46%	2,42%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	10.615.076,46	0,00	10.000.000,00	639.038,58	23.962,12	0,23%	-0,24%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	480.267,49	0,00	0,00	489.708,37	9.440,88	1,97%	1,97%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00	10.000.000,00	0,00	10.008.918,55	8.918,55	0,09%	-2,58%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	289.318,68	0,00	0,00	294.901,14	5.582,46	1,93%	1,93%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,00%
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	237.918,06	0,00	0,00	210.498,36	-27.419,70	-11,52%	-11,52%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P...	12.660.221,43	0,00	0,00	12.632.501,77	-27.719,66	-0,22%	-0,22%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	24.363.032,05	0,00	0,00	24.252.787,22	-110.244,83	-0,45%	-0,45%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	* Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	18.890.744,89	0,00	15.000.000,00	3.754.896,14	-135.848,75	-0,72%	-1,30%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI RENDA FIXA PRE...	21.509.251,02	0,00	0,00	21.117.671,57	-391.579,45	-1,82%	-1,82%
Total Renda Fixa	342.112.327,05	103.322.515,23	122.427.515,23	328.346.007,63	5.338.680,58	1,20%	

*Saldo anterior = resultado do 1º trimestre

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2024

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	* Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	2.264.600,00	0,00	60.000,00	2.179.800,00	-24.800,00	-1,10%	-3,74%
BB AGRO FIC AÇÕES	1.926.466,61	0,00	0,00	1.855.955,79	-70.510,82	-3,66%	-3,66%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	1.012.970,26	0,00	0,00	934.968,50	-78.001,76	-7,70%	-7,70%
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	2.685.144,02	0,00	0,00	2.535.707,47	-149.436,55	-5,57%	-5,57%
Total Renda Variável	7.889.180,89	0,00	60.000,00	7.506.431,76	-322.749,13	-4,09%	

*Saldo anterior = resultado do 1º trimestre

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/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	111.610.448,53	103.528.200,00	24.783.790,23	2.564.348,01	4,03%	5,24%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	39.286.969,34	1.081.013,91	0,00	42.514.995,52	2.147.012,27	5,35%	5,36%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	39.680.132,06	0,00	0,00	41.202.718,21	1.522.586,15	3,83%	3,84%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PRE...	21.290.522,63	44.000.000,00	611.173,00	65.974.220,53	1.294.870,90	5,09%	5,78%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	19.470.237,52	0,00	549.576,15	20.012.818,88	1.092.157,51	5,73%	2,79%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	18.296.734,70	0,00	531.437,76	18.807.989,40	1.042.692,46	5,79%	2,79%
BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	17.147.127,99	0,00	0,00	18.125.921,79	978.793,80	5,70%	5,71%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	23.819.058,98	15.000.000,00	34.994.000,00	4.686.318,85	861.259,87	3,99%	4,40%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	9.645.026,11	0,00	9.000.000,00	971.447,64	326.421,53	3,39%	3,20%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P...	12.364.854,99	0,00	0,00	12.632.501,77	267.646,78	2,17%	2,16%
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	0,00	14.661.660,72	0,00	14.880.469,26	218.808,54	0,00%	5,22%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	10.447.092,97	0,00	10.000.000,00	639.038,58	191.945,61	1,84%	1,37%
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	4.479.783,84	0,00	4.660.515,23	0,00	180.731,39	4,03%	5,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDE...	2.906.692,38	0,00	84.610,88	2.984.395,61	162.314,11	5,69%	5,70%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	24.802.496,42	0,00	690.592,64	24.252.787,22	140.883,44	0,56%	0,57%
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	18.658.634,94	0,00	15.000.000,00	3.754.896,14	96.261,20	0,51%	-0,07%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	468.688,69	0,00	0,00	489.708,37	21.019,68	4,48%	4,48%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	282.637,15	0,00	0,00	294.901,14	12.263,99	4,35%	4,34%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00	10.000.000,00	0,00	10.008.918,55	8.918,55	0,00%	-0,87%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	* Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	258.927,32	0,00	0,00	210.498,36	-48.428,96	-18,71%	-18,70%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI RENDA FIXA PRE...	22.170.074,45	0,00	607.812,50	21.117.671,57	-444.590,38	-2,05%	-2,06%
Total Renda Fixa	299.612.886,18	196.353.123,16	180.257.918,16	328.346.007,63	12.637.916,45	4,00%	

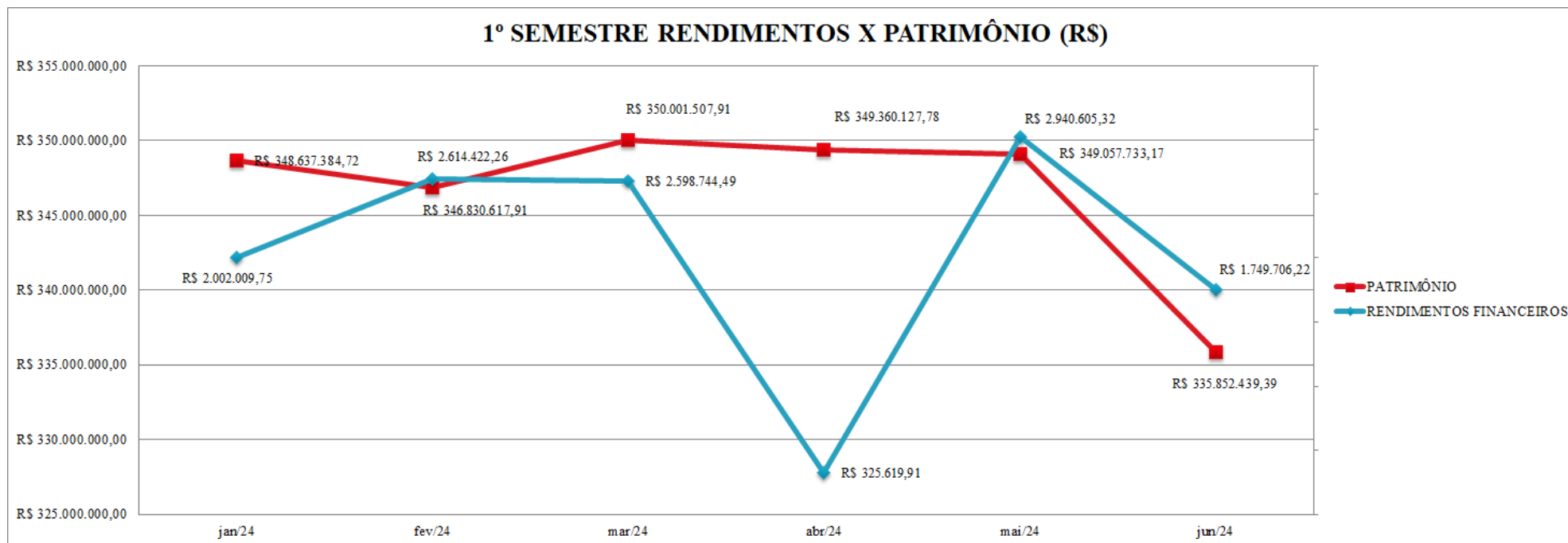
* Saldo anterior = saldo de dezembro/2023

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2024

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	* Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	2.271.200,00	0,00	120.000,00	2.179.800,00	28.600,00	1,25%	-4,02%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	0,00	1.000.000,00	0,00	934.968,50	-65.031,50	-6,50%	-5,85%
BB AGRO FIC AÇÕES	1.967.148,42	0,00	0,00	1.855.955,79	-111.192,63	-5,65%	-5,65%
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	2.794.891,86	0,00	0,00	2.535.707,47	-259.184,39	-9,27%	-9,27%
Total Renda Variável	7.033.240,28	1.000.000,00	120.000,00	7.506.431,76	-406.808,52	-5,14%	

* Saldo anterior = saldo de dezembro/2023



Fonte: IPASEM NH

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

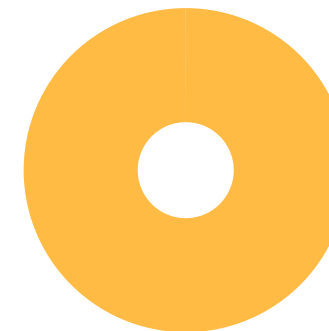
em junho, 2º trimestre e 1º semestre de 2024

Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2024)

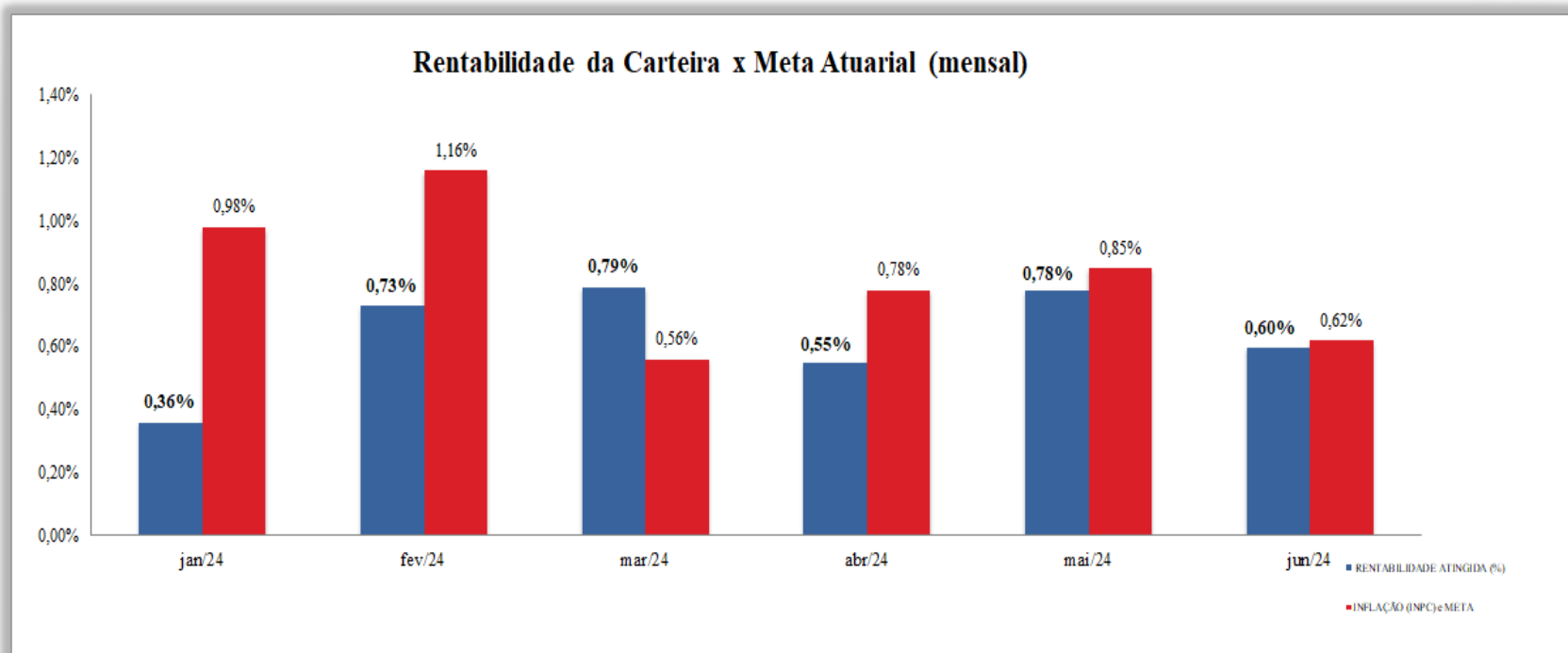
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	9.444.851,97	17,87%	412	0,24%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	353.659,44	0,67%	577	0,05%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	8.372.183,42	15,84%	697	0,13%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	85.537,97	0,16%	862	0,00%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	3.883.955,93	7,35%	792	0,08%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	29.189,83	0,06%	1.141	0,00%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	1.142.437,40	2,16%	635	0,03%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	493.919,50	0,93%	308	0,01%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	779.445,23	1,47%	820	0,02%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	0,01	0,00%	903	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	9.325.364,68	17,65%	1.155	0,12%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	170.815,36	0,32%	235	0,02%
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	D+0	Não há	0,01	0,00%	1.397	0,00%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	7.014.030,33	13,27%	1.148	0,04%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	10.160.621,73	19,23%	1.011	0,06%
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.539.130,16	2,91%	70	0,36%
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	D+3 ou ...	90 dias	50.917,83	0,10%	19	1,22%
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	D+4	Não há	0,01	0,00%	885	0,00%
Total para cálculo dos limites da Resolução			52.846.060,81			

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Junho / 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%	26.423.030,41
FI 100% títulos TN	34.081.360,74	64,49%	30,00%	70,50%	100,00%	18.764.700,07
ETF 100% Títulos Públicos	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.642.303,04
FI Renda fixa	18.713.782,23	35,41%	15,00%	20,00%	100,00%	34.132.278,58
FI em direitos Creditórios - cota Senior	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	528.460,61
FI Renda Fixa Crédito Privado	50.917,83	0,10%	0,00%	4,70%	5,00%	2.591.385,21
FI Debêntures de Infraestrutura	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	528.460,61
Total Renda Fixa	52.846.060,80	100,00%	45,00%	95,20%	262,00%	



RENDA FIXA 52.846.060,80



Fonte: IPASEM NH

Enquadramento por Gestores - base (Junho / 2024)

Gestão	Valor	% S/ Carteira
CAIXA DTVM	22.469.296,67	42,52
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	20.527.334,88	38,84
BANRISUL CORRETORA	9.798.511,43	18,54
BRZ INVESTIMENTOS	50.917,83	0,10

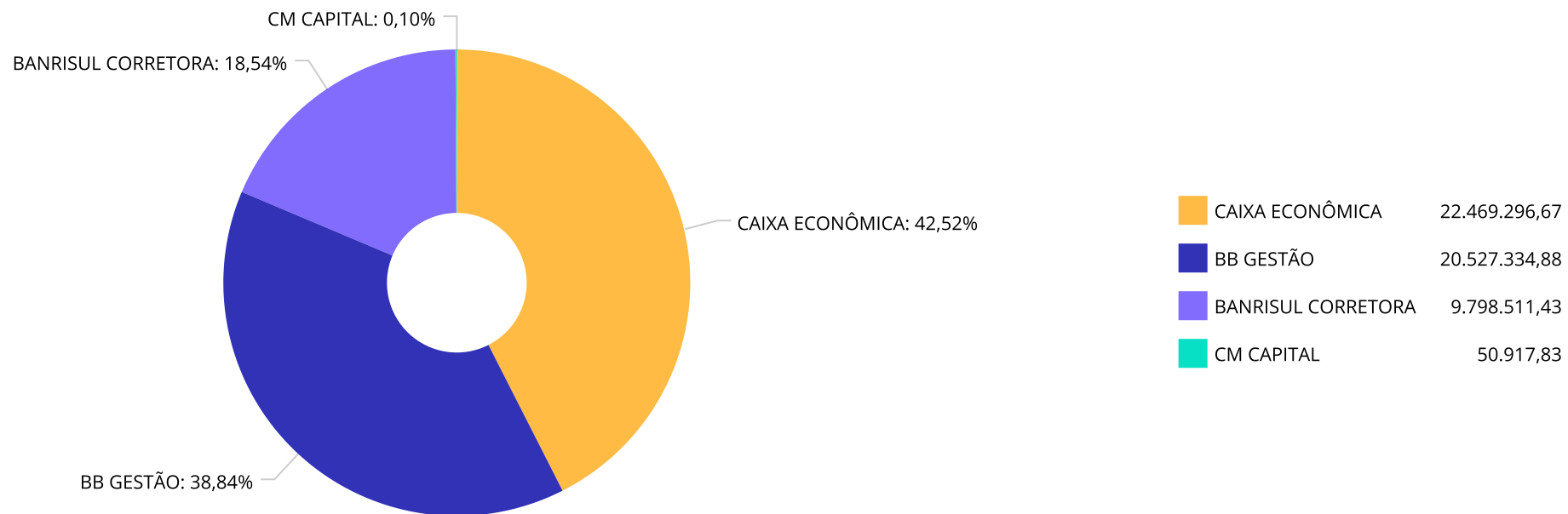
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,18%	3,21%	0,95%	3,21%	8,37%	18,43%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,20%	2,96%	0,86%	2,96%	8,08%	18,05%	0,98%	1,71%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,26%	3,11%	1,05%	3,11%	8,11%	18,30%	0,92%	1,71%
IRF-M 1+ (Benchmark)	-0,72%	0,22%	-1,14%	0,22%	6,61%	26,65%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,75%	0,08%	-1,20%	0,08%	6,33%	25,74%	2,38%	3,51%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,63%	4,51%	2,00%	4,51%	10,95%	26,28%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,61%	4,49%	1,97%	4,49%	10,79%	25,84%	0,25%	0,35%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,61%	4,34%	1,93%	4,34%	10,64%	25,64%	0,25%	0,36%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,61%	4,40%	1,93%	4,40%	10,67%	25,58%	0,24%	0,35%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,39%	3,32%	1,24%	3,32%	8,23%	19,30%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,37%	3,21%	1,18%	3,21%	8,00%	18,98%	0,81%	1,73%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,37%	3,20%	1,18%	3,20%	7,97%	18,82%	0,81%	1,74%
IMA-B (Benchmark)	-0,97%	-1,10%	-1,27%	-1,10%	3,07%	17,01%	-	-
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	-4,36%	-18,70%	-11,53%	-18,70%	-20,13%	-62,47%	3,31%	11,02%
IRF-M (Benchmark)	-0,29%	1,51%	-0,17%	1,51%	7,89%	25,94%	-	-

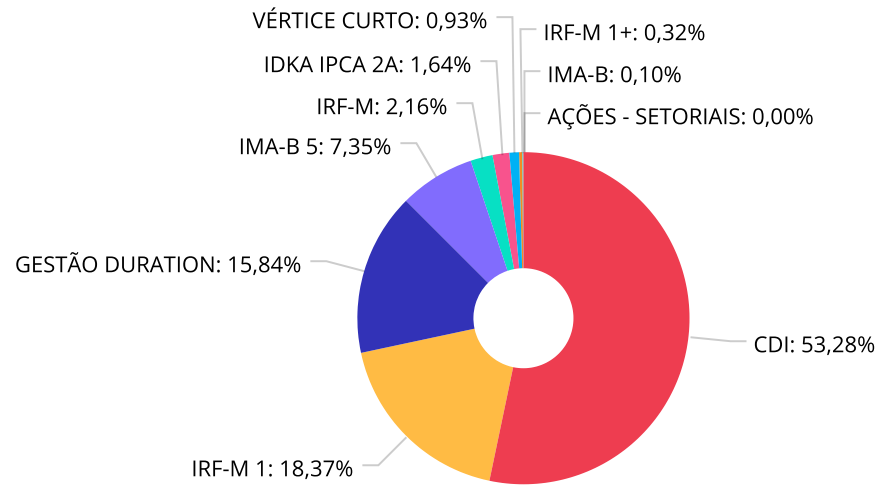
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,32%	1,37%	-0,24%	1,37%	7,50%	25,11%	1,71%	2,50%
Selic (Benchmark)	0,79%	5,22%	2,53%	5,22%	11,69%	26,82%	-	-
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	0,76%	5,02%	2,42%	5,02%	11,21%	25,82%	0,01%	0,07%
CDI (Benchmark)	0,79%	5,22%	2,53%	5,22%	11,69%	26,82%	-	-
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,78%	5,00%	2,38%	5,00%	11,33%	26,33%	0,06%	0,11%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,82%	5,36%	2,57%	5,36%	12,19%	27,40%	0,02%	0,09%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,16%	2,79%	2,86%	2,79%	5,46%	7,72%	0,48%	3,87%
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	0,79%	5,22%	2,51%	5,22%	11,63%	26,78%	0,01%	0,07%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,38%	3,84%	1,40%	3,84%	9,79%	25,12%	0,47%	0,70%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,79%	5,24%	2,53%	5,24%	11,71%	26,83%	0,02%	0,07%

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



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

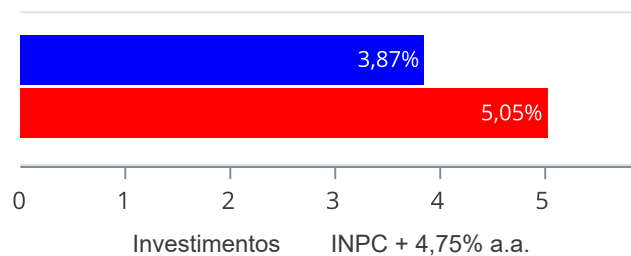


CDI	28.158.634,20	IRF-M 1	9.708.213,95	GESTÃO DURATION	8.372.183,42	IMA-B 5	3.883.955,94
IRF-M	1.142.437,40	IDKA IPCA 2A	864.983,20	VÉRTICE CURTO	493.919,50	IRF-M 1+	170.815,36
IMA-B	50.917,83	AÇÕES - SETORIAIS	0,01				

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2024

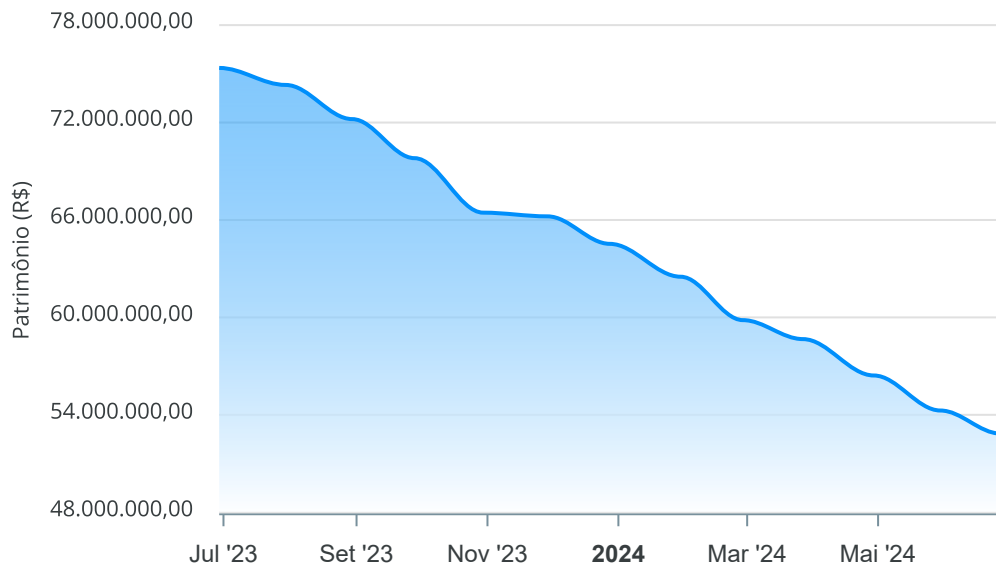
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	64.529.174,00	2.494.200,00	4.751.000,00	62.504.247,82	231.873,82	231.873,82	0,36%	0,36%	0,98%	0,98%	36,73%	0,56%
Fevereiro	62.504.247,82	31.859.723,60	34.986.239,08	59.831.644,94	453.912,60	685.786,42	0,73%	1,09%	1,16%	2,15%	50,54%	0,13%
Março	59.831.644,94	4.691.000,00	6.328.000,00	58.662.773,48	468.128,54	1.153.914,96	0,78%	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%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



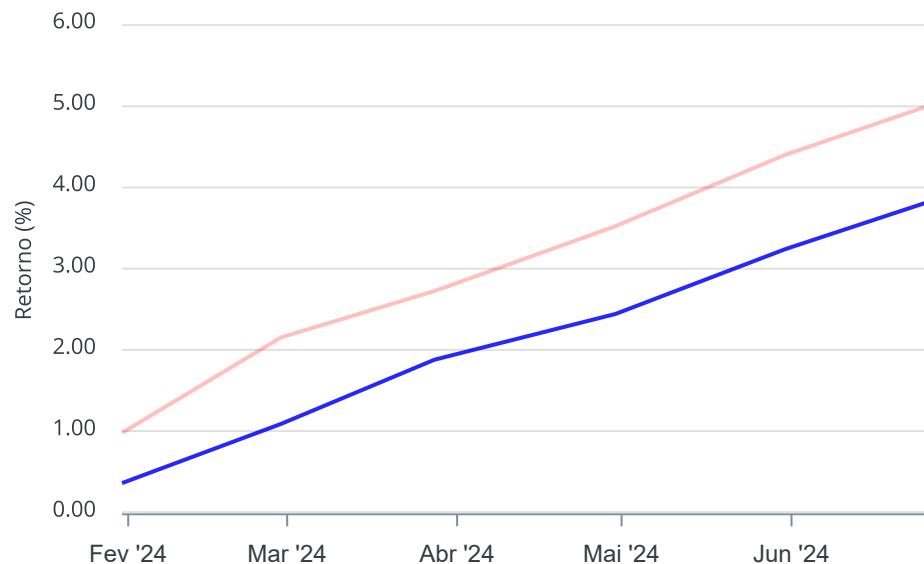
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Junho/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	488.258,71	0,00	0,00	493.919,50	5.660,79	1,16%	1,16%	0,48%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	10.078.123,96	0,00	0,00	10.160.621,73	82.497,77	0,82%	0,82%	0,02%
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	9.371.181,68	0,00	0,00	9.444.851,97	73.670,29	0,79%	0,79%	0,01%
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.527.288,07	0,00	0,00	1.539.130,16	11.842,09	0,78%	0,78%	0,06%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	351.518,26	0,00	0,00	353.659,44	2.141,18	0,61%	0,61%	0,25%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	9.268.970,50	0,00	0,00	9.325.364,68	56.394,18	0,61%	0,61%	0,25%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	38.981,43	0,00	10.000,00	29.189,83	208,40	0,53%	0,61%	0,24%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	8.696.342,20	2.871.000,00	4.608.000,00	7.014.030,33	54.688,13	0,47%	0,79%	0,02%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	8.340.245,14	0,00	0,00	8.372.183,42	31.938,28	0,38%	0,38%	0,47%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.869.489,62	0,00	0,00	3.883.955,93	14.466,31	0,37%	0,37%	0,81%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	85.319,67	0,00	0,00	85.537,97	218,30	0,26%	0,26%	0,92%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	777.927,03	0,00	0,00	779.445,23	1.518,20	0,20%	0,20%	0,98%
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,76%	0,01%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,37%	0,81%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.146.056,53	0,00	0,00	1.142.437,40	-3.619,13	-0,32%	-0,32%	1,71%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	172.099,84	0,00	0,00	170.815,36	-1.284,48	-0,75%	-0,75%	2,38%
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	53.239,47	0,00	0,00	50.917,83	-2.321,64	-4,36%	-4,36%	3,31%
Total Renda Fixa	54.265.042,13	2.871.000,00	4.618.000,00	52.846.060,80	328.018,67	0,60%		0,26%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/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	9.905.755,54	0,00	0,00	10.160.621,73	254.866,19	2,57%	2,57%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	9.827.954,47	5.745.500,00	8.760.500,00	7.014.030,33	201.075,86	1,29%	2,53%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	9.145.584,87	0,00	0,00	9.325.364,68	179.779,81	1,97%	1,97%
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	3.001.208,79	6.278.522,85	0,00	9.444.851,97	165.120,33	1,78%	2,51%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	11.752.259,29	0,00	3.500.000,00	8.372.183,42	119.924,13	1,02%	1,40%
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	4.217.083,47	0,00	4.278.522,85	0,01	61.439,39	1,46%	2,42%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.838.766,03	0,00	0,00	3.883.955,93	45.189,90	1,18%	1,18%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	3.898.803,79	0,00	3.894.000,00	29.189,83	24.386,04	0,63%	1,93%
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	15.137,18	1.500.000,00	0,00	1.539.130,16	23.992,98	1,58%	2,38%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	480.180,45	0,00	0,00	493.919,50	13.739,05	2,86%	2,86%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	346.964,69	0,00	0,00	353.659,44	6.694,75	1,93%	1,93%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	772.820,20	0,00	0,00	779.445,23	6.625,03	0,86%	0,86%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	84.652,94	0,00	0,00	85.537,97	885,03	1,05%	1,05%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	1,18%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	172.890,11	0,00	0,00	170.815,36	-2.074,75	-1,20%	-1,20%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.145.161,20	0,00	0,00	1.142.437,40	-2.723,80	-0,24%	-0,24%
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	57.550,44	0,00	0,00	50.917,83	-6.632,61	-11,52%	-11,52%
Total Renda Fixa	58.662.773,47	13.524.022,85	20.433.022,85	52.846.060,80	1.092.287,33	1,51%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

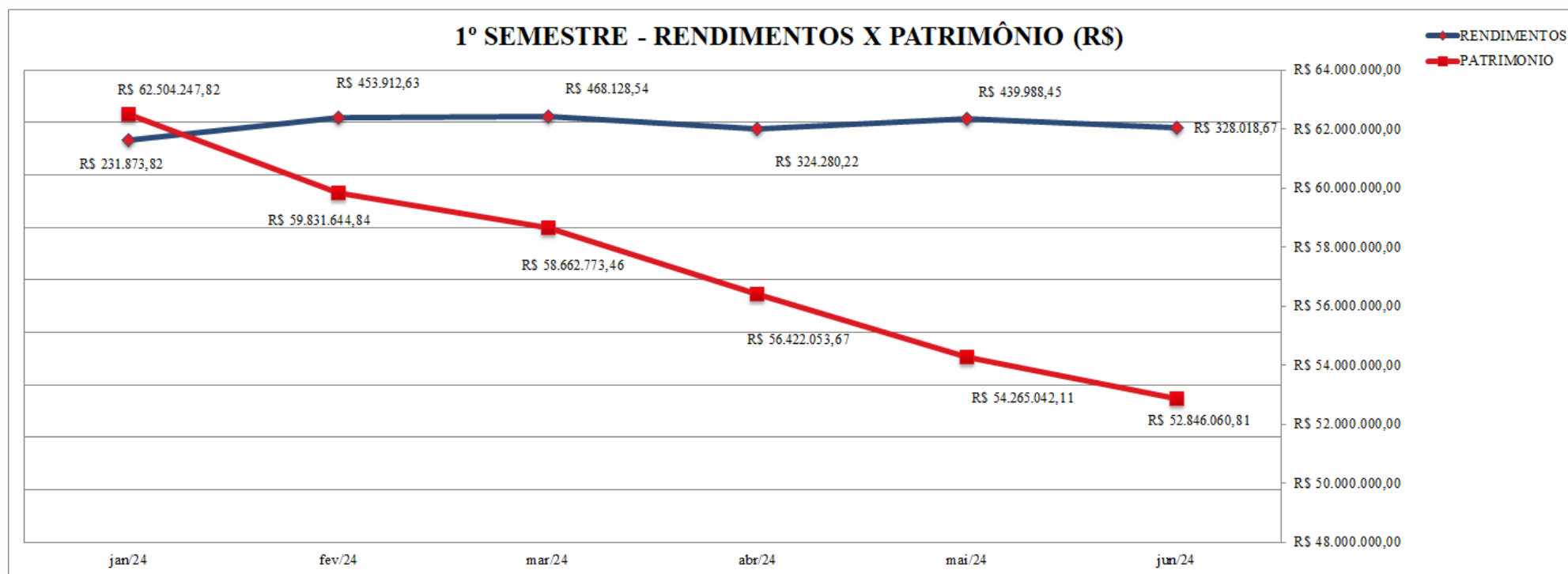
Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	9.692.246,81	9.886.579,11	10.000.000,00	10.160.621,73	581.795,81	5,12%	5,36%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	8.925.093,49	0,00	0,00	9.325.364,68	400.271,19	4,48%	4,48%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	6.615.262,34	18.796.700,00	18.760.000,00	7.014.030,33	362.067,99	3,47%	5,24%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	8.026.497,11	3.500.000,00	3.500.000,00	8.372.183,42	345.686,31	3,60%	3,84%
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	0,00	9.278.522,85	0,00	9.444.851,97	166.329,12	0,00%	5,22%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.763.478,19	0,00	0,00	3.883.955,93	120.477,74	3,21%	3,20%
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	1.105.420,05	3.056.144,49	4.278.522,85	0,01	116.958,32	3,51%	5,02%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	519.550,01	6.551.000,00	7.144.000,00	29.189,83	102.639,82	3,12%	4,40%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	480.528,51	0,00	13.563,63	493.919,50	26.954,62	5,73%	2,79%
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.759,51	1.500.000,00	0,00	1.539.130,16	24.370,65	4,19%	5,00%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	757.071,15	0,00	0,00	779.445,23	22.374,08	2,97%	2,96%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.127.039,04	0,00	0,00	1.142.437,40	15.398,36	1,36%	1,37%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	338.951,88	0,00	0,00	353.659,44	14.707,56	4,35%	4,34%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	82.955,23	0,00	0,00	85.537,97	2.582,74	3,11%	3,11%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	170.671,24	0,00	0,00	170.815,36	144,12	0,08%	0,08%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	0,02	0,00	0,00	0,01	-0,01	-50,00%	3,21%
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	62.632,40	0,00	0,00	50.917,83	-11.714,57	-18,71%	-18,70%
Total Renda Fixa	41.682.156,98	52.568.946,45	43.696.086,48	52.846.060,80	2.291.043,85	4,53%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/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%	1,90%
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FIAÇÕES	3.227.787,91	0,00	3.056.144,49	0,01	-171.643,41	-5,32%	-9,27%
Total Renda Variável	22.847.017,02	0,00	22.802.175,45	0,01	-44.841,56	-0,20%	

* Para adequar a carteira conforme a Política de Investimentos 2024/2025, os resgates em fundos de renda variável foram realizados em janeiro 2024



Fonte: IPASEM NH

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.