



REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

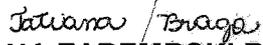
ATA N.º 09/2024

1 Aos vinte e um dias do mês de agosto de dois mil e vinte e quatro, às quatorze horas,
2 reuniram-se no auditório do IPASEM as integrantes do Comitê de Investimentos do IPASEM,
3 Karine Eckert, nomeada através da Portaria nº 15/2017, e renomeada através das Portarias
4 10/2019, 15/2021 e 27/2023, Tatiana Zarembski Braga, nomeada através da Portaria nº
5 19/2021 e renomeada através da portaria nº 65/2023, Juliana Michellon, nomeada através da
6 Portaria nº 29/2022 e Janara Renata Haefliger, nomeada através da Portaria 38/2023 e Portaria
7 67/2023. Foram debatidos os seguintes itens da pauta: 1) O Comitê analisou a evolução do
8 patrimônio na previdência, o saldo do patrimônio investido encerrou o mês de agosto em R\$
9 337.249.716,14 foi constatada um aumento de R\$ 1.397.276,75 em relação ao saldo do mês
10 anterior. O valor dos rendimentos obtidos no referido mês foi de R\$ 3.756.276,75 sendo que a
11 rentabilidade foi de 1,12% no período. A meta da previdência no mês de junho foi de 0,71% e
12 no acumulado do ano 5,92%. Todos os fundos de renda fixa apresentaram rendimentos acima
13 da meta do mês, e os melhores fundos em renda fixa foram BB VÉRTICE 2032, BB IPCA III,
14 BB IRFM 1+, RECUPERAÇÃO BRASIL, BB IRF-M e BB VÉRTICE 2028 E BB
15 ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL, com retorno acima de 1% ao mês, que
16 representam 29,44% do PL da carteira. Os fundos BB DIVIDENDOS MIDCAPS,
17 BANRISUL INFRA, de renda variável apresentaram os melhores rendimentos neste mês. O
18 retorno sobre o valor total investido na renda fixa foi de 1,14% e de 0,37% na renda variável.
19 O total de Aplicações foi de R\$ 14.424.000,00 e de Resgates foi de R\$ 16.783.000,00. 2) O
20 Comitê analisou a evolução do patrimônio na Assistência, o saldo do patrimônio investido em
21 julho encerrou em R\$ 53.155.318,52 onde foi constatado um aumento de R\$ 309.257,72 em
22 relação ao mês anterior. Nesta carteira, a rentabilidade auferida no mês foi de 0,94% sendo
23 que a meta calculada para julho foi de 0,69%. O valor dos rendimentos foi de R\$ 499.249,72.
24 A maioria dos fundos da carteira da Assistência apresentou rendimento acima da meta, o
25 melhor retorno sobre o valor investido foi o fundo CAIXA BRASIL IRF-M 1+,
26 RECUPERAÇÃO BRASIL DI RENDA FIXA, BB IRF-M e BB ALOCAÇÃO ATIVA
27 RETORNO TOTAL, esses fundos representam 18,52% da carteira. O total de Aplicações foi
28 de R\$ 4.306.0008,00 e de Resgates foi de R\$ 4.696.000,00 3) A análise da evolução da
29 execução do orçamento, dados de maio, notou-se que na Previdência houve um pequeno
30 aumento do patrimônio em relação ao mês anterior, motivado pelos rendimentos, e aumento
31 da receita arrecadada em parcelamentos. Na Assistência o patrimônio se manteve estável.
32 Destaca-se aumento na arrecadação de contribuições patronais em razão de repasses de
33 valores de períodos anteriores. 4) O item seguinte da pauta foi a análise e aprovação dos
34 Relatórios Analíticos dos Investimentos de julho de 2024, referente à Previdência e
35 Assistência. 5) Em seguida, passou-se à análise do cenário econômico: O Ibovespa recuperou
36 o crescimento essa semana batendo recorde de fechamento na última segunda-feira (19) ao
37 encerrar o último pregão aos 135.778 pontos, alta de 1,36%. Segundo analistas, boas notícias
38 no exterior e também domésticas motivaram o bom resultado. Antes, o maior patamar, de
39 134.193 pontos, havia sido atingido em 27 de dezembro do ano passado. A valorização se deu
40 diante da expectativa do corte de 0,25% da taxa de juros americana em setembro. O próximo
41 encontro do Comitê de Política Monetária (Copom) do BC ocorre em 17 e 18 de setembro. A Selic
42 está atualmente em 10,50% ao ano e o mercado tem precificado elevação da taxa básica já no
43 próximo mês, em função do avanço do dólar ante o real e da desancoragem das expectativas de



44 inflação em meio a um mercado de trabalho aquecido. O presidente do BC reafirmou que considera o
45 balanço de riscos para a inflação à frente no país assimétrico, com mais riscos de alta, enfatizando
46 que esse posicionamento não representa orientação futura para a condução dos juros. Ele voltou a
47 destacar que todos os diretores da autarquia estão dispostos a elevar a Selic “sempre que necessário”
48 para levar a inflação à meta de 3%. Segundo o relatório Focus de 16/08/24, a expectativa dos
49 analistas para 2024 são de aumento do IPCA (4,22%), dólar (R\$ 5,31) e PIB (2,23%) e manutenção
50 da SELIC (10,50%). O Índice Nacional de Preços ao Consumidor (INPC) ficou em 0,26 % em julho
51 e nos últimos 12 meses, de 4,06%. Em Julho o IPCA acelerou 0,38%, e acumula alta 4,50% nos
52 últimos 12 meses. 6) O fundo CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TITULOS PÚBLICOS, CNPJ
53 56.134.800/0001-50 e foi credenciado para receber recursos na carteira da Previdência, conforme
54 deliberado por e-mail. Indica-se também a abertura de processo de credenciamento dos fundos
55 sugeridos para aplicação no item seguinte desta ata. 7). Movimentações sugeridas para as
56 carteiras: Na Previdência, diante da disponibilização dos valores dos fundos de Vértice que
57 venceram em 15 de agosto e foram aplicados nos fundos DI, sugere-se o resgate de R\$ 10
58 milhões do fundo BB PREVID RF PERFIL (conta 6888-8) e aplicação deste valor no fundo
59 BANRISUL NTN-B 2025. Resgate de R\$ 25 milhões na conta BB 90900-9 do fundo BB
60 PREVID RF PERFIL, e aplicação de R\$ 10 milhões no BB RF TP 2029 e aplicação de R\$ 15
61 milhões no fundo CAIXA FIF BRASIL ESPECIAL 2027 TP RF. Tais sugestões baseiam-se
62 na segurança, prazos e liquidez programada, além das boas taxas indicativas apresentadas
63 para aplicação neste período. Na Assistência, tendo em vista os altos percentuais atualmente
64 aplicados nos fundos BANRISUL ABSOLUTO e CAIXA FI BRASIL IRF-M 1, sugere-se a
65 realocação de parte destes valores da seguinte forma: resgate de R\$ 3 milhões do fundo
66 BANRISUL ABSOLUTO e aplicação deste valor no fundo BB PREVID RF PERFIL.
67 Resgate de R\$ 4 milhões do fundo CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 e aplicação deste valor
68 CAIXA FI RS RF. 8) Ficam convocados os membros do Comitê para a próxima reunião
69 ordinária que se realizará em 17/09/24 às 14h. Encerrados os trabalhos, nada mais havendo a
70 constar, esta ata foi lavrada e assinada pelos presentes.


KARINE ECKERT
Membro


TATIANA ZAREMSKI BRAGA
Membro

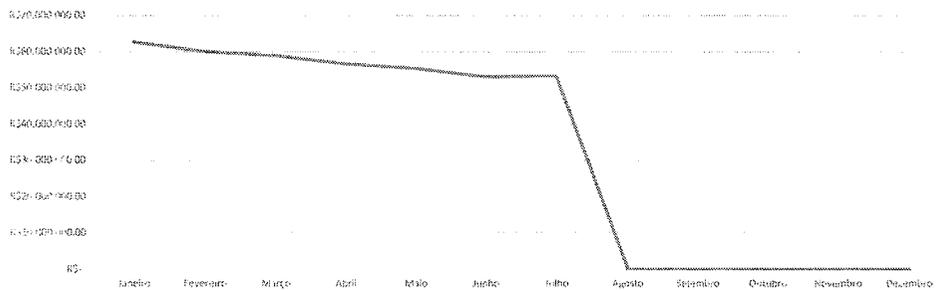

JULIANA MICHELLON
Membro- Presidente


JANARA RENATA HAEFLIGER
Membro

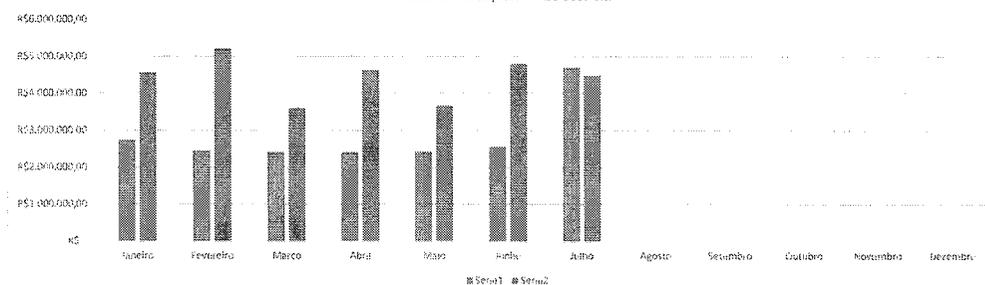
Relatório resumido das movimentações financeiras - RECEITAS E DESPESAS (mês a mês) - ASSISTÊNCIA

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	R\$ 52.882.748,83	R\$ 53.158.156,28						
Caixa e equivalentes de caixa - valores restituíveis e vinculados	R\$ 101.623,63	R\$ 122.313,75	R\$ 101.059,61	R\$ 106.066,15	R\$ 106.699,88	R\$ 140.788,92	R\$ 84.331,24						
*Valores incluídos no relatório somente em março (janeiro e fevereiro atualizados)	R\$ 62.718.191,76	R\$ 59.960.134,46	R\$ 58.770.717,38	R\$ 56.530.434,69	R\$ 55.277.366,09	R\$ 53.023.537,75	R\$ 53.242.487,52	R\$ -	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\$ 1.165.133,06	R\$ 1.204.370,53						R\$ 8.349.807,78
Contribuições patronais	R\$ 323.434,72	R\$ 325.038,29	R\$ 310.264,97	R\$ 325.772,32	R\$ 329.011,89	R\$ 333.675,02	R\$ 2.240.404,50						R\$ 4.187.601,71
Parcelamentos	R\$ -	R\$ -						R\$ -					
Coparticipação	R\$ 221.636,87	R\$ 228.754,59	R\$ 193.418,03	R\$ 193.503,78	R\$ 206.203,70	R\$ 239.723,92	R\$ 206.114,40						R\$ 1.489.355,29
Coparticipação - amortização de saldos anteriores	R\$ 343.289,02	R\$ 327.871,89	R\$ 329.186,28	R\$ 400.904,31	R\$ 315.413,37	R\$ 448.122,26	R\$ 324.123,01						R\$ 2.488.910,14
Receitas de rendimentos	R\$ 232.401,57	R\$ 454.375,63	R\$ 468.635,63	R\$ 324.707,67	R\$ 440.408,59	R\$ 328.437,27	R\$ 499.824,52						R\$ 2.748.790,98
Outras receitas	R\$ 25.429,66	R\$ 16.809,56	R\$ 26.677,18	R\$ 57.736,10	R\$ 21.805,70	R\$ 39.684,47	R\$ 233.722,53						R\$ 421.865,20
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\$ 2.554.776,00	R\$ 4.708.559,49	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 19.686.331,10
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\$ 321.097,94	R\$ 238.943,93						R\$ 1.666.995,33
Serviços Assistenciais	R\$ 2.588.109,70	R\$ 4.565.819,75	R\$ 3.057.577,82	R\$ 4.119.671,00	R\$ 3.122.505,73	R\$ 4.167.885,48	R\$ 3.891.667,53						R\$ 25.513.237,01
Outras despesas	R\$ 262.744,81	R\$ 330.072,53	R\$ 298.792,77	R\$ 302.663,32	R\$ 316.889,00	R\$ 353.708,91	R\$ 302.475,82						R\$ 2.167.347,16
**Valores globais comprometidos no período, contendo as retenções efetuadas	R\$ 3.050.079,07	R\$ 5.123.469,59	R\$ 3.581.895,89	R\$ 4.646.273,19	R\$ 3.670.082,15	R\$ 4.842.692,33	R\$ 4.433.087,28	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 29.347.579,50
Saídas efetivas do mês (valores pagos/transferidos no período)	R\$ 4.565.694,87	R\$ 5.207.890,04	R\$ 3.603.194,11	R\$ 4.639.227,42	R\$ 3.671.427,14	R\$ 4.808.604,34	R\$ 4.489.609,72	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 30.985.647,64
Resultado financeiro do mês	R\$ (1.823.612,30)	R\$ (2.758.057,30)	R\$ (1.189.417,08)	R\$ (2.240.282,69)	R\$ (1.253.068,60)	R\$ (2.253.828,34)	R\$ 218.949,77	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ (11.299.316,54)

Evolução do Patrimônio Financeiro - Assistência



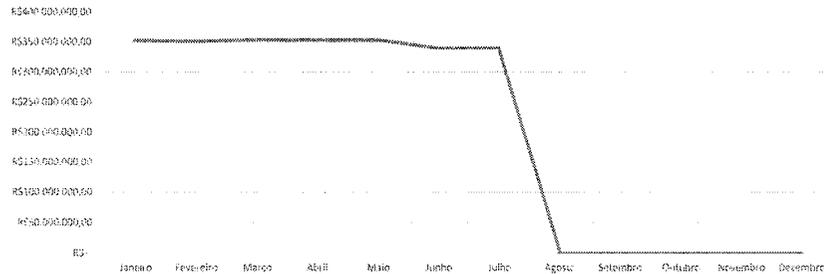
Receita e Despesa - Assistência



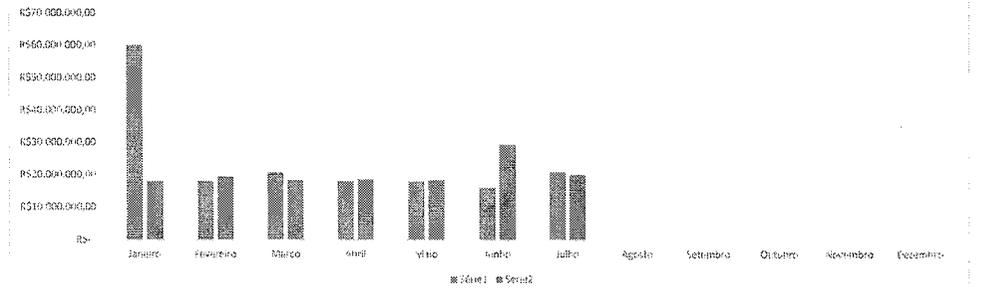
Relatório resumido das movimentações financeiras - RECEITAS E DESPESAS (mês a mês) - PREVIDÊNCIA

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	R\$ 578.744,86	R\$ 1.997,59						
Aplicações financeiras de liquidez imediata - RPPS - ADM	R\$ 48.847.758,40	R\$ 48.578.716,19	R\$ 49.038.866,42	R\$ 49.518.298,47	R\$ 49.725.358,97	R\$ 50.185.523,88	R\$ 50.560.637,99						
Caixa e equivalentes de caixa - valores restituíveis e vinculados	R\$ 3.063.058,60	R\$ 3.052.707,81	R\$ 3.052.758,79	R\$ 3.064.533,95	R\$ 3.077.175,28	R\$ 2.357.111,12	R\$ 2.044.314,86						
Investimentos e aplicações temporárias de curto prazo - RPPS	R\$ 299.789.626,34	R\$ 298.251.901,78	R\$ 300.962.641,51	R\$ 299.841.829,38	R\$ 299.332.374,20	R\$ 285.666.915,51	R\$ 286.689.078,15						
	R\$ 351.702.597,34	R\$ 350.397.185,23	R\$ 353.057.424,13	R\$ 352.425.965,88	R\$ 352.780.918,84	R\$ 338.788.295,37	R\$ 339.296.028,59	R\$ -	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\$ 2.537.001,88	R\$ 2.830.120,30						R\$ 20.146.076,89
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\$ 2.239.403,02	R\$ 2.074.799,75						R\$ 14.197.740,17
Contribuições patronais - ativos	R\$ 35.108.292,08	R\$ 7.192.800,57	R\$ 5.112.317,72	R\$ 6.833.714,78	R\$ 6.705.567,51	R\$ 5.500.503,30	R\$ 6.167.515,18						R\$ 72.620.711,14
Contribuições patronais - inativos e pensionistas	R\$ 2.134.970,51	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -						R\$ 2.134.970,51
Parcelamentos	R\$ 12.171.620,25	R\$ 773.239,97	R\$ 3.246.038,27	R\$ 3.910.353,04	R\$ 454.112,65	R\$ 2.129.015,63	R\$ 3.106.364,95						R\$ 25.790.744,76
Comprov	R\$ 951.420,09	R\$ 2.142.013,19	R\$ 5.085.548,60	R\$ 1.493.273,95	R\$ 3.144.581,63	R\$ 1.591.394,12	R\$ 1.399.113,84						R\$ 15.807.345,42
Aluguel	R\$ -	R\$ 15.667,15	R\$ 30.869,37	R\$ 15.667,15	R\$ 15.667,15	R\$ 15.667,15	R\$ 15.667,15						R\$ 109.205,12
Ônus de sucumbência	R\$ 2.321,77	R\$ 325,49	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 2.342,06						R\$ 4.989,32
Outras substituições	R\$ -	R\$ 440,00	R\$ 36,40	R\$ 174,51	R\$ 208,00	R\$ 373,72	R\$ 239,20						R\$ 1.471,83
Outras receitas	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 1.338,23	R\$ -	R\$ 6.840,92						R\$ 8.179,15
Deduções de receita - patrimonial	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ (7.685,13)	R\$ -	R\$ -	R\$ -						-R\$ 7.685,13
Deduções de receita - contribuições servidor	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -						R\$ -
Deduções de receita - contribuições patronais	R\$ -	R\$ -	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\$ 1.739.106,79	R\$ 3.765.186,05						R\$ 16.022.202,12
Transferências recebidas (28/53)	R\$ 798.771,15	R\$ 798.771,15	R\$ 288.704,68	R\$ 798.771,15	R\$ 798.771,15	R\$ 322.743,10	R\$ 1.367.411,86						R\$ 5.173.944,24
Total de Ingressos no mês	R\$ 59.898.347,35	R\$ 18.040.920,75	R\$ 20.527.891,24	R\$ 17.855.251,64	R\$ 17.789.198,76	R\$ 15.752.465,61	R\$ 20.735.601,26	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 170.599.676,61
*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\$ 2.568.878,48	R\$ 664.699,10						R\$ 7.719.567,53
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\$ 16.582.237,30	R\$ 16.267.702,45						R\$ 158.533.316,71
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\$ 227.875,32	R\$ 176.744,76						R\$ 1.207.249,93
Folha de pag benefícios	R\$ 17.589.322,80	R\$ 17.692.472,79	R\$ 17.734.852,69	R\$ 17.796.561,78	R\$ 17.823.340,37	R\$ 28.508.589,96	R\$ 18.453.505,63						R\$ 135.598.646,02
Outras despesas	R\$ 141.626,97	R\$ 816.953,24	R\$ 260.536,55	R\$ 323.513,87	R\$ 257.016,58	R\$ 330.643,47	R\$ 406.041,97						R\$ 2.536.332,65
Despesas de exercícios anteriores (dev contribuições)	R\$ -	R\$ 663.858,02	R\$ -	R\$ 249.096,32	R\$ -	R\$ 304.763,69	R\$ 870.998,21						R\$ 2.088.716,24
**Valores globais comprometidos no período, contendo as retenções efetuadas	R\$ 17.892.375,37	R\$ 19.331.444,90	R\$ 18.155.377,23	R\$ 18.527.872,22	R\$ 18.244.712,11	R\$ 29.371.872,44	R\$ 19.907.290,57	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 141.430.944,84
Saídas efetivas do mês (valores pagos/transferidos no período)	R\$ 17.925.937,21	R\$ 19.346.332,86	R\$ 17.867.652,34	R\$ 18.486.709,89	R\$ 17.434.245,80	R\$ 29.745.089,08	R\$ 20.227.868,04	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 141.033.835,22
Resultado financeiro do mês	R\$ 41.972.410,14	R\$ (1.305.412,11)	R\$ 2.660.238,90	R\$ (631.458,25)	R\$ 354.952,96	R\$ (13.992.623,47)	R\$ 507.733,22	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 29.565.841,39

Evolução do Patrimônio Financeiro - Previdência



Receita e Despesa - Previdência



PREVIDÊNCIA - Relatório Analítico dos Investimentos

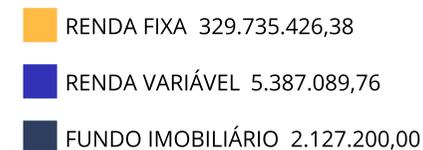
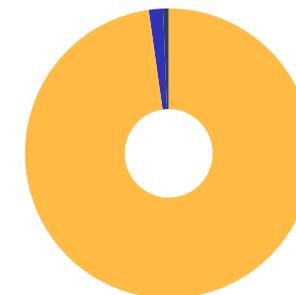
em julho de 2024

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 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	213.428,82	0,06%	19	5,04%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	D+4	Não há	2.577.988,69	0,76%	865	10,31%	Artigo 8º, Inciso I
BB AGRO FIC AÇÕES	D+2 du	Não há	1.856.396,92	0,55%	3.923	0,78%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	952.704,15	0,28%	2.433	0,12%	Artigo 8º, Inciso I
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	Não se ...	Não se aplica	2.127.200,00	0,63%		0,16%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			337.249.716,14				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			1.590,39				Artigo 6º
PL Total			337.251.306,53				

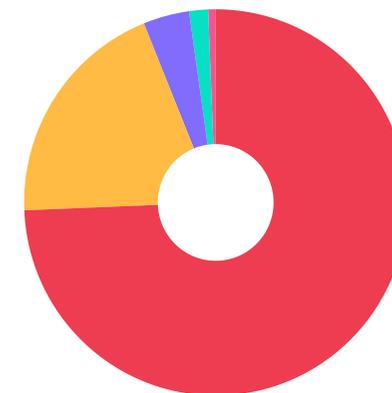
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Julho / 2024)

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%	168.624.858,07
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	250.733.982,60	74,35%	30,00%	70,50%	80,00%	19.065.790,31
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	16.862.485,81
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	65.903.946,50	19,54%	15,00%	20,00%	60,00%	136.445.883,18
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	5,00%	0,01	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	3.372.497,15
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	13.097.497,27	3,88%	0,00%	4,70%	5,00%	3.764.988,54
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	3.372.497,16
Total Renda Fixa	100,00%	329.735.426,38	97,77%	45,00%	95,20%	202,00%	



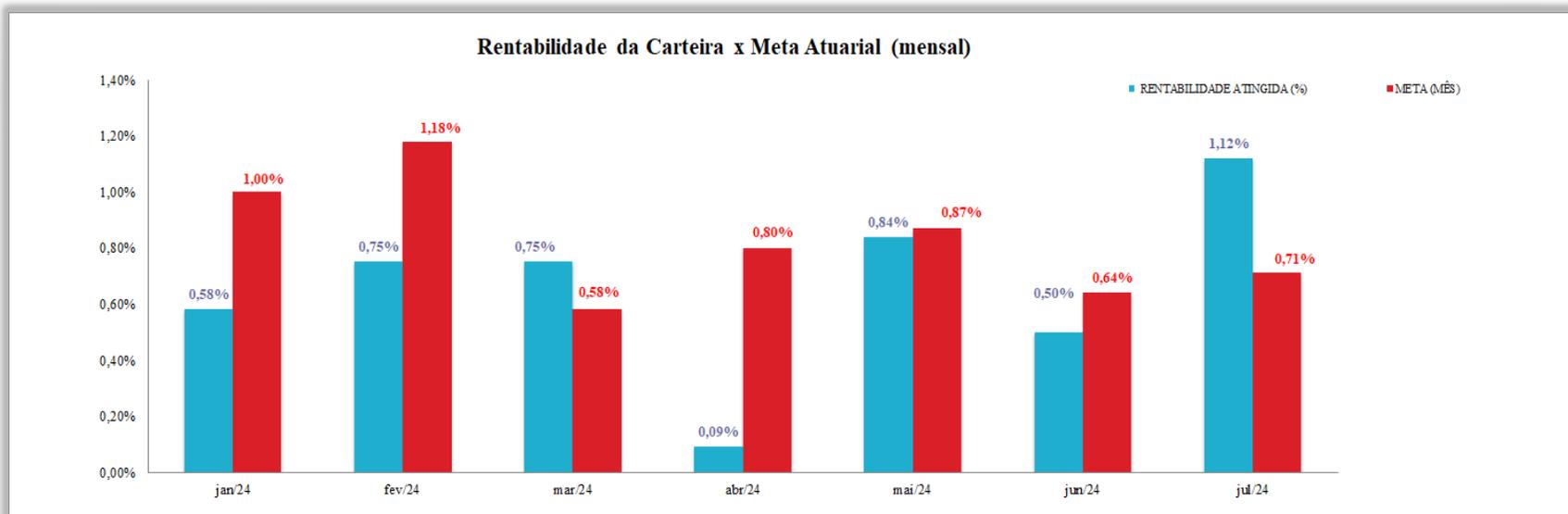
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Julho / 2024)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	5.387.089,76	1,60%	0,00%	4,00%	3,00%	4.730.401,72
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	16.862.485,81
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	33.724.971,61
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	3.372.497,16
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	6.744.994,32
Artigo 11º	5,00%	2.127.200,00	0,63%	0,00%	0,80%	1,00%	1.245.297,16
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	7.514.289,76	2,23%	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%	33.724.971,61
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	33.724.971,61
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	33.724.971,61
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	





Fonte: IPASEM NH

Enquadramento por Gestores - base (Julho / 2024)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	206.022.862,64	61,09	-
CAIXA DTVM	92.690.907,24	27,48	-
BANRISUL CORRETORA	36.195.317,43	10,73	-
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	2.127.200,00	0,63	-
BRZ INVESTIMENTOS	213.428,82	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 Julho/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,83%	5,84%	2,29%	4,97%	9,72%	19,81%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,07%	1,65%	1,92%	1,57%	4,70%	-	1,81%	3,21%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,91%	0,04%	-0,92%	-0,52%	0,37%	-	1,36%	4,58%
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,92%	6,43%	2,54%	5,47%	10,77%	22,10%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,81%	3,63%	2,61%	2,53%	5,05%	8,88%	0,11%	3,81%
IRF-M 1+ (Benchmark)	1,55%	1,77%	1,44%	1,17%	7,38%	27,10%	-	-
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,51%	1,43%	1,31%	0,86%	6,85%	25,86%	2,00%	3,62%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,94%	5,49%	2,37%	4,62%	10,81%	26,14%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,91%	5,35%	2,27%	4,44%	10,50%	25,41%	0,28%	0,38%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,93%	5,46%	2,32%	4,50%	10,64%	25,71%	0,28%	0,38%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,90%	5,28%	2,28%	4,46%	10,47%	25,47%	0,28%	0,39%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,91%	4,27%	2,37%	3,56%	8,16%	20,37%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,89%	4,12%	2,31%	3,44%	7,91%	19,88%	0,84%	1,74%
IMA-B (Benchmark)	2,09%	0,97%	2,45%	1,43%	4,38%	20,51%	-	-
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	1,39%	-17,57%	-6,88%	-14,63%	-18,09%	-61,27%	3,60%	11,18%

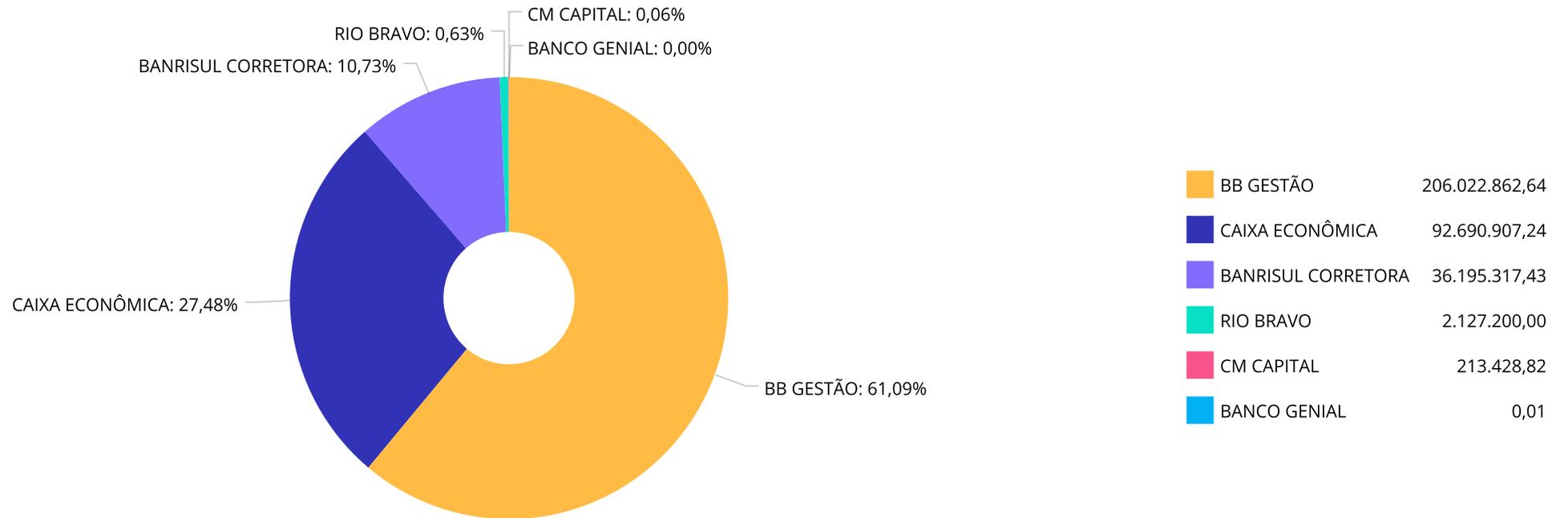
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IRF-M (Benchmark)	1,34%	2,87%	1,71%	2,19%	8,37%	26,19%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,32%	2,70%	1,64%	2,03%	8,07%	25,34%	1,41%	2,57%
CDI (Benchmark)	0,91%	6,18%	2,55%	5,16%	11,51%	26,66%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,97%	6,39%	2,66%	5,33%	12,00%	27,35%	0,03%	0,08%
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	0,92%	6,19%	2,55%	5,17%	11,48%	26,64%	0,01%	0,07%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	0,00%	-	-
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,98%	3,79%	3,05%	2,65%	5,37%	9,12%	0,25%	3,86%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,04%	4,91%	2,15%	4,03%	10,06%	25,62%	0,44%	0,60%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,97%	6,26%	2,62%	5,25%	11,61%	26,75%	0,04%	0,06%
IPCA (Benchmark)	0,38%	2,87%	1,05%	2,44%	4,50%	8,67%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,98%	6,82%	3,08%	5,64%	11,37%	-	0,25%	0,84%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,47%	0,36%	2,86%	1,18%	2,96%	-	2,66%	4,70%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	1,99%	4,20%	2,91%	3,27%	8,46%	20,37%	1,79%	2,15%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,96%	6,72%	3,03%	5,55%	11,20%	22,18%	0,25%	0,84%
BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	0,97%	6,74%	3,04%	5,57%	11,23%	22,21%	0,25%	0,84%

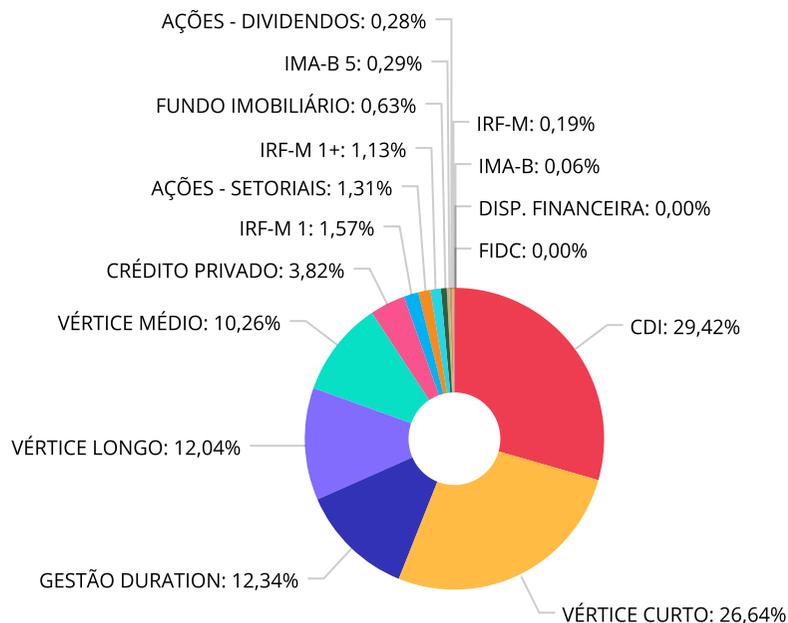
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2024 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	3,02%	-4,87%	1,37%	-0,08%	4,68%	23,74%	-	-
BB AGRO FIC AÇÕES	0,02%	-5,63%	1,80%	-0,49%	-0,11%	7,81%	6,90%	15,95%
IBX (Benchmark)	2,90%	-4,51%	1,13%	0,00%	5,15%	22,39%	-	-
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	1,67%	-7,76%	-0,34%	-1,01%	-2,06%	10,51%	6,59%	14,15%
IDIV (Benchmark)	1,89%	-1,58%	2,90%	2,00%	11,06%	31,85%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	1,90%	-4,06%	0,14%	-2,37%	1,06%	25,89%	6,65%	14,78%
IFIX (Benchmark)	0,52%	1,61%	-0,50%	0,94%	5,24%	19,57%	-	-
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	-2,41%	-6,34%	-5,19%	-5,67%	-3,31%	17,41%	7,22%	11,42%

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



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

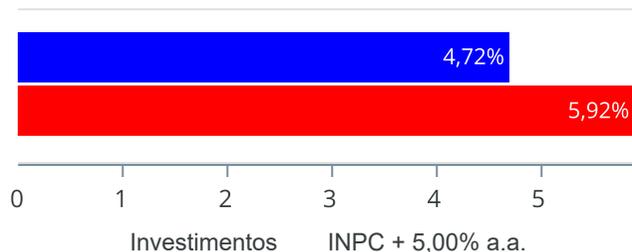


CDI	99.223.720,26	VÉRTICE CURTO	89.844.664,11	GESTÃO DURATION	41.629.482,45	VÉRTICE LONGO	40.599.101,80
VÉRTICE MÉDIO	34.612.779,28	CRÉDITO PRIVADO	12.884.068,45	IRF-M 1	5.289.141,83	AÇÕES - SETORIAIS	4.434.385,61
IRF-M 1+	3.811.439,01	FUNDO IMOBILIÁRIO	2.127.200,00	IMA-B 5	980.127,83	AÇÕES - DIVIDENDOS	952.704,15
IRF-M	647.472,53	IMA-B	213.428,82	DISP. FINANCEIRA	1.590,39	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%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



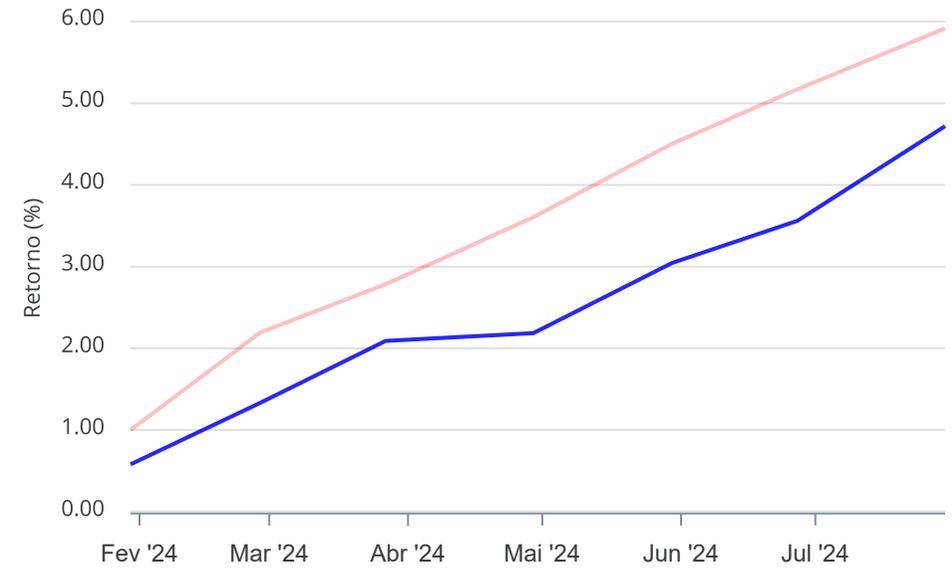
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Julho/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI RENDA FIXA PRE...	21.117.671,57	0,00	0,00	21.638.773,60	521.102,03	2,47%	2,47%	2,66%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P...	12.632.501,77	0,00	0,00	12.884.068,45	251.566,68	1,99%	1,99%	1,79%
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.754.896,14	0,00	0,00	3.811.439,01	56.542,87	1,51%	1,51%	2,00%
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	210.498,36	0,00	0,00	213.428,82	2.930,46	1,39%	1,39%	3,60%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	639.038,58	0,00	0,00	647.472,53	8.433,95	1,32%	1,32%	1,41%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	24.252.787,22	0,00	0,00	24.512.752,18	259.964,96	1,07%	1,07%	1,81%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	41.202.718,21	0,00	0,00	41.629.482,45	426.764,24	1,04%	1,04%	0,44%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PRE...	65.974.220,53	0,00	0,00	66.623.654,72	649.434,19	0,98%	0,98%	0,25%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	20.012.818,88	0,00	0,00	20.207.964,98	195.146,10	0,98%	0,98%	0,25%
BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	18.125.921,79	0,00	0,00	18.302.307,96	176.386,17	0,97%	0,97%	0,25%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	42.514.995,52	0,00	0,00	42.928.330,61	413.335,09	0,97%	0,97%	0,03%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDE...	2.984.395,61	0,00	0,00	3.013.044,41	28.648,80	0,96%	0,96%	0,25%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	489.708,37	0,00	0,00	494.256,35	4.547,98	0,93%	0,93%	0,28%
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	14.880.469,26	0,00	0,00	15.017.465,80	136.996,54	0,92%	0,92%	0,01%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.008.918,55	0,00	0,00	10.100.027,10	91.108,55	0,91%	0,91%	1,36%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	294.901,14	0,00	0,00	297.554,98	2.653,84	0,90%	0,90%	0,28%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	4.686.318,85	0,00	231.000,00	4.497.330,50	42.011,65	0,90%	0,91%	0,28%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	971.447,64	0,00	0,00	980.127,83	8.680,19	0,89%	0,89%	0,84%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	18.807.989,40	0,00	0,00	18.960.328,20	152.338,80	0,81%	0,81%	0,11%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	24.783.790,23	14.424.000,00	16.532.000,00	22.975.615,89	299.825,66	0,76%	0,97%	0,04%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL S&NBSP...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
Total Renda Fixa	328.346.007,63	14.424.000,00	16.763.000,00	329.735.426,38	3.728.418,75	1,14%		0,61%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	934.968,50	0,00	0,00	952.704,15	17.735,65	1,90%	1,90%	6,65%
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	2.535.707,47	0,00	0,00	2.577.988,69	42.281,22	1,67%	1,67%	6,59%
BB AGRO FIC AÇÕES	1.855.955,79	0,00	0,00	1.856.396,92	441,13	0,02%	0,02%	6,90%
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	2.179.800,00	0,00	20.000,00	2.127.200,00	-32.600,00	-1,50%	-1,51%	7,22%
Total Renda Variável	7.506.431,76	0,00	20.000,00	7.514.289,76	27.858,00	0,37%		6,85%

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

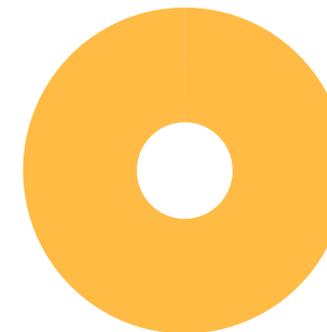
em julho de 2024

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2024)

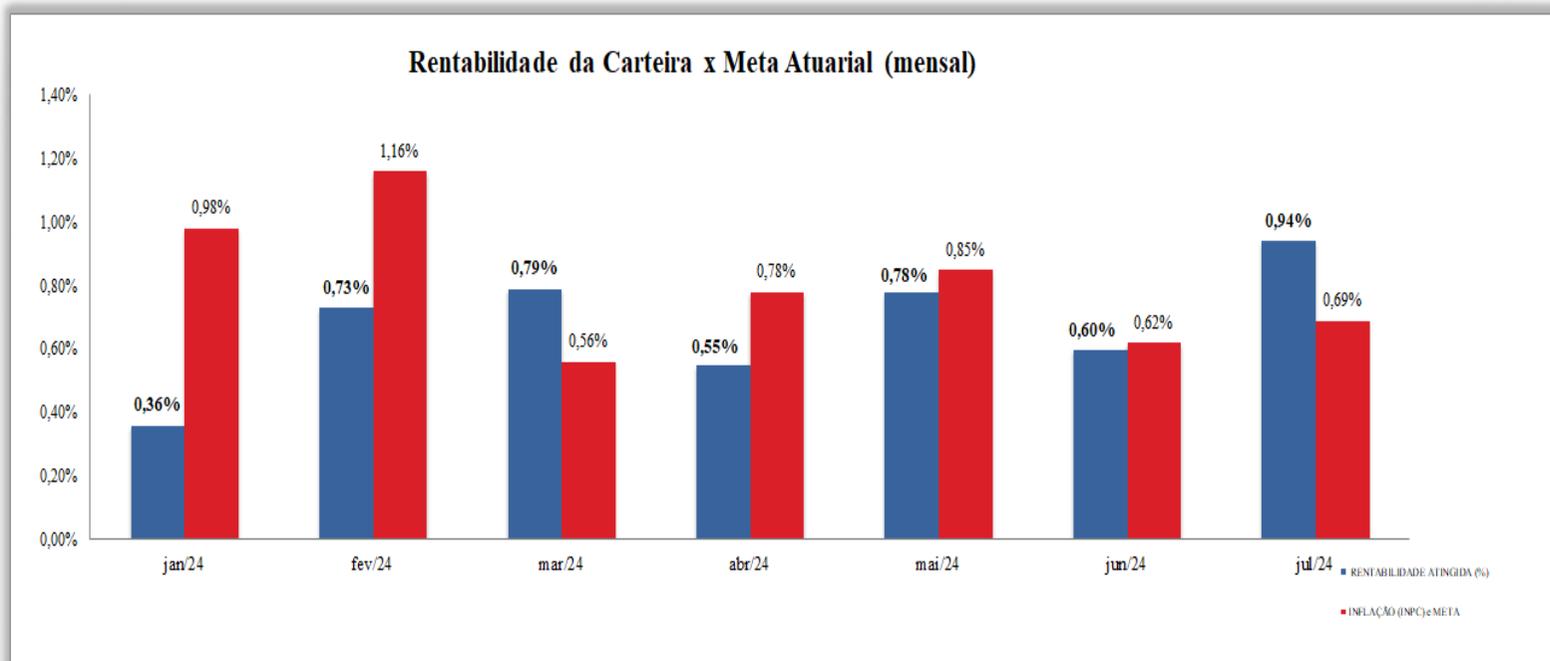
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	9.531.805,69	17,93%	413	0,23%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	356.842,05	0,67%	570	0,05%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	8.458.899,75	15,91%	682	0,13%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	86.191,15	0,16%	849	0,00%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	3.918.660,31	7,37%	783	0,08%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	27.448,92	0,05%	1.129	0,00%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	1.157.515,15	2,18%	621	0,03%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024	498.735,74	0,94%	308	0,01%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	785.104,78	1,48%	813	0,02%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	0,01	0,00%	902	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	9.411.970,59	17,71%	1.152	0,12%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	173.441,31	0,33%	232	0,02%
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	D+0	Não há	0,01	0,00%	1.440	0,00%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	6.884.678,19	12,95%	1.167	0,04%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	10.259.404,32	19,30%	1.022	0,06%
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.552.993,87	2,92%	68	0,39%
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	D+3 ou ...	90 dias	51.626,68	0,10%	19	1,22%
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	D+4	Não há	0,01	0,00%	865	0,00%
Total para cálculo dos limites da Resolução			53.155.318,53			

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Julho / 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%	26.577.659,27
FI 100% títulos TN	34.406.615,45	64,73%	30,00%	70,50%	100,00%	18.748.703,08
ETF 100% Títulos Públicos	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.657.765,93
FI Renda fixa	18.697.076,39	35,17%	15,00%	20,00%	100,00%	34.458.242,14
FI em direitos Creditórios - cota Senior	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	531.553,19
FI Renda Fixa Crédito Privado	51.626,68	0,10%	0,00%	4,70%	5,00%	2.606.139,25
FI Debêntures de Infraestrutura	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	531.553,19
Total Renda Fixa	53.155.318,52	100,00%	45,00%	95,20%	262,00%	



RENDA FIXA 53.155.318,52
RENDA VARIÁVEL 0,01



Fonte: IPASEM NH

Enquadramento por Gestores - base (Julho / 2024)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	22.681.650,62	42,67	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	20.533.393,47	38,63	-
BANRISUL CORRETORA	9.888.647,76	18,60	-
BRZ INVESTIMENTOS	51.626,68	0,10	-

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

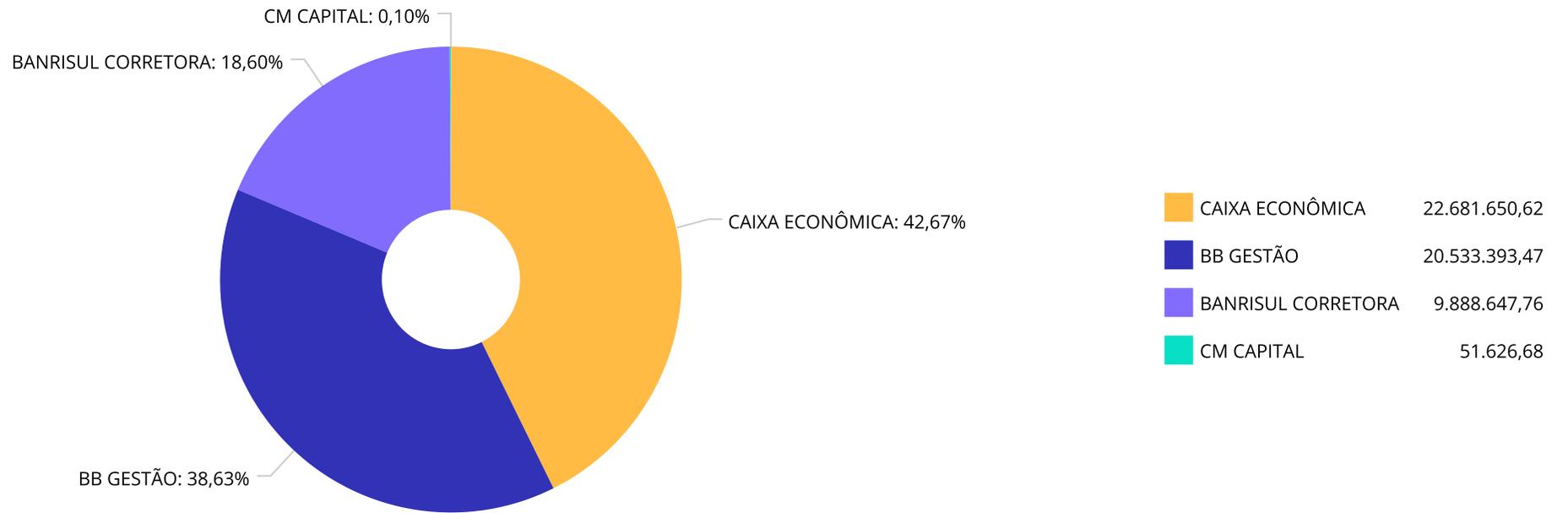
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,75%	3,98%	2,01%	3,15%	8,12%	19,52%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,73%	3,70%	1,96%	2,95%	7,87%	19,26%	1,03%	1,77%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,76%	3,90%	2,08%	3,17%	7,92%	19,47%	0,94%	1,75%
IRF-M 1+ (Benchmark)	1,55%	1,77%	1,44%	1,17%	7,38%	27,10%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,54%	1,62%	1,37%	1,03%	7,10%	26,22%	1,99%	3,60%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,94%	5,49%	2,37%	4,62%	10,81%	26,14%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,93%	5,46%	2,32%	4,50%	10,64%	25,71%	0,28%	0,38%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,90%	5,28%	2,28%	4,46%	10,47%	25,47%	0,28%	0,39%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,91%	5,35%	2,27%	4,44%	10,50%	25,41%	0,28%	0,38%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,91%	4,27%	2,37%	3,56%	8,16%	20,37%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,89%	4,13%	2,31%	3,45%	7,93%	20,02%	0,84%	1,73%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,89%	4,12%	2,31%	3,44%	7,91%	19,88%	0,84%	1,74%
IMA-B (Benchmark)	2,09%	0,97%	2,45%	1,43%	4,38%	20,51%	-	-
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	1,39%	-17,57%	-6,88%	-14,63%	-18,09%	-61,27%	3,60%	11,18%
IRF-M (Benchmark)	1,34%	2,87%	1,71%	2,19%	8,37%	26,19%	-	-

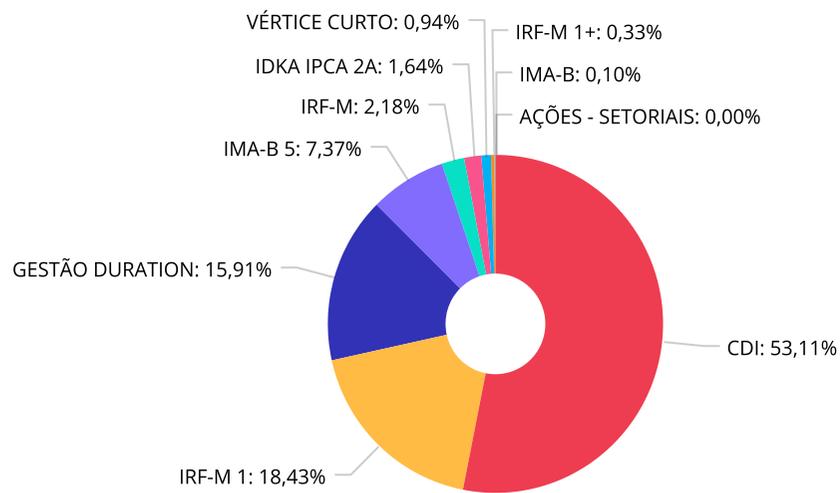
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,32%	2,70%	1,64%	2,03%	8,07%	25,34%	1,41%	2,57%
Selic (Benchmark)	0,91%	6,18%	2,55%	5,16%	11,51%	26,66%	-	-
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	0,89%	5,95%	2,46%	4,98%	11,07%	25,69%	0,01%	0,06%
CDI (Benchmark)	0,91%	6,18%	2,55%	5,16%	11,51%	26,66%	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,97%	6,26%	2,62%	5,25%	11,61%	26,75%	0,04%	0,06%
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,90%	5,95%	2,49%	4,95%	11,18%	26,18%	0,03%	0,10%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,97%	6,39%	2,66%	5,33%	12,00%	27,35%	0,03%	0,08%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,98%	3,79%	3,05%	2,65%	5,37%	9,12%	0,25%	3,86%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,04%	4,91%	2,15%	4,03%	10,06%	25,62%	0,44%	0,60%
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	0,92%	6,19%	2,55%	5,17%	11,48%	26,64%	0,01%	0,07%

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



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

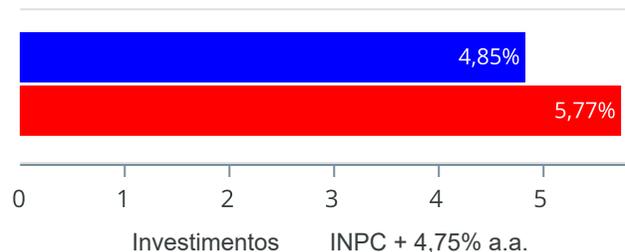


CDI	28.228.882,08	IRF-M 1	9.796.261,56	GESTÃO DURATION	8.458.899,75	IMA-B 5	3.918.660,32
IRF-M	1.157.515,15	IDKA IPCA 2A	871.295,93	VÉRTICE CURTO	498.735,74	IRF-M 1+	173.441,31
IMA-B	51.626,68	AÇÕES - SETORIAIS	0,01				

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%
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%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



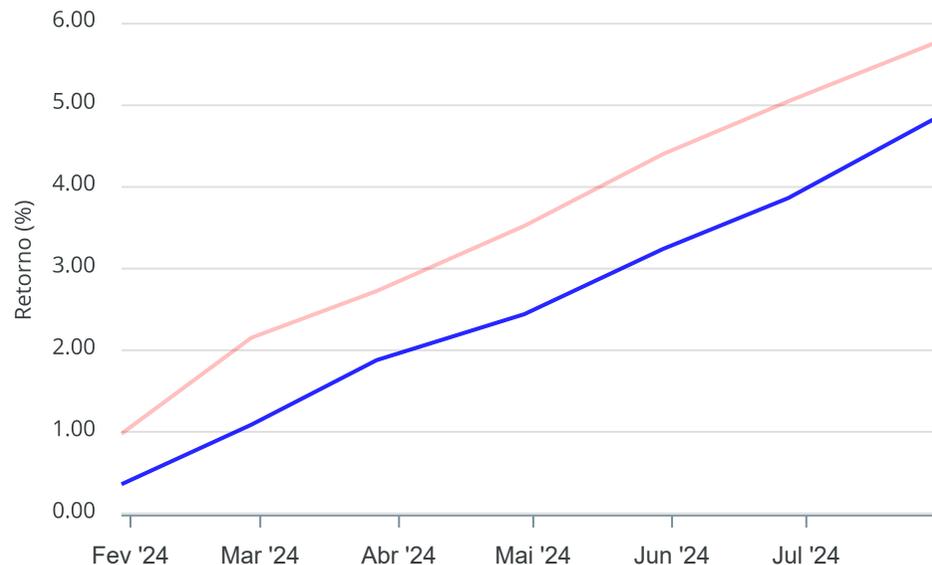
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Julho/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	170.815,36	0,00	0,00	173.441,31	2.625,95	1,54%	1,54%	1,99%
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	50.917,83	0,00	0,00	51.626,68	708,85	1,39%	1,39%	3,60%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.142.437,40	0,00	0,00	1.157.515,15	15.077,75	1,32%	1,32%	1,41%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	8.372.183,42	0,00	0,00	8.458.899,75	86.716,33	1,04%	1,04%	0,44%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	493.919,50	0,00	0,00	498.735,74	4.816,24	0,98%	0,98%	0,25%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	10.160.621,73	0,00	0,00	10.259.404,32	98.782,59	0,97%	0,97%	0,03%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	9.325.364,68	0,00	0,00	9.411.970,59	86.605,91	0,93%	0,93%	0,28%
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	9.444.851,97	0,00	0,00	9.531.805,69	86.953,72	0,92%	0,92%	0,01%
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.539.130,16	0,00	0,00	1.552.993,87	13.863,71	0,90%	0,90%	0,03%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	353.659,44	0,00	0,00	356.842,05	3.182,61	0,90%	0,90%	0,28%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.883.955,93	0,00	0,00	3.918.660,31	34.704,38	0,89%	0,89%	0,84%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	29.189,83	0,00	2.000,00	27.448,92	259,09	0,89%	0,91%	0,28%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	85.537,97	0,00	0,00	86.191,15	653,18	0,76%	0,76%	0,94%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	779.445,23	0,00	0,00	785.104,78	5.659,55	0,73%	0,73%	1,03%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	7.014.030,33	4.306.008,00	4.494.000,00	6.884.678,19	58.639,86	0,52%	0,97%	0,04%
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,89%	0,01%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,89%	0,84%
Total Renda Fixa	52.846.060,80	4.306.008,00	4.496.000,00	53.155.318,52	499.249,72	0,94%		0,26%

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.