

Aos Membros do Conselho Deliberativo do IPASEM–NH

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

Pauta para a Reunião Ordinária do Conselho Deliberativo

Data: 24/09/2024

Horário: às 8h30min

PAUTA:

- 1) Prestação de Contas agosto/2024;
- 2) Demandas jurídicas do IPASEM-NH no período de 27/08/2024 a 23/09/2024;
- 3) Rentabilidade e Carteira de Investimentos de agosto/2024;
- 4) Apreciação de déficit financeiro da Previdência em setembro/2024;
- 5) Deliberação acerca de reajuste e instituição de tabela única de procedimentos e honorários do sistema de assistência de saúde do IPASEM;
- 6) Assuntos gerais;
- 7) Data da próxima reunião ordinária: 29/10/2024.

Saudações,

Ângelo César Kornalewski

Presidente do Conselho Deliberativo do IPASEM-NH

Assistência à Saúde - Relatório Analítico dos Investimentos

em agosto de 2024

Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	6.610.509,87	12,81%	458	0,14%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	237.582,42	0,46%	572	0,03%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	8.538.990,22	16,55%	668	0,13%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	86.738,82	0,17%	837	0,00%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	3.938.995,67	7,63%	776	0,08%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	0,01	0,00%	1.131	0,00%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	1.165.059,68	2,26%	609	0,03%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2024				
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	789.747,91	1,53%	806	0,02%

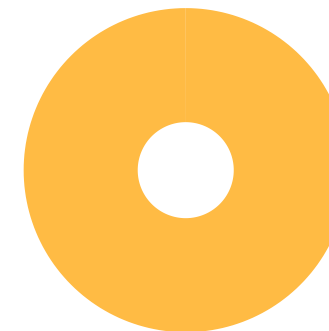
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	5.480.024,31	10,62%	1.161	0,07%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	174.448,67	0,34%	229	0,02%

BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	9.093.407,66	17,63%	1.191	0,04%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	9.852.310,02	19,10%	1.059	0,05%
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	5.572.232,50	10,80%	67	1,41%
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	D+3 ou ...	90 dias	51.276,38	0,10%	19	1,22%

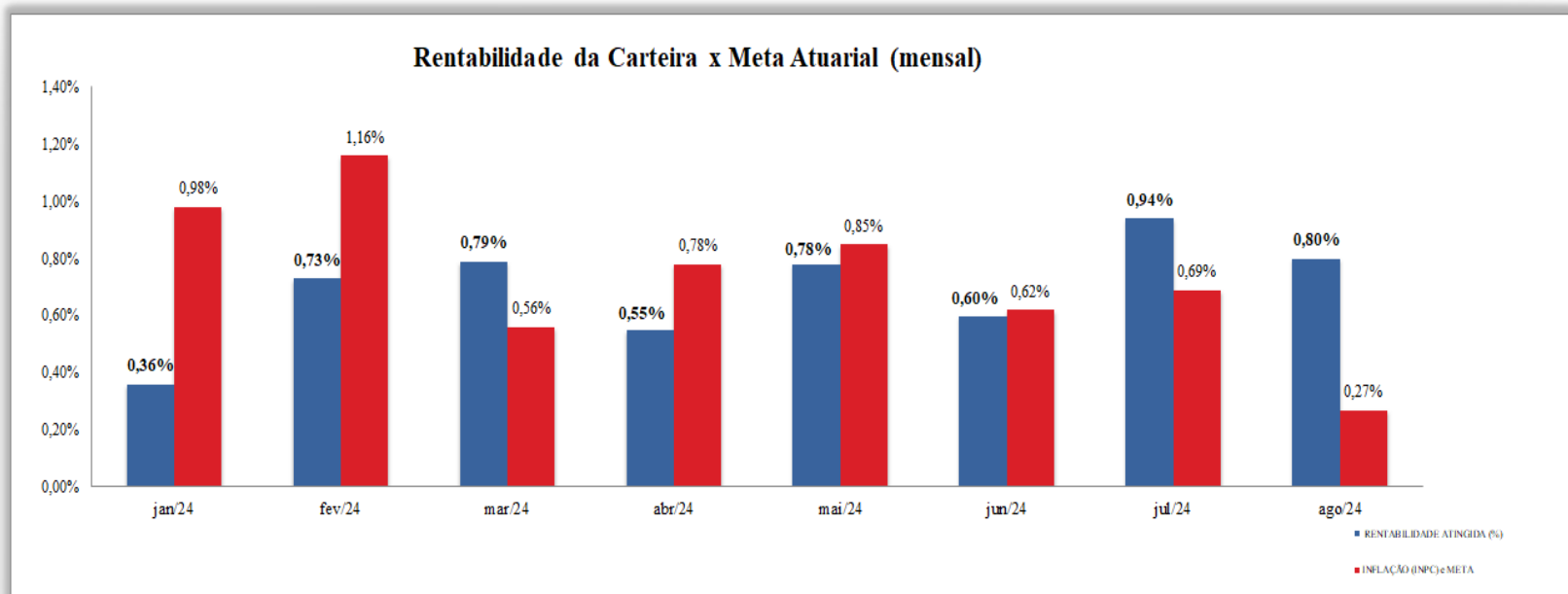
Total para cálculo dos limites da Resolução 51.591.324,18

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Agosto / 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%	25.795.662,09
FI 100% títulos TN	27.022.097,60	52,38%	30,00%	70,50%	100,00%	24.569.226,58
ETF 100% Títulos Públicos	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.579.566,21
FI Renda fixa	24.517.950,19	47,52%	15,00%	20,00%	100,00%	27.073.373,99
FI em direitos Creditórios - cota Senior	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	515.913,24
FI Renda Fixa Crédito Privado	51.276,38	0,10%	0,00%	4,70%	5,00%	2.528.289,83
FI Debêntures de Infraestrutura	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	515.913,24
Total Renda Fixa	51.591.324,17	100,00%	45,00%	95,20%	262,00%	



■ RENDA FIXA 51.591.324,17
■ RENDA VARIÁVEL 0,01



Fonte: IPASEM NH

Enquadramento por Gestores - base (Agosto / 2024)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	22.823.192,06	44,24	-
CAIXA DTVM	21.868.763,43	42,39	-
BANRISUL CORRETORA	6.848.092,31	13,27	-
BRZ INVESTIMENTOS	51.276,38	0,10	-

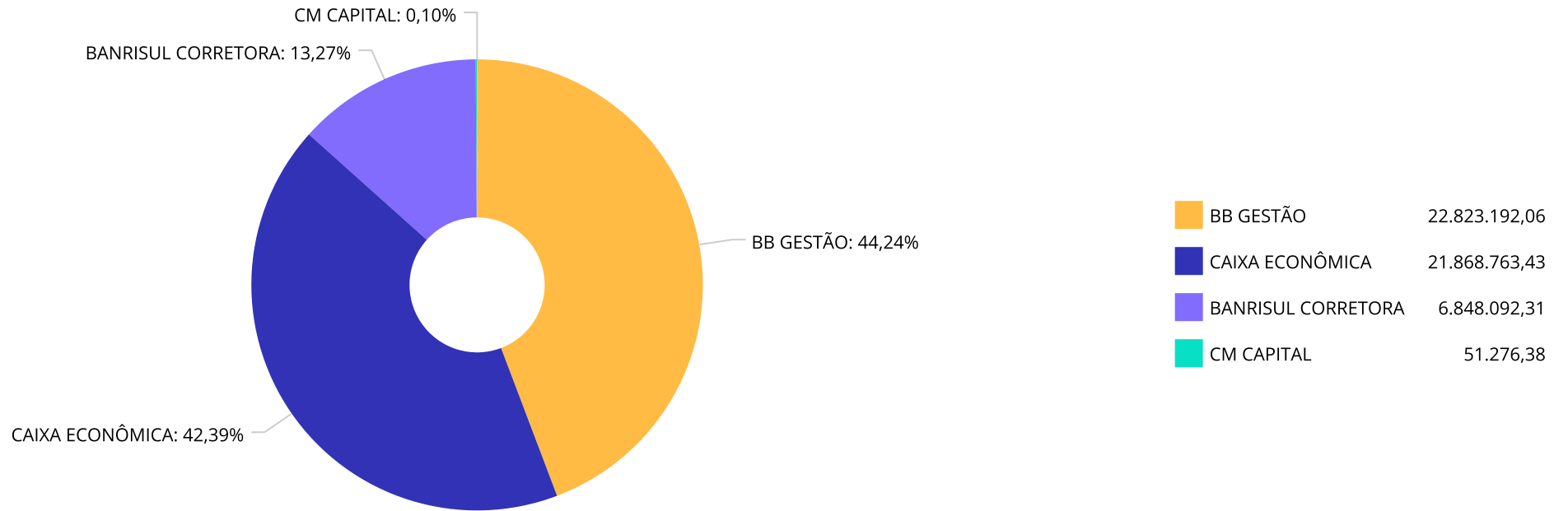
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,60%	4,60%	1,53%	3,33%	7,94%	20,67%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,59%	4,32%	1,52%	3,11%	7,68%	20,09%	1,34%	1,88%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,64%	4,56%	1,66%	3,36%	7,81%	20,28%	1,25%	1,83%
IRF-M 1+ (Benchmark)	0,60%	2,39%	1,43%	1,43%	7,39%	24,61%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,58%	2,21%	1,37%	1,30%	7,14%	23,78%	2,30%	3,77%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,77%	6,30%	2,36%	4,62%	10,39%	25,57%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,75%	6,24%	2,30%	4,51%	10,24%	25,14%	0,30%	0,40%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,74%	6,06%	2,27%	4,46%	10,05%	24,90%	0,32%	0,42%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,74%	6,13%	2,27%	4,45%	10,09%	24,84%	0,30%	0,40%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,59%	4,88%	1,91%	3,56%	8,14%	21,08%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,58%	4,74%	1,86%	3,45%	7,92%	20,66%	1,09%	1,78%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,52%	4,66%	1,80%	3,38%	7,84%	20,50%	1,11%	1,79%
IMA-B (Benchmark)	0,52%	1,49%	1,63%	1,40%	5,32%	19,81%	-	-
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	-0,68%	-18,13%	-3,69%	-13,66%	-15,85%	-61,53%	4,21%	11,39%
IRF-M (Benchmark)	0,66%	3,54%	1,70%	2,39%	8,26%	24,46%	-	-

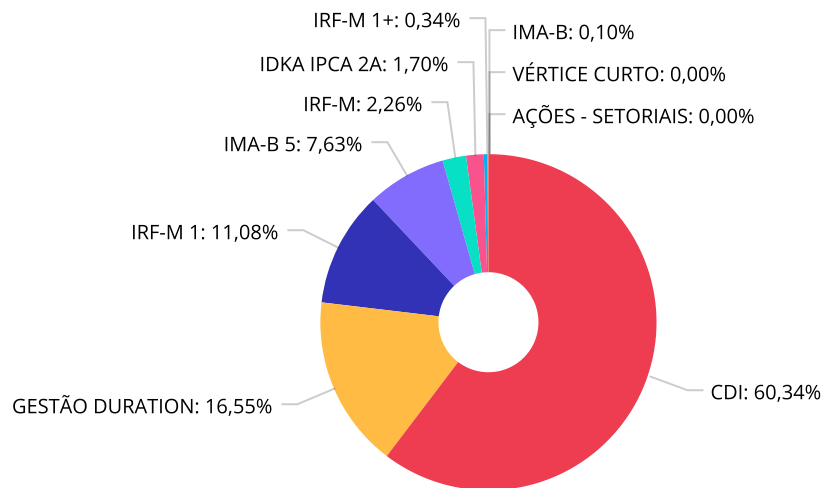
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,65%	3,37%	1,66%	2,25%	8,00%	23,62%	1,62%	2,68%
Selic (Benchmark)	0,87%	7,10%	2,58%	5,23%	11,21%	26,28%	-	-
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	0,85%	6,85%	2,51%	5,05%	10,77%	25,32%	0,02%	0,06%
CDI (Benchmark)	0,87%	7,10%	2,58%	5,23%	11,21%	26,28%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,95%	5,91%	2,38%	4,21%	9,96%	25,37%	0,41%	0,64%
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	0,88%	7,12%	2,61%	5,25%	11,18%	26,27%	0,02%	0,06%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,86%	6,86%	2,56%	5,02%	10,88%	25,79%	0,05%	0,10%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,88%	7,33%	2,70%	5,39%	11,61%	26,97%	0,02%	0,07%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,89%	7,21%	2,68%	5,34%	11,32%	26,39%	0,01%	0,06%

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



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

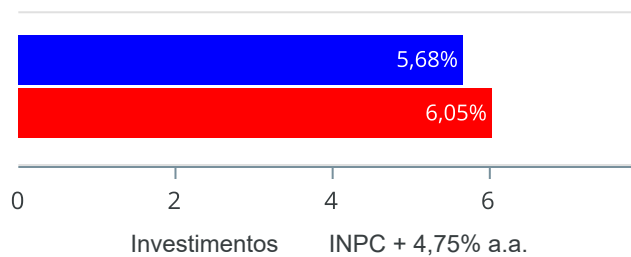


CDI	31.128.460,06	GESTÃO DURATION	8.538.990,22	IRF-M 1	5.717.606,74	IMA-B 5	3.938.995,68
IRF-M	1.165.059,68	IDKA IPCA 2A	876.486,73	IRF-M 1+	174.448,67	IMA-B	51.276,38
VÉRTICE CURTO	0,01	AÇÕES - SETORIAIS	0,01				

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%
Agosto	53.155.318,53	10.577.699,61	12.565.886,69	51.591.324,18	424.192,73	3.169.644,74	0,80%	5,68%	0,27%	6,05%	93,93%	0,27%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



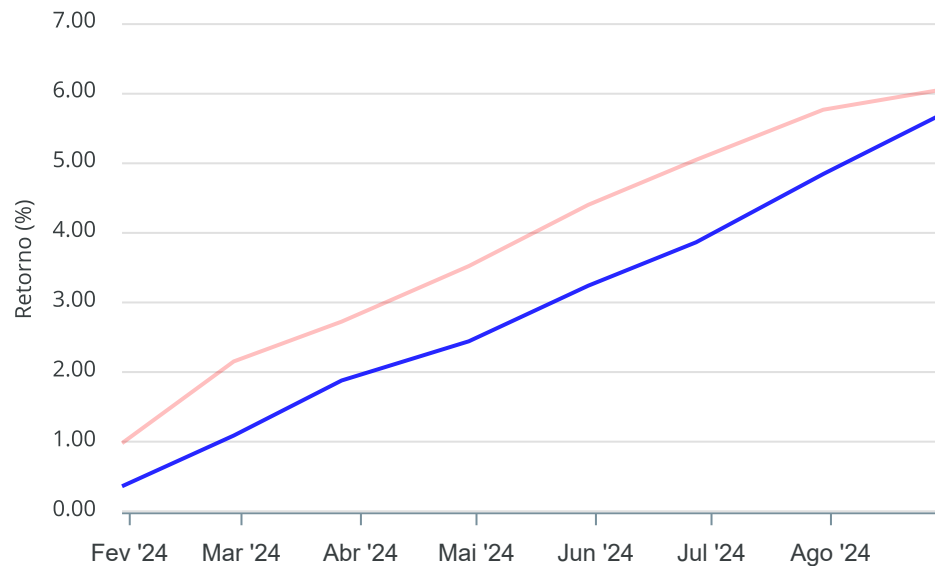
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Agosto/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	8.458.899,75	0,00	0,00	8.538.990,22	80.090,47	0,95%	0,95%	0,41%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	10.259.404,32	501.699,61	1.000.000,00	9.852.310,02	91.206,09	0,85%	0,88%	0,02%
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	9.531.805,69	0,00	3.000.000,00	6.610.509,87	78.704,18	0,83%	0,88%	0,02%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	356.842,05	0,00	121.849,31	237.582,42	2.589,68	0,73%	0,74%	0,32%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	9.411.970,59	0,00	4.000.000,00	5.480.024,31	68.053,72	0,72%	0,75%	0,30%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.157.515,15	0,00	0,00	1.165.059,68	7.544,53	0,65%	0,65%	1,62%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	27.448,92	0,00	27.627,37	0,01	178,46	0,65%	0,74%	0,30%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	86.191,15	0,00	0,00	86.738,82	547,67	0,64%	0,64%	1,25%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	785.104,78	0,00	0,00	789.747,91	4.643,13	0,59%	0,59%	1,34%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	173.441,31	0,00	0,00	174.448,67	1.007,36	0,58%	0,58%	2,30%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	498.735,74	0,00	501.410,01	0,01	2.674,28	0,54%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.918.660,31	0,00	0,00	3.938.995,67	20.335,36	0,52%	0,52%	1,11%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	6.884.678,19	6.076.000,00	3.915.000,00	9.093.407,66	47.729,47	0,37%	0,89%	0,01%
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.552.993,87	4.000.000,00	0,00	5.572.232,50	19.238,63	0,35%	0,86%	0,05%
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,85%	0,02%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,58%	1,09%
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	51.626,68	0,00	0,00	51.276,38	-350,30	-0,68%	-0,68%	4,21%
Total Renda Fixa	53.155.318,52	10.577.699,61	12.565.886,69	51.591.324,17	424.192,73	0,80%		0,27%

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.

Relatório Analítico dos Investimentos

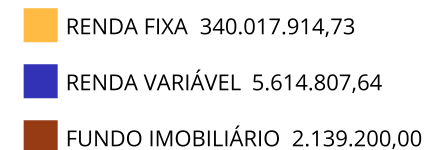
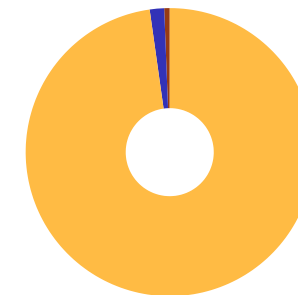
em agosto de 2024

Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 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	211.980,64	0,06%	19	5,04%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	D+4	Não há	2.655.082,68	0,76%	837	10,88%	Artigo 8º, Inciso I
BB AGRO FIC AÇÕES	D+2 du	Não há	1.942.190,80	0,56%	3.818	0,79%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.017.534,16	0,29%	2.368	0,12%	Artigo 8º, Inciso I
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	Não se ...	Não se aplica	2.139.200,00	0,62%		0,16%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			347.771.922,37				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			13.487,25				Artigo 6º
PL Total			347.785.409,62				

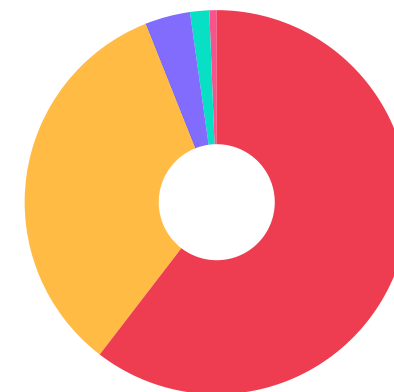
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Agosto / 2024)

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%	173.885.961,19
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	210.142.304,65	60,43%	30,00%	70,50%	80,00%	68.075.233,25
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	17.388.596,12
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	116.641.042,89	33,54%	15,00%	20,00%	60,00%	92.022.110,53
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	5,00%	0,01	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	3.477.719,21
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	13.234.567,18	3,81%	0,00%	4,70%	5,00%	4.154.028,94
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	3.477.719,22
Total Renda Fixa	100,00%	340.017.914,73	97,77%	45,00%	95,20%	202,00%	

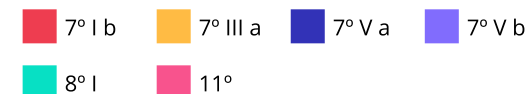


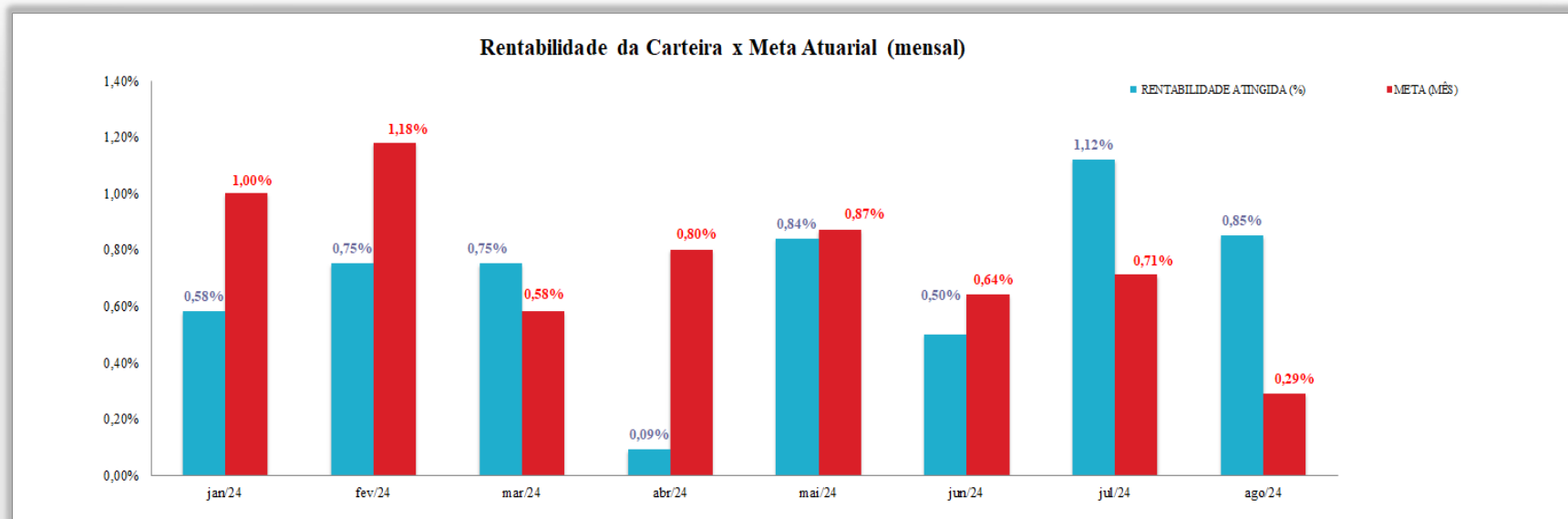
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Agosto / 2024)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	5.614.807,64	1,61%	0,00%	4,00%	3,00%	4.818.350,03
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	17.388.596,12
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	34.777.192,24
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	3.477.719,22
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	6.955.438,45
Artigo 11º	5,00%	2.139.200,00	0,62%	0,00%	0,80%	1,00%	1.338.519,22
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	7.754.007,64	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%	34.777.192,24
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	34.777.192,24
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	34.777.192,24
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	





Fonte: IPSEM NH

Enquadramento por Gestores - base (Agosto / 2024)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	190.495.624,89	54,78	-
CAIXA DTVM S.A	108.327.983,94	31,15	-
BANRISUL CORRETORA	46.597.132,89	13,40	-
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	2.139.200,00	0,62	-
BRZ INVESTIMENTOS	211.980,64	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 Agosto/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,41%	6,27%	1,80%	4,09%	9,45%	20,22%	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO...	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,68%	0,72%	1,58%	-0,41%	0,65%	-	1,62%	4,63%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,68%	2,34%	1,46%	1,61%	5,43%	-	1,93%	3,35%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2029 FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCI...	-	-	-	-	-	-	-	-
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,49%	6,95%	2,05%	4,58%	10,49%	22,52%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-2,13%	1,42%	-0,48%	2,24%	4,66%	9,68%	4,59%	4,03%
IRF-M 1+ (Benchmark)	0,60%	2,39%	1,43%	1,43%	7,39%	24,61%	-	-
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,62%	2,06%	1,37%	1,18%	6,93%	23,43%	2,32%	3,79%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,77%	6,30%	2,36%	4,62%	10,39%	25,57%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,74%	6,13%	2,27%	4,45%	10,09%	24,84%	0,30%	0,40%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,74%	6,06%	2,27%	4,46%	10,05%	24,90%	0,32%	0,42%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,75%	6,24%	2,30%	4,51%	10,24%	25,14%	0,30%	0,40%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,59%	4,88%	1,91%	3,56%	8,14%	21,08%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,52%	4,66%	1,80%	3,38%	7,84%	20,50%	1,11%	1,79%

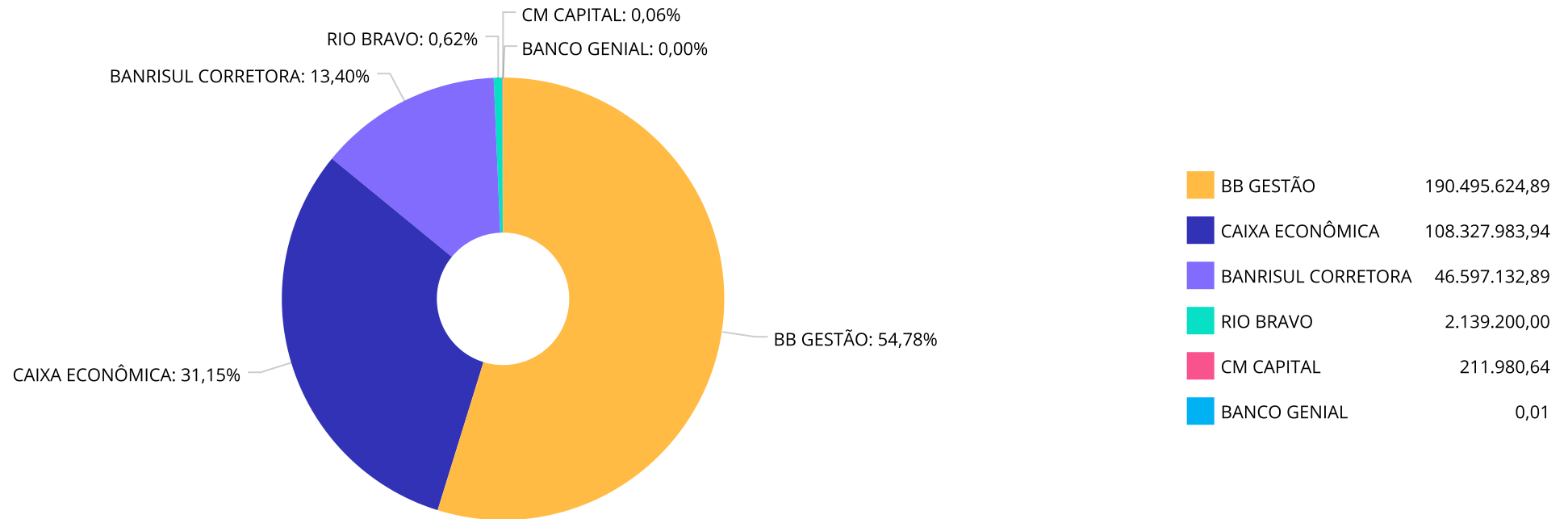
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA-B (Benchmark)	0,52%	1,49%	1,63%	1,40%	5,32%	19,81%	-	-
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	-0,68%	-18,13%	-3,69%	-13,66%	-15,85%	-61,53%	4,21%	11,39%
IRF-M (Benchmark)	0,66%	3,54%	1,70%	2,39%	8,26%	24,46%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,65%	3,37%	1,66%	2,25%	8,00%	23,62%	1,62%	2,68%
CDI (Benchmark)	0,87%	7,10%	2,58%	5,23%	11,21%	26,28%	-	-
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	0,95%	5,91%	2,38%	4,21%	9,96%	25,37%	0,41%	0,64%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,89%	7,21%	2,68%	5,34%	11,32%	26,39%	0,01%	0,06%
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	0,88%	7,12%	2,61%	5,25%	11,18%	26,27%	0,02%	0,06%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,88%	7,33%	2,70%	5,39%	11,61%	26,97%	0,02%	0,07%
IPCA (Benchmark)	-0,02%	2,85%	0,57%	1,58%	4,24%	9,04%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,59%	0,95%	1,78%	1,01%	3,95%	-	2,70%	4,89%
BB INFLAÇÃO FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	1,08%	5,32%	2,64%	3,65%	8,73%	21,59%	1,77%	2,37%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	-	-	-	-	-	-	-	-

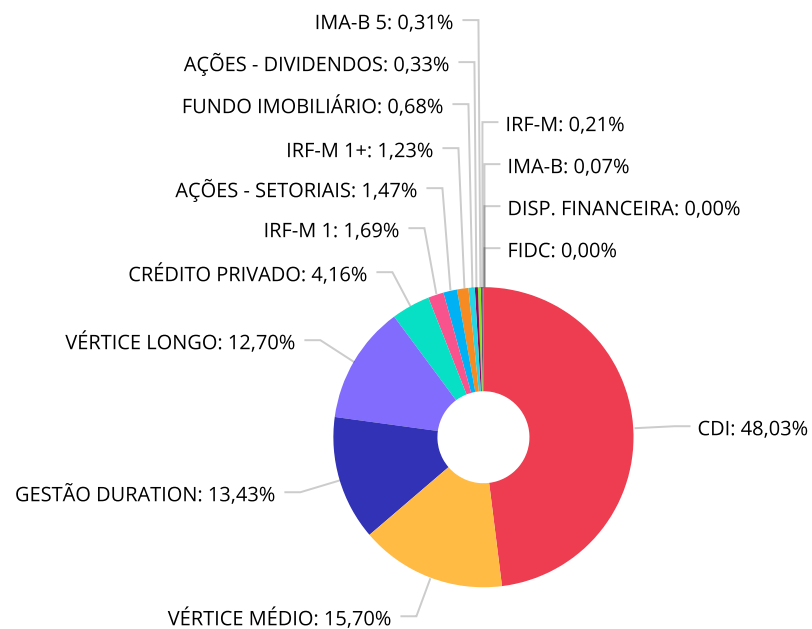
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2024 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	6,54%	1,36%	11,39%	5,41%	17,51%	24,18%	-	-
BB AGRO FIC AÇÕES	4,62%	-1,27%	8,10%	3,49%	8,20%	5,46%	8,31%	16,35%
IBX (Benchmark)	6,60%	1,79%	11,34%	5,58%	18,00%	22,90%	-	-
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	2,99%	-5,00%	7,68%	0,30%	2,92%	10,47%	5,76%	14,01%
IDIV (Benchmark)	6,69%	5,00%	10,87%	7,85%	21,94%	34,91%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	6,81%	2,47%	10,02%	1,71%	13,82%	26,58%	6,07%	14,98%
IFIX (Benchmark)	0,86%	2,48%	0,33%	1,00%	5,63%	14,02%	-	-
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	1,53%	-4,91%	-2,40%	-4,60%	-3,41%	9,10%	3,69%	10,99%

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



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

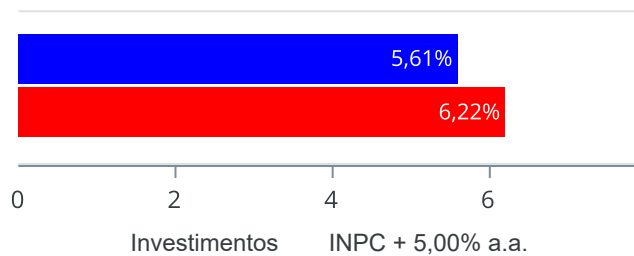


■ CDI	150.266.018,11	■ VÉRTICE MÉDIO	49.121.659,49	■ GESTÃO DURATION	42.023.638,28	■ VÉRTICE LONGO	39.722.759,36
■ CRÉDITO PRIVADO	13.022.586,54	■ IRF-M 1	5.273.245,94	■ AÇÕES - SETORIAIS	4.597.273,48	■ IRF-M 1+	3.835.061,70
■ FUNDO IMOBILIÁRIO	2.139.200,00	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	1.017.534,16	■ IMA-B 5	985.214,08	■ IRF-M	651.692,67
■ IMA-B	211.980,64	■ DISP. FINANCEIRA	13.487,25	■ FIDC	0,01		

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2024

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	306.646.126,46	56.118.448,53	16.129.200,00	348.637.384,74	2.002.009,75	2.002.009,75	0,58%	0,58%	1,00%	1,00%	57,80%	0,48%
Fevereiro	348.637.384,74	15.186.013,91	19.607.202,93	346.830.617,97	2.614.422,25	4.616.432,00	0,75%	1,33%	1,18%	2,19%	60,74%	0,91%
Março	346.830.617,97	22.726.145,49	22.154.000,00	350.001.507,94	2.598.744,48	7.215.176,48	0,75%	2,09%	0,58%	2,78%	75,06%	0,44%
Abril	350.001.507,94	15.253.000,00	16.220.000,00	349.360.127,85	325.619,91	7.540.796,39	0,09%	2,18%	0,80%	3,60%	60,61%	0,70%
Mai	349.360.127,85	32.653.515,23	35.896.515,23	349.057.733,17	2.940.605,32	10.481.401,71	0,84%	3,04%	0,87%	4,51%	67,58%	0,78%
Junho	349.057.733,17	55.416.000,00	70.371.000,00	335.852.439,39	1.749.706,22	12.231.107,93	0,50%	3,56%	0,64%	5,17%	68,85%	0,76%
Julho	335.852.439,39	14.424.000,00	16.783.000,00	337.249.716,14	3.756.276,75	15.987.384,68	1,12%	4,72%	0,71%	5,92%	79,76%	0,75%
Agosto	337.249.716,14	184.890.330,00	177.308.912,60	347.771.922,37	2.940.788,83	18.928.173,51	0,85%	5,61%	0,29%	6,22%	90,23%	1,01%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



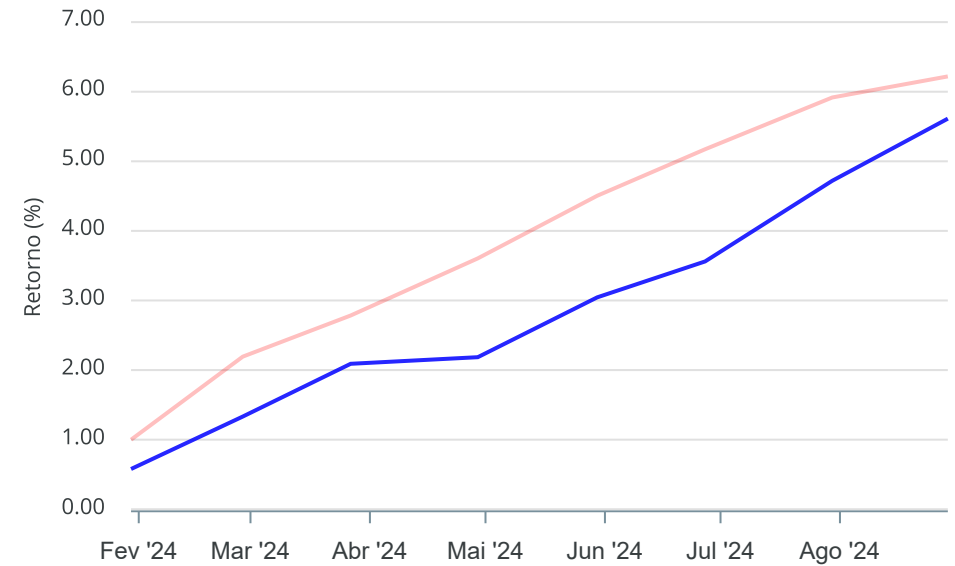
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Agosto/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB INFLAÇÃO FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO P...	12.884.068,45	0,00	0,00	13.022.586,54	138.518,09	1,08%	1,08%	1,77%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	41.629.482,45	0,00	0,00	42.023.638,28	394.155,83	0,95%	0,95%	0,41%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	494.256,35	0,00	0,00	497.955,49	3.699,14	0,75%	0,75%	0,30%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	297.554,98	0,00	0,00	299.759,92	2.204,94	0,74%	0,74%	0,32%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	4.497.330,50	0,00	55.000,00	4.475.530,53	33.200,03	0,74%	0,74%	0,30%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	18.960.328,20	0,00	541.896,56	18.556.784,20	138.352,56	0,73%	-2,13%	4,59%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	24.512.752,18	0,00	708.997,83	23.975.315,60	171.561,25	0,70%	0,68%	1,93%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.100.027,10	0,00	0,00	10.168.724,71	68.697,61	0,68%	0,68%	1,62%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	647.472,53	0,00	0,00	651.692,67	4.220,14	0,65%	0,65%	1,62%
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	15.017.465,80	18.393.341,17	0,00	33.624.975,22	214.168,25	0,64%	0,88%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI RENDA FIXA PRE...	21.638.773,60	0,00	610.490,38	21.165.975,16	137.691,94	0,64%	0,59%	2,70%
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.811.439,01	0,00	0,00	3.835.061,70	23.622,69	0,62%	0,62%	2,32%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	42.928.330,61	20.858.580,49	15.000.000,00	49.175.232,80	388.321,70	0,61%	0,88%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PRE...	66.623.654,72	0,00	66.984.830,66	0,00	361.175,94	0,54%	0,93%	0,08%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	20.207.964,98	0,00	20.316.322,04	0,00	108.357,06	0,54%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	980.127,83	0,00	0,00	985.214,08	5.086,25	0,52%	0,52%	1,11%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDE...	3.013.044,41	0,00	3.028.033,96	0,00	14.989,55	0,50%	-	-
BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	18.302.307,96	0,00	18.393.341,17	0,00	91.033,21	0,50%	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	22.975.615,89	95.638.408,34	51.650.000,00	67.465.810,09	501.785,86	0,42%	0,89%	0,01%
BANRISUL NTN-B 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,00	10.000.000,00	0,00	10.017.315,07	17.315,07	0,17%	0,83%	0,49%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Agosto/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%	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO ...	0,00	15.000.000,00	0,00	14.977.619,18	-22.380,82	-0,15%	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	0,00	15.000.000,00	0,00	14.951.667,56	-48.332,44	-0,32%	-	-
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2029 FUNDO DE INVE...	0,00	10.000.000,00	0,00	9.935.075,28	-64.924,72	-0,65%	-	-
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	213.428,82	0,00	0,00	211.980,64	-1.448,18	-0,68%	-0,68%	4,21%
Total Renda Fixa	329.735.426,38	184.890.330,00	177.288.912,60	340.017.914,73	2.681.070,95	0,79%		0,89%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Agosto/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	952.704,15	0,00	0,00	1.017.534,16	64.830,01	6,80%	6,80%	6,07%
BB AGRO FIC AÇÕES	1.856.396,92	0,00	0,00	1.942.190,80	85.793,88	4,62%	4,62%	8,31%
BANRISUL INFRA-ESTRUTURA FI AÇÕES	2.577.988,69	0,00	0,00	2.655.082,68	77.093,99	2,99%	2,99%	5,76%
RIO BRAVO RENDA VAREJO FII - RBVA11	2.127.200,00	0,00	20.000,00	2.139.200,00	32.000,00	1,50%	2,50%	3,69%
Total Renda Variável	7.514.289,76	0,00	20.000,00	7.754.007,64	259.717,88	3,46%		5,87%

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.

