

# Relatório Analítico dos Investimentos

## em agosto de 2024

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

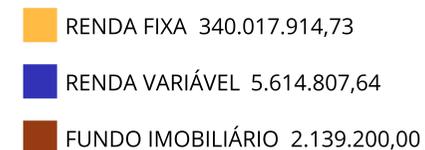
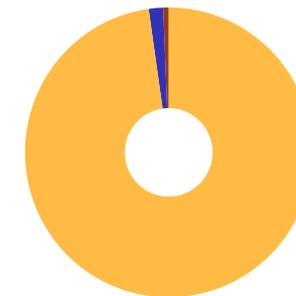
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	33.624.975,22	9,67%	458	0,70%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	299.759,92	0,09%	572	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BANRISUL NTN-B 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	10.017.315,07	2,88%	31	10,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	42.023.638,28	12,08%	668	0,65%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	985.214,08	0,28%	776	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	4.475.530,53	1,29%	1.131	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.835.061,70	1,10%	76	1,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	651.692,67	0,19%	609	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2029 FUNDO DE IN...	D+0	15/08/2029	9.935.075,28	2,86%	20	6,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2028	23.975.315,60	6,89%	126	2,92%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI RENDA FIXA P...	D+0	16/08/2032	21.165.975,16	6,09%	39	9,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	17/05/2027	10.168.724,71	2,92%	95	2,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2030	18.556.784,20	5,34%	34	6,54%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS FUND...	D+0	17/08/2026	14.977.619,18	4,31%	205	0,69%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/05/2027	14.951.667,56	4,30%	57	3,43%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	497.955,49	0,14%	1.161	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	67.465.810,09	19,40%	1.191	0,33%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	49.175.232,80	14,14%	1.059	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%	1	0,00%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '
BB INFLAÇÃO FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO...	D+30 ou...	Não há	13.022.586,54	3,74%	39	5,24%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '

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
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>347.771.922,37</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>13.487,25</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>347.785.409,62</b>				

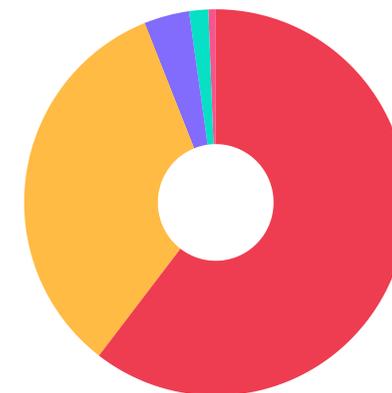
**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Agosto / 2024)**

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
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>340.017.914,73</b>	<b>97,77%</b>	<b>45,00%</b>	<b>95,20%</b>	<b>202,00%</b>	



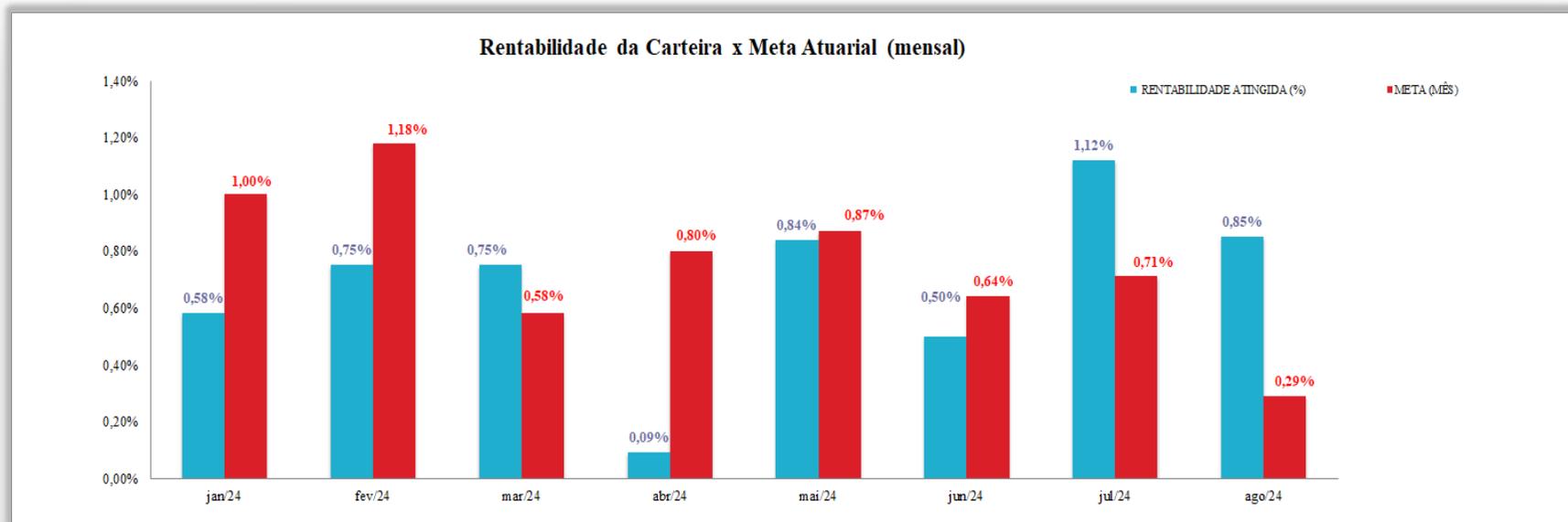
**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Agosto / 2024)**

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
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>7.754.007,64</b>	<b>2,23%</b>	<b>0,00%</b>	<b>4,80%</b>	<b>22,00%</b>	



Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	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
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>30,00%</b>	





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
<b>IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)</b>	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...	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)</b>	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%
<b>IRF-M 1+ (Benchmark)</b>	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%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	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%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	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%

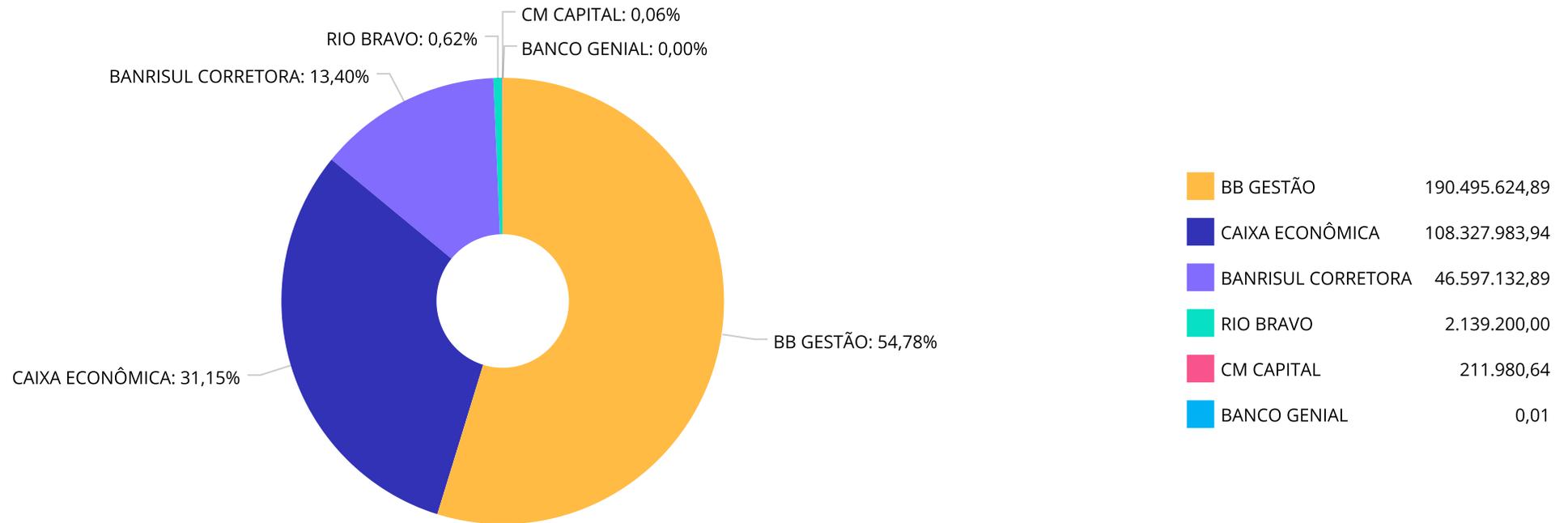
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2024 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	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%
<b>IRF-M (Benchmark)</b>	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%
<b>CDI (Benchmark)</b>	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%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	-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%
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	-	-	-	-	-	-	-	-

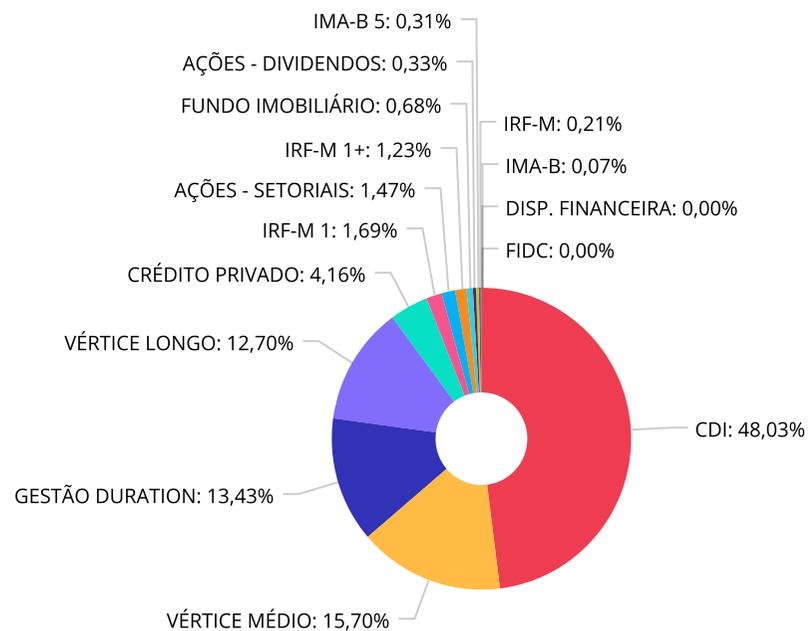
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2024 - RENDA VARIÁVEL**

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

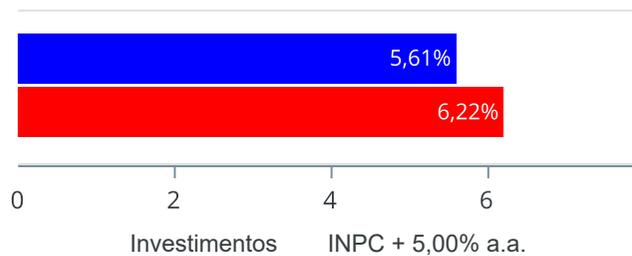


■ CDI	150.266.018,11	■ VÉRTICE MÉDIO	49.121.659,49	■ GESTÃO DURATION	42.023.638,28	■ VÉRTICE LONGO	39.722.759,36
■ CRÉDITO PRIVADO	13.022.586,54	■ IRF-M 1	5.273.245,94	■ AÇÕES - SETORIAIS	4.597.273,48	■ IRF-M 1+	3.835.061,70
■ FUNDO IMOBILIÁRIO	2.139.200,00	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	1.017.534,16	■ IMA-B 5	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



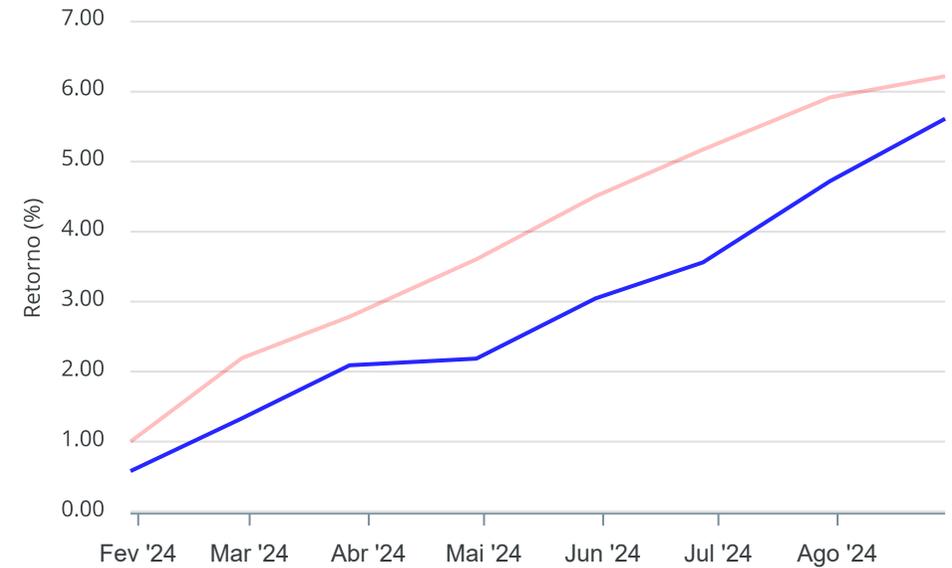
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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;EN...	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%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>329.735.426,38</b>	<b>184.890.330,00</b>	<b>177.288.912,60</b>	<b>340.017.914,73</b>	<b>2.681.070,95</b>	<b>0,79%</b>		<b>0,89%</b>

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%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>7.514.289,76</b>	<b>0,00</b>	<b>20.000,00</b>	<b>7.754.007,64</b>	<b>259.717,88</b>	<b>3,46%</b>		<b>5,87%</b>

## Disclaimer

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

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

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

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

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

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

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

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

Cenário Agosto 2024

Nos EUA a economia apresentou sinais de desaceleração, com a criação de empregos abaixo da expectativa, a taxa de desemprego subiu 4,3% e gerou expectativa de uma possível recessão. O mercado tem expectativa do possível corte na taxa de juros, em setembro, conforme o FED vem sinalizando.

Na zona do euro, o PIB cresceu 0,30% no segundo trimestre, refletindo uma recuperação lenta. A inflação está a uma taxa de 2,6%, ainda acima da meta de 2%, com isso o BCE manteve suas políticas de juros elevados para tentar conter a inflação.

Em agosto, a bolsa brasileira manteve o bom desempenho que já havia em julho. Em julho, a entrada de investimento estrangeiro na B3 chegou a R\$ 3,6 bilhões. Em agosto, este número foi a R\$ 10 bilhões. Foi um respiro para a bolsa que vinha acumulando perdas desde o início do ano devido a saída do investidor estrangeiro por causa do cenário internacional.

A Selic está atualmente em 10,50% ao ano e o mercado tem precificado elevação da taxa básica já no próximo mês, em

função do avanço do dólar ante o real e da desancoragem das expectativas de inflação em meio a um mercado de trabalho aquecido.

A inflação do país foi de -0,02% em agosto, queda de 0,40 ponto percentual (p.p.) em relação ao mês anterior (0,38%). Essa é a primeira taxa negativa desde junho de 2023, quando o índice registrou queda de 0,08%. O resultado foi influenciado pela queda em Habitação (-0,51%), após redução nos preços da energia elétrica residencial (-2,77%), e Alimentação e bebidas (-0,44%), com a segunda queda consecutiva da alimentação no domicílio (-0,73%). No ano, a inflação acumulada é de 2,85% e, nos últimos 12 meses, de 4,24%. Os dados são do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA), divulgado pelo IBGE. O INCP de agosto teve queda de 0,14 pontos percentuais em relação a julho (0,26%), no ano acumula alta de 2,80% e 3,71% nos últimos 12 meses. O Produto Interno Bruto (PIB) brasileiro cresceu 1,4% no segundo trimestre de 2024 ante o trimestre anterior, mostrando aceleração ante o 1,0% de crescimento (revisado para cima) observado no primeiro trimestre.

## Previdência

Em 2024, conforme a política de Investimentos da Previdência a rentabilidade das aplicações financeira terá a meta de 5% +INPC acumulado ao ano. A meta calculada de agosto é 0,29%. No mês de agosto, o saldo do patrimônio ficou em R\$ 347.771.922,37 e a carteira apresentou a rentabilidade de R\$ 2.940.788,43. A rentabilidade atingida foi de 0,85%.

Observamos no Relatório Analítico de Investimentos que na carteira mensal da Previdência a maioria dos fundos em renda fixa apresentaram retornos acima da meta do mês, e os melhores fundos em renda fixa foram BB INFLAÇÃO FI e BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL, que apresentaram retorno próximo a 1%. Todos os fundos da carteira da renda variável, tiveram rendimento acima da meta e acima de 1%. O retorno sobre o valor total investido na renda fixa foi de 0,79% e de 3,46% na renda variável. Em agosto, tivemos o vencimento de alguns fundos de Vértice, sendo que os valores resgatados foram aplicados em novos fundos de Vértice com vencimento em 2025, 2026, 2027 e 2029, para mantermos a liquidez dos investimentos nos próximos anos, considerando também os fundos que já existiam na carteira com outros prazos de vencimento.

No mês de agosto o cenário econômico e a deflação contribuíram para que a meta do mês fosse superada.

## Assistência

Em 2024, conforme a Política de Investimentos da Assistência à Saúde a meta para rentabilidade das aplicações financeiras está definida em 4,75% + INPC acumulado ao ano. A meta calculada de agosto foi de 0,27%.

Em agosto 2024, o saldo do patrimônio ficou em R\$ 51.591.324,18 e a carteira apresentou rentabilidade de R\$ 424.192,73. A rentabilidade foi de 0,80%. Conforme se observa no Relatório Analítico de Investimentos, os fundo BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL, CAIXA BRASIL DI e BANRISUL ABSOLUTO apresentaram os melhores retornos sobre os valores investidos. O fundo de Vértice que havia na carteira venceu em 15/08/24 e optou-se em aplicar o valor resgatado em fundos com maior liquidez.

Diante do cenário de agosto, praticamente todos os fundos de renda fixa apresentaram rendimentos acima da meta. A deflação do período colaborou para que superássemos a meta.