

Relatório Analítico dos Investimentos

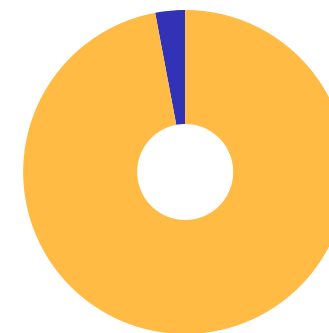
em julho de 2021

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2021)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BANRISUL FOCO IMA G FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	57.740,75	0,16%	160	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2024 FI RENDA FIXA LP	D+0	15/08/2024	1.572.490,00	4,47%	96	1,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	2.060.908,89	5,86%	590	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2024	2.575.963,50	7,32%	105	0,56%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	16/08/2024	463.028,10	1,32%	17	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	6.207.760,15	17,65%	984	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	6.225.775,58	17,70%	1.050	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.213.915,83	3,45%	1.014	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	2.032.756,40	5,78%	881	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA...	D+0	Não há	1.314.917,44	3,74%	206	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.337.978,61	3,80%	1.303	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BANRISUL PREVIDÊNCIA MUNICIPAL II IMA GERAL FI R...	D+0	Não há	1.832.325,73	5,21%	87	1,15%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO...	D+1	Não há	2.077.512,62	5,91%	365	0,62%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIAD...	D+1	Não há	3.234.474,43	9,19%	480	0,69%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	798.866,16	2,27%	204	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	1.126.396,04	3,20%	687	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BANRISUL FI AÇÕES	D+4	Não há	1.043.851,99	2,97%	4.269	0,45%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
Total para cálculo dos limites da Resolução			35.176.662,22				

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Julho / 2021)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	25.063.235,25	71,25%	30,00%	50,00%	100,00%	10.113.426,97
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	7.144.312,78	20,31%	10,00%	15,00%	60,00%	13.961.684,55
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	1.925.262,20	5,47%	0,00%	5,00%	40,00%	12.145.402,69
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.758.833,11
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.758.833,11
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.758.833,11
Total Renda Fixa	100,00%	34.132.810,23	97,03%	40,00%	75,00%	215,00%	

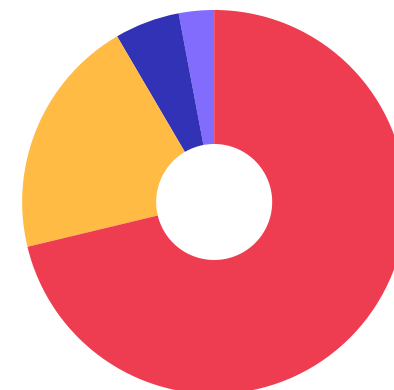


RENDA FIXA 34.132.810,23

RENDA VARIÁVEL 1.043.851,99

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Julho / 2021)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2021			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'a'	30,00%	0,00	0,00%	5,00%	5,00%	30,00%	10.552.998,67
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	1.043.851,99	2,97%	0,00%	10,00%	20,00%	5.991.480,45
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	10,00%	3.517.666,22
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.758.833,11
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.758.833,11
Total Renda Variável	30,00%	1.043.851,99	2,97%	10,00%	25,00%	70,00%	



■ 7º I b
 ■ 7º III a
 ■ 7º IV a
 ■ 8º II a

Enquadramento por Gestores - base (Julho / 2021)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	21.372.095,61	60,76	-
SICREDI	5.311.987,05	15,10	0,01
BANRISUL CORRETORA	5.305.274,63	15,08	0,04
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	3.187.304,93	9,06	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)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2021		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	30,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	5,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	5,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2021 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	-0,18%	1,68%	0,38%	1,54%	5,88%	15,07%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,07%	1,50%	0,50%	1,36%	5,46%	14,00%	0,95%	0,02%

IMA Geral (Benchmark)	-0,10%	0,04%	0,87%	0,28%	1,67%	9,12%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,13%	-0,58%	0,63%	-0,12%	0,89%	7,81%	0,99%	0,03%
BANRISUL FOCO IMA G FI RENDA FIXA LP	-0,12%	-0,54%	0,64%	-0,06%	0,76%	7,42%	0,99%	0,03%
BANRISUL PREVIDÊNCIA MUNICIPAL II IMA GERAL FI RENDA FIXA LP	-0,12%	-0,57%	0,62%	-0,09%	0,71%	7,36%	0,99%	0,03%

IRF-M 1 (Benchmark)	0,19%	1,00%	0,60%	0,96%	1,99%	7,60%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M 1	0,27%	0,84%	0,76%	0,78%	1,52%	7,40%	0,22%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,17%	0,86%	0,53%	0,84%	1,75%	7,14%	0,23%	0,00%

IMA-B 5 (Benchmark)	0,03%	1,31%	0,59%	1,21%	5,06%	14,34%	-	-
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,18%	-2,48%	0,02%	-2,32%	-1,92%	3,95%	1,28%	0,06%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,01%	1,17%	0,53%	1,08%	4,77%	13,71%	1,00%	0,02%
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,19%	-2,45%	0,02%	-2,29%	-1,90%	3,97%	1,28%	0,06%

IMA-B (Benchmark)	-0,37%	-1,09%	1,10%	-0,24%	2,53%	10,89%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,40%	-1,23%	1,04%	-0,36%	2,28%	10,19%	2,05%	0,06%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	-0,35%	-1,28%	1,11%	-0,43%	2,04%	9,51%	1,99%	0,07%

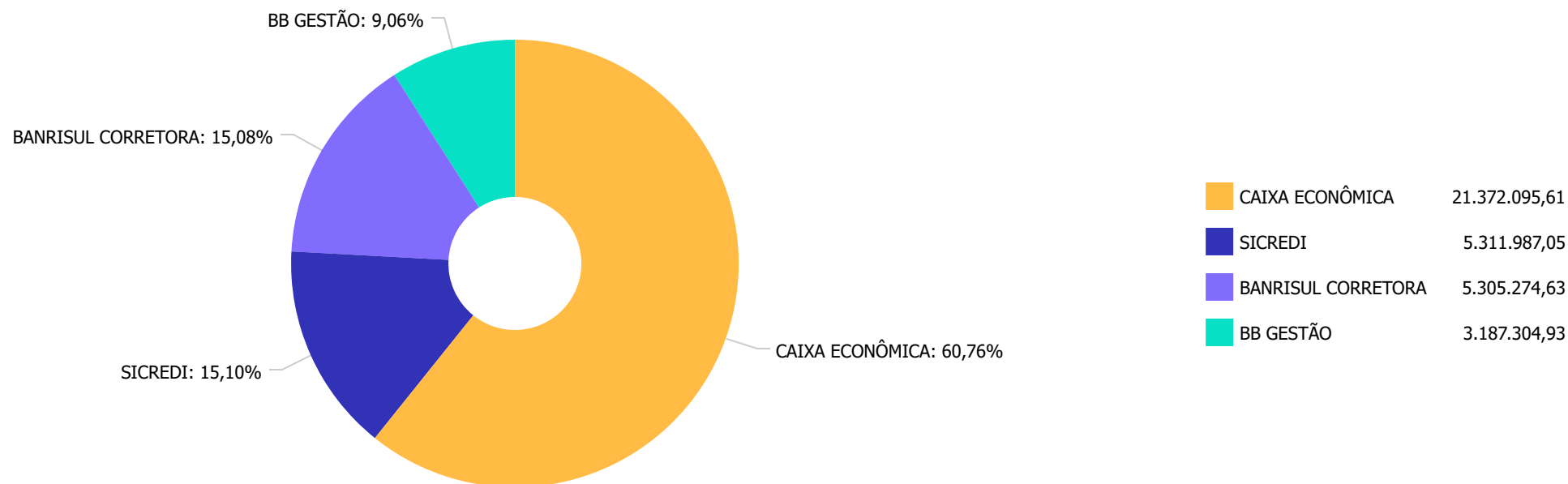
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2021 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,36%	1,64%	0,94%	1,49%	2,44%	6,76%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,25%	-0,93%	0,34%	-0,38%	0,55%	7,68%	1,14%	0,03%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,39%	1,72%	1,01%	1,55%	2,51%	6,34%	0,01%	0,00%
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	0,40%	1,56%	1,01%	1,35%	2,04%	6,11%	0,01%	0,01%
IPCA (Benchmark)	0,96%	4,76%	2,34%	4,50%	8,99%	11,51%	-	-
BANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2024 FI RENDA FIXA LP	1,24%	5,57%	3,60%	4,18%	9,04%	12,24%	0,11%	0,05%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	-0,78%	-0,06%	-0,54%	-0,09%	0,90%	10,67%	1,68%	0,02%

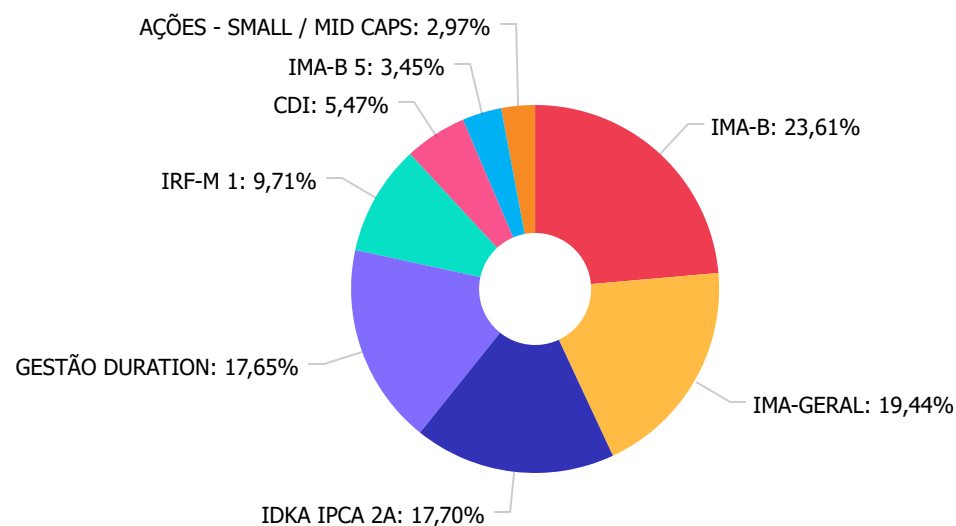
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2021 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	-3,94%	2,34%	2,44%	5,85%	18,35%	19,63%	-	-
BANRISUL FI AÇÕES	-4,12%	2,48%	-1,06%	7,94%	15,04%	40,31%	8,54%	0,20%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Julho / 2021)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Julho / 2021)

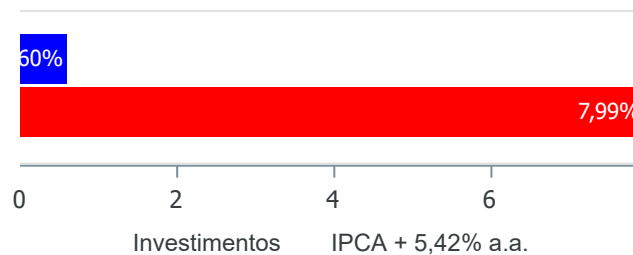


IMA-B	8.306.222,43	IMA-GERAL	6.838.382,81	IDKA IPCA 2A	6.225.775,58	GESTÃO DURATION	6.207.760,15
IRF-M 1	3.415.491,23	CDI	1.925.262,20	IMA-B 5	1.213.915,83	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	1.043.851,99

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2021

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	35.301.865,48	150.128,34	276.359,84	35.080.307,65	-95.326,33	-95.326,33	-0,27%	-0,27%	0,67%	0,67%	-40,25%	1,42%
Fevereiro	35.080.307,65	282.901,37	302.235,76	34.807.417,53	-253.555,73	-348.882,06	-0,72%	-0,99%	1,24%	1,92%	-51,60%	1,86%
Março	34.807.417,53	155.838,93	182.038,10	34.872.511,69	91.293,33	-257.588,73	0,26%	-0,73%	1,42%	3,36%	-21,73%	1,93%
Abril	34.872.511,69	156.001,82	183.471,46	35.137.095,47	292.053,42	34.464,69	0,84%	0,10%	0,73%	4,12%	2,43%	1,42%
Maio	35.137.095,47	148.760,48	189.991,17	35.356.668,21	260.803,43	295.268,12	0,74%	0,84%	1,27%	5,45%	15,48%	1,32%
Junho	35.356.668,21	158.137,44	202.933,64	35.321.863,02	9.991,01	305.259,13	0,03%	0,87%	0,97%	6,47%	13,46%	1,41%
Julho	35.321.863,02	152.067,75	200.542,83	35.176.662,22	-96.725,72	208.533,41	-0,27%	0,60%	1,43%	7,99%	7,45%	1,35%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

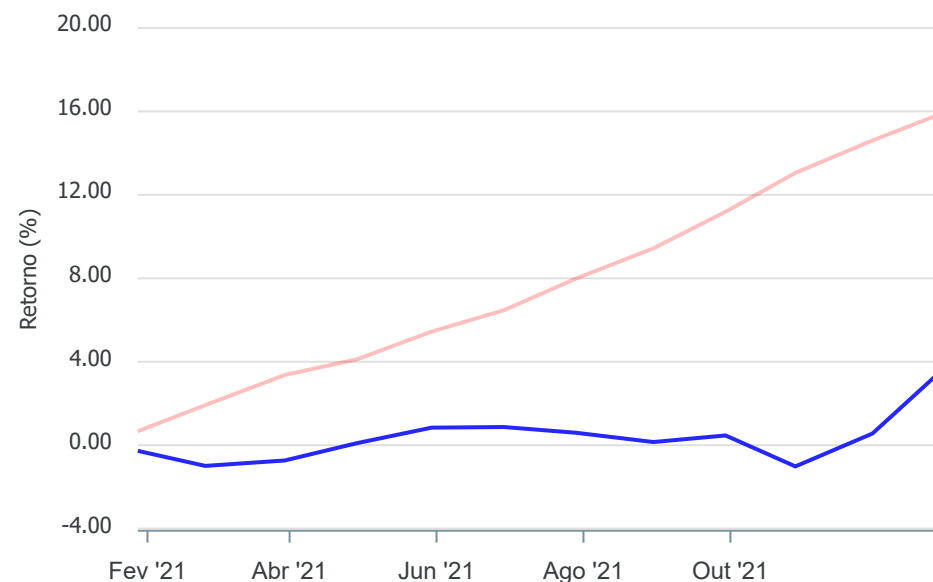
Evolução do Patrimônio



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/2021 **FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2024 FI RENDA FIXA LP	1.553.210,00	0,00	0,00	1.572.490,00	19.280,00	1,24%	1,24%	0,11%
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	795.683,06	0,00	0,00	798.866,16	3.183,10	0,40%	0,40%	0,01%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	1.121.984,78	0,00	0,00	1.126.396,04	4.411,26	0,39%	0,39%	0,01%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO I...	2.071.846,17	0,00	0,00	2.077.512,62	5.666,45	0,27%	0,27%	0,22%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.334.605,51	1.150,23	0,00	1.337.978,61	2.222,87	0,17%	0,17%	0,23%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.213.747,12	0,00	0,00	1.213.915,83	168,71	0,01%	0,01%	1,00%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	6.229.821,08	0,00	0,00	6.225.775,58	-4.045,50	-0,06%	-0,06%	0,95%
BANRISUL FOCO IMA G FI RENDA FIXA LP	64.164,16	0,00	6.360,36	57.740,75	-63,05	-0,10%	-0,12%	0,99%
BANRISUL PREVIDÊNCIA MUNICIPAL II IMA GERAL FI REN...	1.877.697,28	150.917,52	194.182,47	1.832.325,73	-2.106,60	-0,10%	-0,12%	0,99%
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	1.316.671,60	0,00	0,00	1.314.917,44	-1.754,16	-0,13%	-0,13%	0,99%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.580.691,50	0,00	0,00	2.575.963,50	-4.728,00	-0,18%	-0,18%	1,28%
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	463.885,80	0,00	0,00	463.028,10	-857,70	-0,18%	-0,18%	1,28%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.066.066,93	0,00	0,00	2.060.908,89	-5.158,04	-0,25%	-0,25%	1,14%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO ...	3.245.869,12	0,00	0,00	3.234.474,43	-11.394,69	-0,35%	-0,35%	1,99%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	2.040.892,23	0,00	0,00	2.032.756,40	-8.135,83	-0,40%	-0,40%	2,05%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	6.256.285,19	0,00	0,00	6.207.760,15	-48.525,04	-0,78%	-0,78%	1,68%
Total Renda Fixa	34.233.121,53	152.067,75	200.542,83	34.132.810,23	-51.836,22	-0,15%		1,13%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Julho/2021

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BANRISUL FI AÇÕES	1.088.741,49	0,00	0,00	1.043.851,99	-44.889,50	-4,12%	-4,12%	8,54%
Total Renda Variável	1.088.741,49	0,00	0,00	1.043.851,99	-44.889,50	-4,12%		8,54%

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 empresa. As informações aqui contidas são somente com 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 os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

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

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.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º 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 nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021 e suas alterações, 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.