

Relatório Analítico dos Investimentos

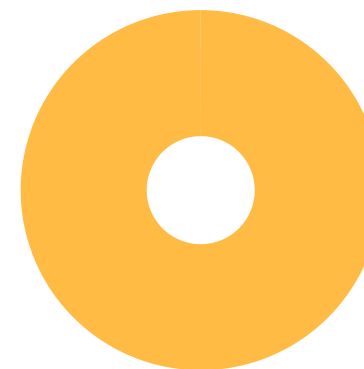
em setembro e 3º trimestre de 2023

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	6.262.290,36	6,37%	903	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	29.559.417,41	30,08%	794	0,54%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	14.998.894,87	15,26%	1.132	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC LP	D+0	Não há	10.675.602,03	10,86%	98.040	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	1.934.856,67	1,97%	794	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.319.527,28	1,34%	933	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	5.286.399,69	5,38%	1.185	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SICREDI IMA-B 5 FIC RENDA FIXA REFERENCIADO LP	D+1 du	Não há	12.311.231,35	12,53%	30	19,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.348.147,24	2,39%	999	0,07%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	695.585,26	0,71%	1.116	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	7.591.152,45	7,72%	985	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	261.675,80	0,27%	426	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SAFRA DI MASTER FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	80.785,72	0,08%	15.545	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
LETRA FINANCEIRA SAFRA	S/Info	Não se aplica	4.953.742,20	5,04%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
Total para cálculo dos limites da Resolução			98.279.308,33				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			14.202,01				Artigo 6º
PL Total			98.293.510,34				

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Setembro / 2023)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	98.279.308,33
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	82.348.219,66	83,79%	0,00%	50,00%	100,00%	15.931.088,67
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	10.977.346,47	11,17%	0,00%	40,00%	60,00%	47.990.238,53
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	4.953.742,20	5,04%	0,00%	5,00%	10,00%	4.874.188,63
Total Renda Fixa	100,00%	98.279.308,33	100,00%	0,00%	95,00%	270,00%	

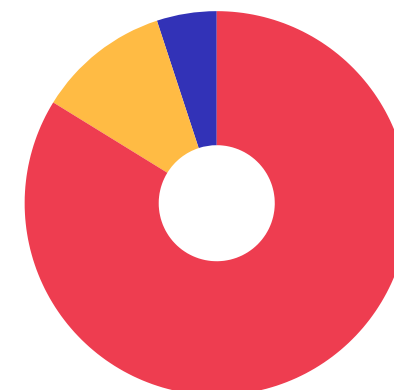


RENDA FIXA 98.279.308,33

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Setembro / 2023)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	15,00%	14.741.896,25
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	15,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.913.965,42
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	



7º I b 7º III a 7º IV

Enquadramento por Gestores - base (Setembro / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	64.539.937,17	65,67	-
CAIXA DTVM	16.393.611,89	16,68	-
SICREDI	12.311.231,35	12,53	-
SAFRA ASSET MANAGEMENT	4.953.742,20	5,04	-
CA INDOSUEZ WEALTH MANAGEMENT	80.785,72	0,08	-

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 - 2023		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	82.348.219,66	83,79	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	10.977.346,47	11,17	0,00	60,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,29%	8,97%	2,05%	4,08%	11,42%	21,35%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,21%	8,59%	1,91%	4,04%	11,22%	20,92%	0,85%	0,02%

IRF-M 1 (Benchmark)	0,93%	10,06%	3,18%	6,50%	13,54%	24,68%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,90%	9,81%	3,11%	6,35%	13,19%	24,03%	0,06%	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,91%	9,92%	3,12%	6,37%	13,31%	24,16%	0,07%	0,00%

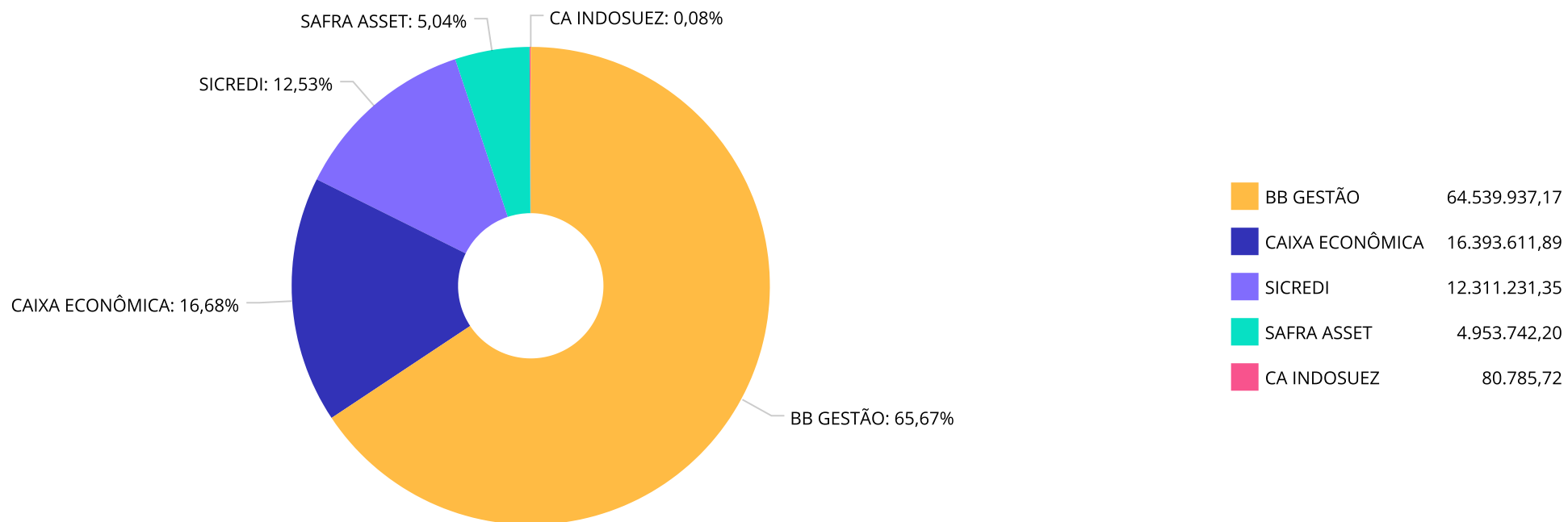
IMA-B 5 (Benchmark)	0,13%	8,89%	1,73%	4,32%	11,65%	21,97%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,11%	8,75%	1,65%	4,25%	11,41%	21,41%	0,99%	0,02%
SICREDI IMA-B 5 FIC RENDA FIXA REFERENCIADO LP	0,00%	8,54%	1,54%	4,11%	11,19%	-	1,04%	0,02%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,11%	8,79%	1,67%	4,28%	11,46%	21,66%	0,98%	0,02%

CDI (Benchmark)	0,97%	9,93%	3,22%	6,47%	13,44%	25,80%	-	-
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC LP	0,96%	9,73%	3,15%	6,34%	13,17%	25,31%	0,01%	0,00%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,90%	9,12%	2,96%	5,95%	12,33%	23,32%	0,01%	0,00%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,97%	9,87%	3,22%	6,49%	13,40%	26,08%	0,01%	0,00%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1,02%	10,15%	3,42%	6,85%	13,67%	26,52%	0,02%	0,00%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,03%	10,09%	3,44%	6,80%	13,67%	26,38%	0,01%	0,00%
SAFRA DI MASTER FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,04%	10,15%	3,37%	6,70%	13,94%	28,97%	0,03%	0,00%

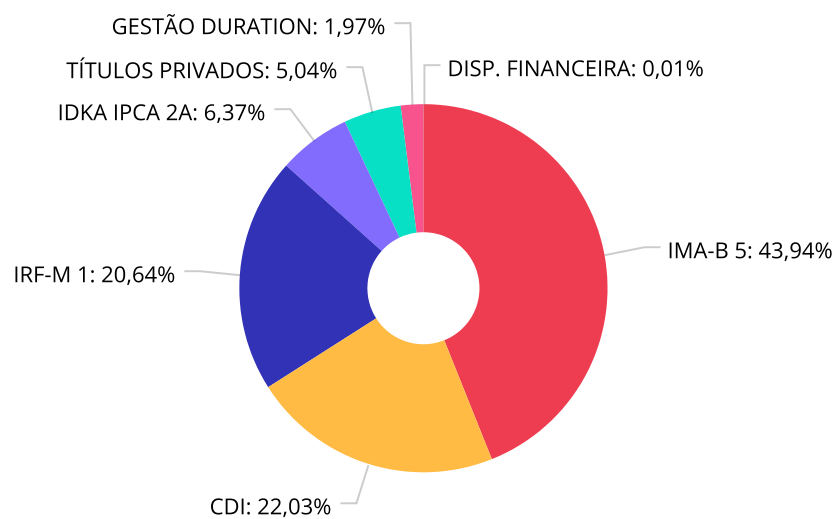
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA (Benchmark)	0,26%	3,50%	0,61%	1,38%	5,19%	12,73%	-	-
LETRA FINANCEIRA SAFRA	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,40%	10,36%	1,94%	6,89%	12,82%	23,47%	0,60%	0,01%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Setembro / 2023)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Setembro / 2023)

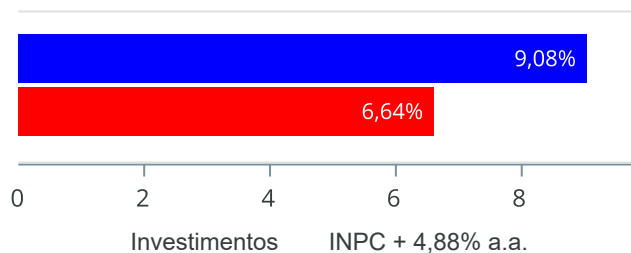


■ IMA-B 5	43.190.176,04	■ CDI	21.652.948,50	■ IRF-M 1	20.285.294,56	■ IDKA IPCA 2A	6.262.290,36
■ TÍTULOS PRIVADOS	4.953.742,20	■ GESTÃO DURATION	1.934.856,67	■ DISP. FINANCEIRA	14.202,01		

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023

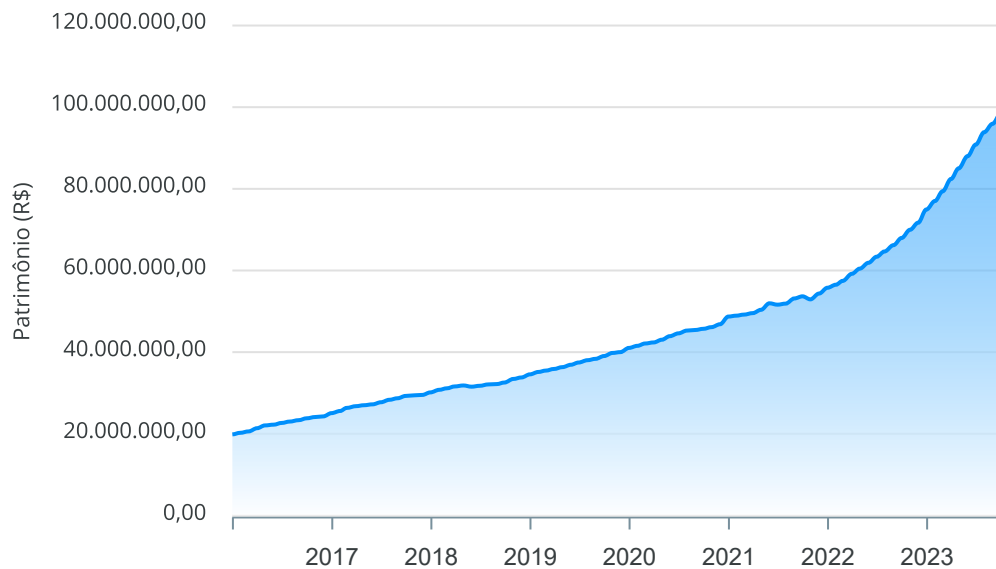
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	74.902.859,18	1.979.607,19	776.115,25	76.976.398,54	870.047,42	870.047,42	1,14%	1,14%	0,88%	0,88%	130,09%	0,35%
Fevereiro	76.976.398,54	2.306.674,88	717.447,29	79.361.431,88	795.805,75	1.665.853,17	1,01%	2,17%	1,11%	2,00%	108,27%	0,37%
Março	79.361.431,88	13.131.553,28	11.088.870,90	82.399.783,64	995.669,38	2.661.522,55	1,22%	3,42%	1,08%	3,10%	110,16%	0,28%
Abril	82.399.783,64	2.624.983,87	755.423,53	84.997.776,49	728.432,51	3.389.955,06	0,86%	4,31%	0,87%	4,00%	107,73%	0,18%
Mai	84.997.776,49	2.800.014,03	701.907,59	87.991.952,25	896.069,32	4.286.024,38	1,03%	5,38%	0,78%	4,81%	111,91%	0,19%
Junho	87.991.952,25	2.551.002,15	710.283,71	90.824.493,76	991.823,07	5.277.847,45	1,10%	6,55%	0,30%	5,12%	127,81%	0,23%
Julho	90.824.493,76	2.735.062,92	654.885,41	93.853.066,17	948.394,90	6.226.242,35	1,02%	7,64%	0,31%	5,45%	140,19%	0,22%
Agosto	93.853.066,17	33.800.814,46	36.301.943,46	92.149.184,07	797.246,90	7.023.489,25	0,85%	8,55%	0,64%	6,12%	139,75%	0,57%
Setembro	92.149.184,07	7.646.882,91	1.998.226,01	98.279.308,33	481.467,36	7.504.956,61	0,49%	9,08%	0,49%	6,64%	136,87%	0,55%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



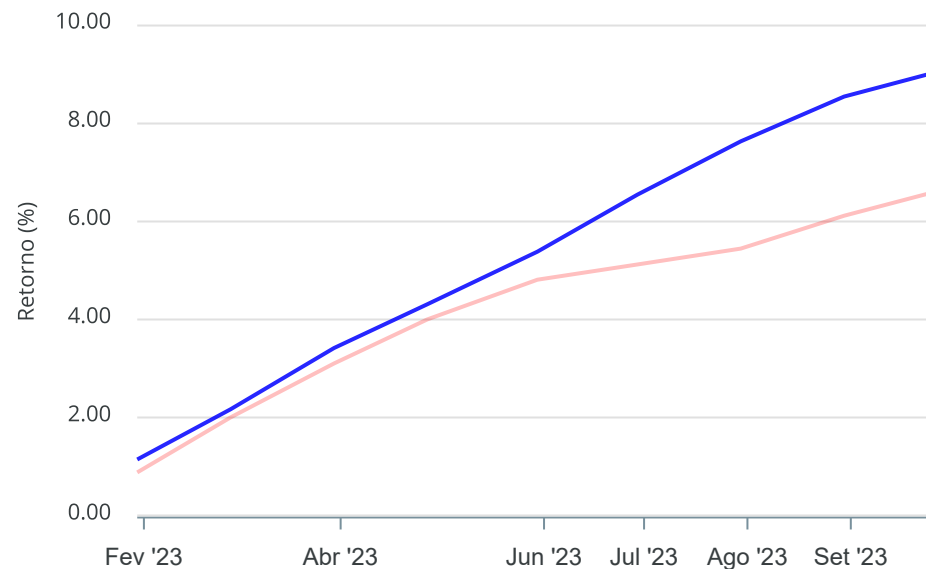
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Setembro/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	7.514.038,22	0,00	0,00	7.591.152,45	77.114,23	1,03%	1,03%	0,01%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	259.037,51	0,00	0,00	261.675,80	2.638,29	1,02%	1,02%	0,02%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	689.552,72	0,00	650,97	695.585,26	6.683,51	0,97%	0,97%	0,01%
BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP	10.574.225,27	0,00	0,00	10.675.602,03	101.376,76	0,96%	0,96%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.238.767,93	0,00	0,00	5.286.399,69	47.631,76	0,91%	0,91%	0,07%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	14.864.499,53	0,00	0,00	14.998.894,87	134.395,34	0,90%	0,90%	0,06%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	441.865,14	2.645.417,20	761.334,23	2.348.147,24	22.199,13	0,72%	0,90%	0,01%
LETRA FINANCEIRA SAFRA	0,00	4.921.021,15	0,00	4.953.742,20	32.721,05	0,66%	-	-
SAFRA DI MASTER FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	80.444,56	0,00	80.785,72	341,16	0,42%	1,04%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1.927.074,56	0,00	0,00	1.934.856,67	7.782,11	0,40%	0,40%	0,60%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	6.249.061,03	0,00	0,00	6.262.290,36	13.229,33	0,21%	0,21%	0,85%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.318.052,22	0,00	0,00	1.319.527,28	1.475,06	0,11%	0,11%	0,98%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	29.526.598,13	0,00	0,00	29.559.417,41	32.819,28	0,11%	0,11%	0,99%
CDB - BANCO SAFRA	1.235.000,00	0,00	1.236.240,81	0,00	1.240,81	0,10%	-	-
SICREDI IMA-B 5 FIC RENDA FIXA REFERENCIADO LP	12.311.411,81	0,00	0,00	12.311.231,35	-180,46	0,00%	0,00%	1,04%
Total Renda Fixa	92.149.184,07	7.646.882,91	1.998.226,01	98.279.308,33	481.467,36	0,49%		0,55%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Setembro/2023

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Renda Variável	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%		0,00%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	19.440.170,17	0,00	5.000.651,45	14.998.894,87	559.376,15	2,88%	3,11%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	17.203.951,05	12.000.000,00	0,00	29.559.417,41	355.466,36	1,22%	1,65%
BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP	10.349.180,95	0,00	0,00	10.675.602,03	326.421,08	3,15%	3,15%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	7.338.468,03	0,00	0,00	7.591.152,45	252.684,42	3,44%	3,44%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	15.101.587,28	7.446.129,23	20.419.694,85	2.348.147,24	220.125,58	0,98%	2,96%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.126.302,34	0,00	0,00	5.286.399,69	160.097,35	3,12%	3,12%
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	12.143.690,62	0,00	12.297.165,35	0,00	153.474,73	1,26%	3,23%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	0,00	6.200.000,00	0,00	6.262.290,36	62.290,36	1,00%	1,90%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1.898.046,36	0,00	0,00	1.934.856,67	36.810,31	1,94%	1,94%
LETRA FINANCEIRA SAFRA	0,00	4.921.021,15	0,00	4.953.742,20	32.721,05	0,66%	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	675.148,34	0,00	1.302,42	695.585,26	21.739,34	3,22%	3,22%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.294.928,95	3.000,00	0,00	1.319.527,28	21.598,33	1,66%	1,67%
SICREDI IMA-B 5 FIC RENDA FIXA REFERENCIADO LP	0,00	12.297.165,35	0,00	12.311.231,35	14.066,00	0,11%	1,54%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	253.019,67	0,00	0,00	261.675,80	8.656,13	3,42%	3,42%
CDB - BANCO SAFRA	0,00	1.235.000,00	1.236.240,81	0,00	1.240,81	0,10%	-
SAFRA DI MASTER FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	80.444,56	0,00	80.785,72	341,16	0,42%	3,37%
Total Renda Fixa	90.824.493,76	44.182.760,29	38.955.054,88	98.279.308,33	2.227.109,16	2,32%	

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.

