

# Relatório Analítico dos Investimentos

em maio de 2024

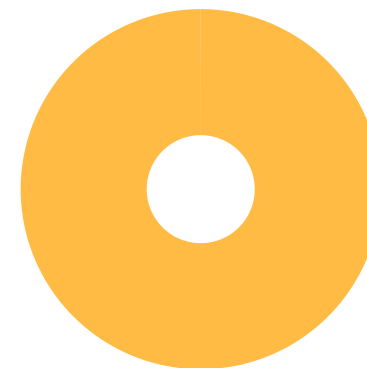


Carteira consolidada de investimentos - base (Maio / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	16.470.500,13	12,24%	1.148	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC LP	D+0	Não há	11.439.702,99	8,50%	108.372	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO D...	D+0	Não há	62.205.925,22	46,22%	185	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	2.043.511,54	1,52%	789	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	5.645.196,05	4,19%	1.169	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.399.423,74	1,04%	735	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	13.067.201,68	9,71%	15.684	1,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	3.300.710,98	2,45%	1.021	0,08%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	801.419,63	0,60%	1.144	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	12.525.038,16	9,31%	1.002	0,08%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	285.487,62	0,21%	447	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SAFRA DI MASTER FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	86.937,83	0,06%	29.798	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
LETRA FINANCEIRA SAFRA	S/Info	Não se aplica	5.327.267,47	3,96%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>134.598.323,04</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>8.891,37</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>134.607.214,41</b>				

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

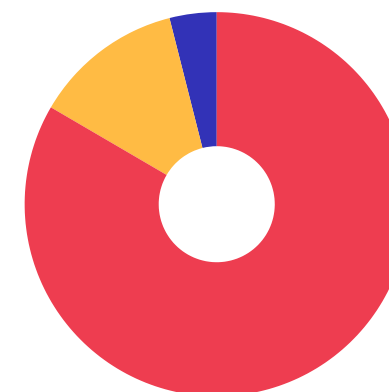
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	13.459.832,30
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	112.271.461,35	83,41%	30,00%	50,00%	100,00%	22.326.861,69
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	6.729.916,15
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	16.999.594,22	12,63%	25,00%	37,00%	65,00%	70.489.315,76
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	5.327.267,47	3,96%	1,00%	5,00%	20,00%	21.592.397,14
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	6.729.916,15
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	1.345.983,23
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>134.598.323,04</b>	<b>100,00%</b>	<b>56,00%</b>	<b>92,00%</b>	<b>206,00%</b>	



RENDA FIXA 134.598.323,04

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	30,00%	40.379.496,91
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	6.729.916,15
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	10,00%	13.459.832,30
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	6.729.916,15
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	2.691.966,46
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	6.729.916,15
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>8,00%</b>	<b>57,00%</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%	13.459.832,30
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	13.459.832,30
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	13.459.832,30
<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>	

7º I b    7º III a    7º IV

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2024		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		

Enquadramento por Gestores - base (Maio / 2024)

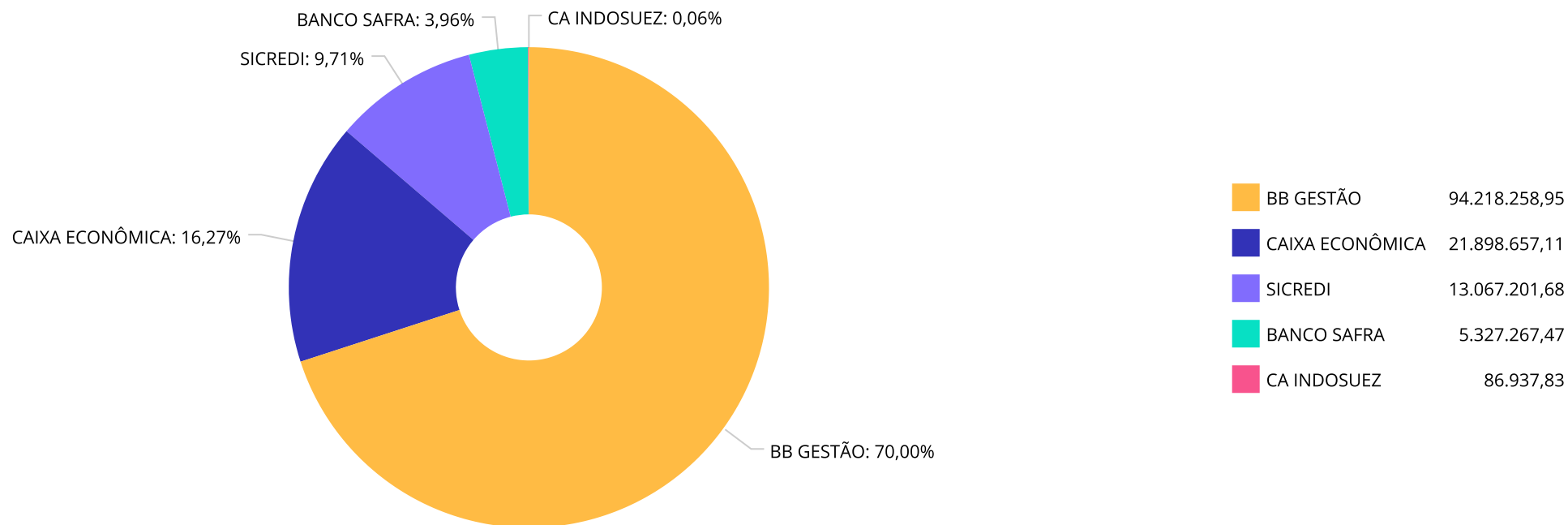
Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	94.218.258,95	70,00	-
CAIXA DTVM	21.898.657,11	16,27	-
SICREDI	13.067.201,68	9,71	-
BANCO SAFRA	5.327.267,47	3,96	-
CA INDOSUEZ WEALTH MANAGEMENT	86.937,83	0,06	-

**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 Maio/2024 - RENDA FIXA**

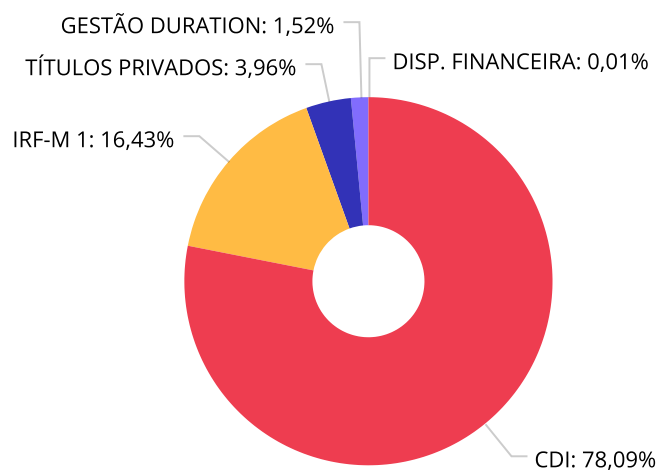
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	0,78%	3,85%	2,21%	4,80%	11,56%	26,65%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,75%	3,77%	2,13%	4,69%	11,27%	25,97%	0,18%	0,33%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,76%	3,85%	2,16%	4,77%	11,40%	26,22%	0,18%	0,32%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,83%	4,40%	2,58%	5,33%	12,01%	27,10%	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,83%	4,42%	2,59%	5,36%	12,05%	27,13%	0,02%	0,07%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,75%	3,97%	2,32%	4,82%	10,90%	24,61%	0,01%	0,07%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,79%	4,19%	2,41%	5,13%	11,73%	26,70%	0,04%	0,11%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	0,83%	4,40%	2,52%	5,38%	12,44%	27,60%	0,05%	0,12%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,84%	4,51%	2,62%	5,47%	12,52%	27,70%	0,03%	0,09%
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	0,82%	4,37%	2,56%	5,31%	11,93%	26,88%	0,01%	0,07%
SAFRA DI MASTER FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,85%	4,54%	2,65%	5,52%	12,50%	28,21%	0,03%	0,09%
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,82%	4,38%	2,56%	5,31%	11,94%	27,01%	0,00%	0,06%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC LP	0,81%	4,29%	2,51%	5,20%	11,71%	26,49%	0,00%	0,06%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,26%	2,06%	0,80%	2,63%	3,72%	7,80%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,70%	2,19%	0,96%	3,42%	9,47%	23,13%	0,46%	1,45%
LETRA FINANCEIRA SAFRA	-	-	-	-	-	-	-	-

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





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

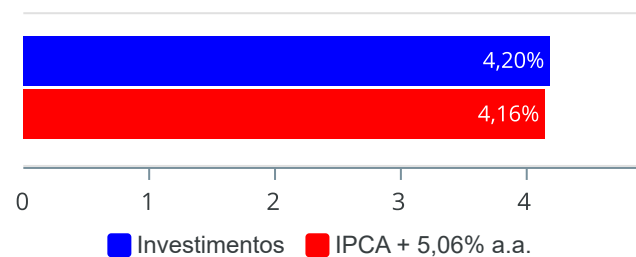


■ CDI	105.111.847,85	■ IRF-M 1	22.115.696,18	■ TÍTULOS PRIVADOS	5.327.267,47	■ GESTÃO DURATION	2.043.511,54
■ DISP. FINANCEIRA	8.891,37						

**Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2024**

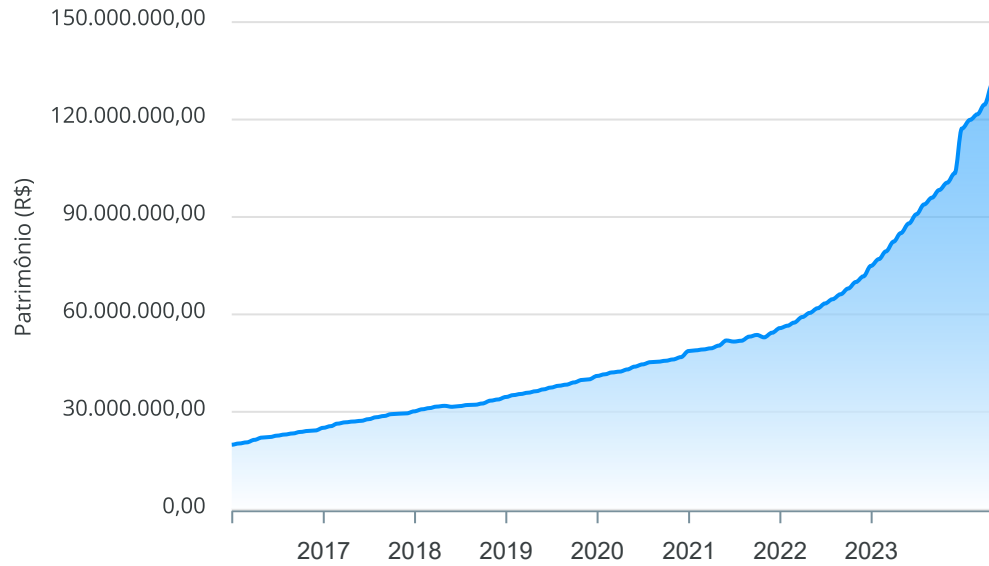
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	117.145.675,64	6.345.172,09	4.706.639,58	119.889.223,47	1.105.015,32	1.105.015,32	0,93%	0,93%	0,85%	0,85%	108,97%	0,04%
Fevereiro	119.889.223,47	1.496.735,81	723.493,21	121.608.454,55	945.988,48	2.051.003,80	0,78%	1,72%	1,21%	2,07%	83,17%	0,03%
Março	121.608.454,55	6.364.845,60	4.431.802,26	124.568.416,83	1.026.918,94	3.077.922,74	0,83%	2,57%	0,55%	2,63%	97,44%	0,03%
Abril	124.568.416,83	7.830.289,32	2.245.254,65	131.181.428,13	1.027.976,63	4.105.899,37	0,79%	3,38%	0,81%	3,47%	97,34%	0,08%
Maio	131.181.428,13	3.020.811,35	672.326,97	134.598.323,04	1.068.410,53	5.174.309,90	0,80%	4,20%	0,67%	4,16%	101,00%	0,04%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



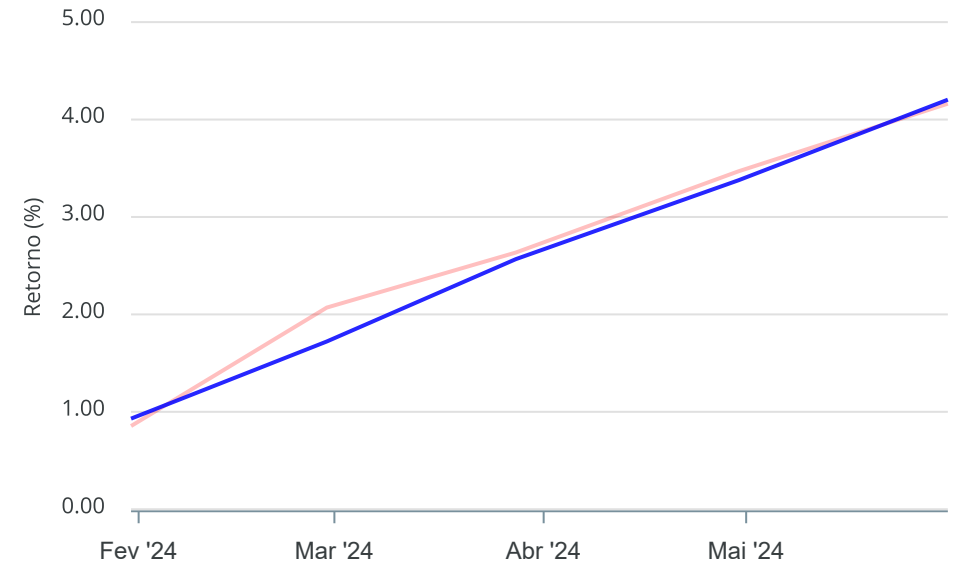
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
- 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 Maio/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
LETRA FINANCEIRA SAFRA	5.281.252,19	0,00	0,00	5.327.267,47	46.015,28	0,87%	-	-
SAFRA DI MASTER FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	86.209,12	0,00	0,00	86.937,83	728,71	0,85%	0,85%	0,03%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	12.420.568,83	0,00	0,00	12.525.038,16	104.469,33	0,84%	0,84%	0,03%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	794.792,41	0,00	0,00	801.419,63	6.627,22	0,83%	0,83%	0,02%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	283.143,57	0,00	0,00	285.487,62	2.344,05	0,83%	0,83%	0,05%
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI ...	61.697.651,83	0,00	0,00	62.205.925,22	508.273,39	0,82%	0,82%	0,00%
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	12.961.517,06	0,00	0,00	13.067.201,68	105.684,62	0,82%	0,82%	0,01%
BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP	11.348.213,71	0,00	0,00	11.439.702,99	91.489,28	0,81%	0,81%	0,00%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.388.409,06	0,00	0,00	1.399.423,74	11.014,68	0,79%	0,79%	0,04%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.602.607,04	0,00	0,00	5.645.196,05	42.589,01	0,76%	0,76%	0,18%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	16.350.157,39	0,00	1.377,71	16.470.500,13	121.720,45	0,74%	0,74%	0,18%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2.029.249,51	0,00	0,00	2.043.511,54	14.262,03	0,70%	0,70%	0,46%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	937.656,41	3.020.811,35	670.949,26	3.300.710,98	13.192,48	0,33%	0,75%	0,01%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>131.181.428,13</b>	<b>3.020.811,35</b>	<b>672.326,97</b>	<b>134.598.323,04</b>	<b>1.068.410,53</b>	<b>0,80%</b>		<b>0,04%</b>

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

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%

## 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.



