

Relatório Analítico dos Investimentos

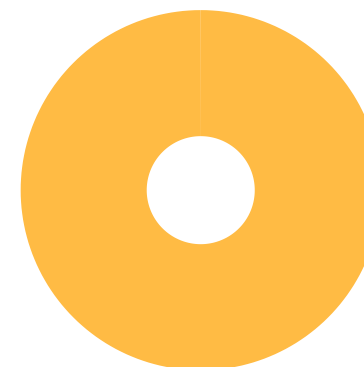
em janeiro de 2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			30.751.013,96	19,44%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea a
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	160.275,46	0,10%	1.111	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC LP	D+0	Não há	12.151.623,97	7,68%	115.070	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO D...	D+0	Não há	43.493.582,42	27,49%	218	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.501.286,27	0,95%	756	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	D+0	Não há	14.018.687,33	8,86%	4.023	0,36%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	5.289.304,36	3,34%	1.058	0,12%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	9.504.270,19	6,01%	1.275	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	14.417.008,77	9,11%	627	0,09%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	21.704.323,48	13,72%	1.168	0,10%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	306.429,93	0,19%	573	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SAFRA DI MASTER FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	211.327,11	0,13%	37.133	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LETRA FINANCEIRA SAFRA	S/Info	Não se aplica	4.693.131,58	2,97%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
Total para cálculo dos limites da Resolução			158.202.264,83				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			17.373,89	Artigo 6º			
PL Total			158.219.638,72				

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Janeiro / 2025)

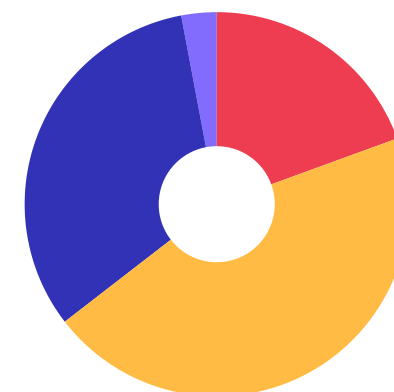
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	30.751.013,96	19,44%	10,00%	25,00%	100,00%	127.451.250,87
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	71.325.455,45	45,08%	10,00%	32,00%	100,00%	86.876.809,38
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.910.113,24
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	51.432.663,84	32,51%	25,00%	30,00%	65,00%	51.398.808,30
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	4.693.131,58	2,97%	1,00%	5,00%	20,00%	26.947.321,39
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	1.582.022,65
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.910.113,24
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	1.582.022,65
Total Renda Fixa	100,00%	158.202.264,83	100,00%	46,00%	92,00%	297,00%	



RENDA FIXA 158.202.264,83

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	30,00%	47.460.679,45
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.910.113,24
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	10,00%	15.820.226,48
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	3.164.045,30
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	3.164.045,30
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.910.113,24
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	8,00%	54,00%	



Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	15.820.226,48
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	15.820.226,48
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	15.820.226,48
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	

7º I a 7º I b 7º III a 7º IV

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	30.751.013,96	19,44	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	71.325.455,45	45,08	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	51.432.663,84	32,51	0,00	65,00
Artigo 7º, Inciso IV	4.693.131,58	2,97	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	1,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	1,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	2,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	70.599.056,40	44,63	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	30.751.013,96	19,44	-
CAIXA DTVM	23.512.039,68	14,86	0,12
BANCO BRADESCO	14.417.008,77	9,11	0,00
SICREDI	14.018.687,33	8,86	0,01
BANCO SAFRA	4.693.131,58	2,97	0,00
SAFRA ASSET MANAGEMENT	211.327,11	0,13	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)

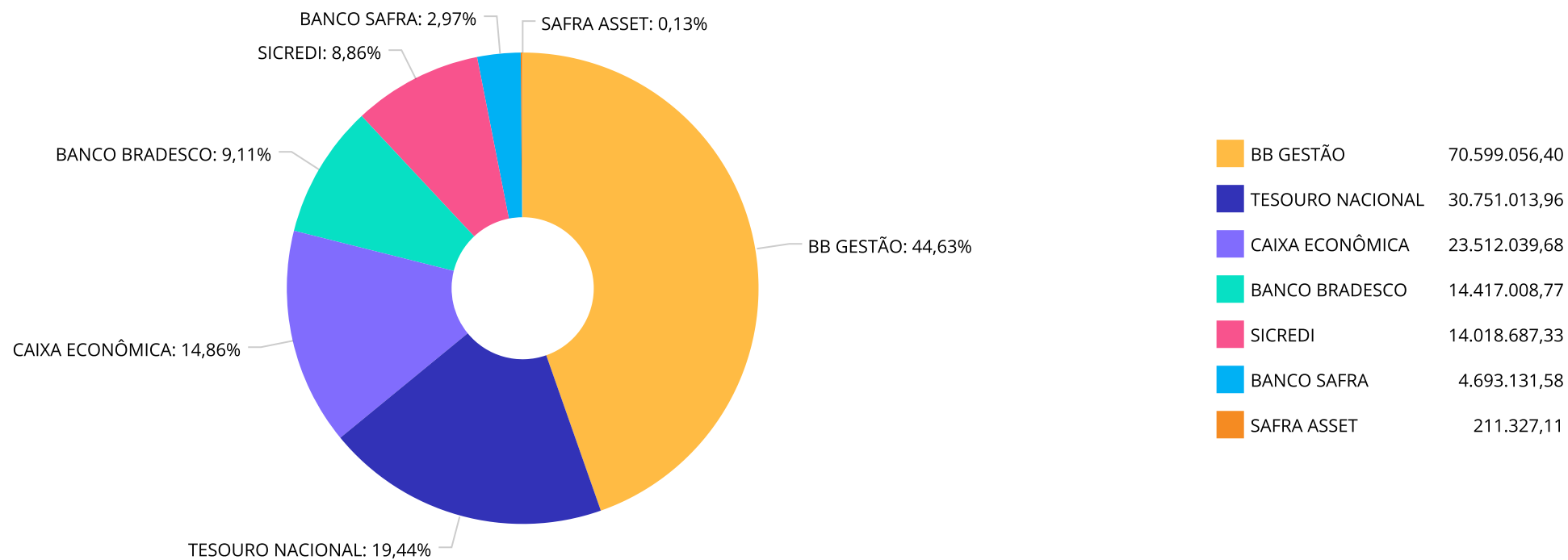
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IRF-M 1 (Benchmark)	1,28%	1,28%	2,57%	5,09%	9,94%	24,18%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,26%	1,26%	2,50%	4,93%	9,60%	23,48%	0,29%	0,48%

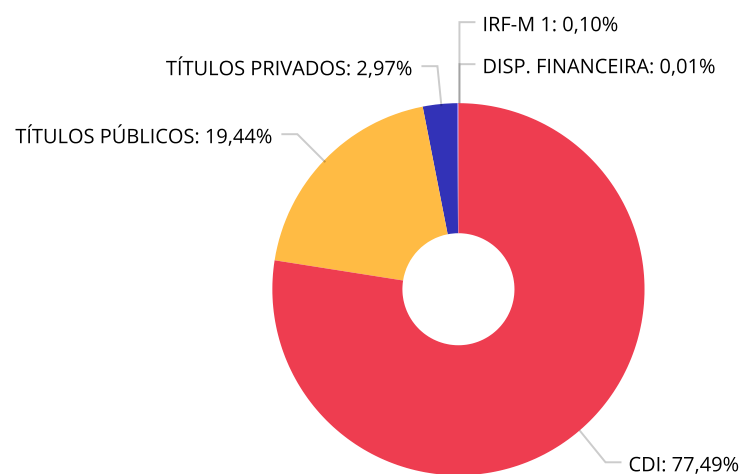
CDI (Benchmark)	1,01%	1,01%	2,75%	5,48%	10,92%	25,20%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,95%	0,95%	2,51%	4,97%	9,84%	22,76%	0,04%	0,05%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,10%	1,10%	2,72%	5,49%	11,02%	25,24%	0,03%	0,07%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,08%	1,08%	2,74%	5,49%	11,11%	25,80%	0,02%	0,07%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	1,06%	1,06%	2,75%	5,52%	10,98%	25,23%	0,04%	0,06%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,05%	1,05%	2,74%	5,49%	10,72%	24,89%	0,05%	0,11%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1,08%	1,08%	2,74%	5,48%	10,95%	25,68%	0,03%	0,10%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,06%	1,06%	2,75%	5,58%	11,48%	26,62%	0,02%	0,08%
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,04%	1,04%	2,75%	5,48%	10,90%	25,11%	0,03%	0,05%
SAFRA DI MASTER FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,05%	1,05%	2,71%	5,45%	11,03%	25,74%	0,02%	0,06%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC LP	1,02%	1,02%	2,69%	5,37%	10,67%	24,58%	0,03%	0,04%

IPCA (Benchmark)	0,16%	0,16%	1,07%	2,07%	4,56%	9,27%	-	-
LETRA FINANCEIRA SAFRA	-	-	-	-	-	-	-	-

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Janeiro / 2025)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Janeiro / 2025)



■ CDI	122.597.843,83	■ TÍTULOS PÚBLICOS	30.751.013,96	■ TÍTULOS PRIVADOS	4.693.131,58	■ IRF-M 1	160.275,46
■ DISP. FINANCEIRA	17.373,89						

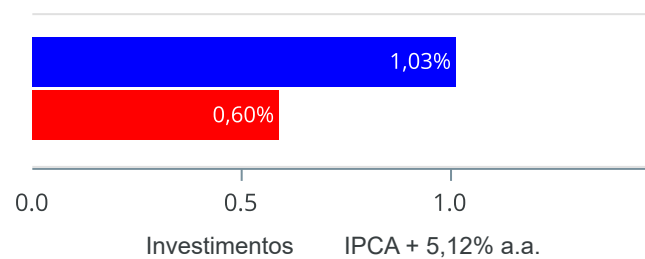
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Janeiro / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	04/11/2024	2.341	4.307,503910	4.394,85092	10.083.866,65	10.288.346,00	Curva
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2029	23/09/2024	970	949,327407	940,331685	920.847,58	912.121,73	Curva
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2029	04/11/2024	21.183	952,046852	922,923027	20.167.208,47	19.550.278,48	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	154.763.123,12	3.731.340,09	1.909.159,33	158.202.264,83	1.616.960,95	1.616.960,95	1,03%	1,03%	0,60%	0,60%	172,81%	0,03%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



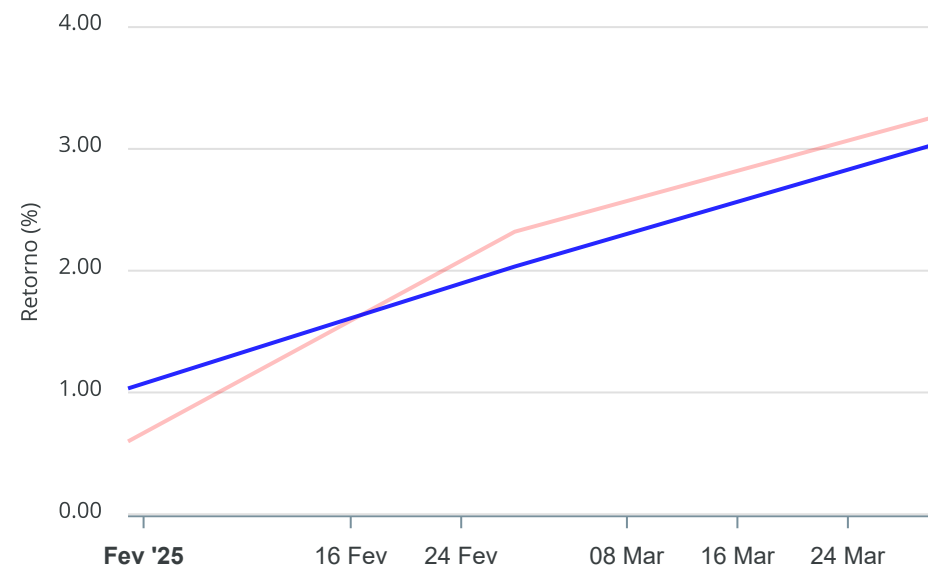
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Janeiro/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	158.286,94	0,00	0,00	160.275,46	1.988,52	1,26%	1,26%	0,29%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	9.383.325,18	18.000,00	0,00	9.504.270,19	102.945,01	1,10%	1,10%	0,03%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	303.153,49	0,00	0,00	306.429,93	3.276,44	1,08%	1,08%	0,03%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	21.472.899,46	0,00	0,00	21.704.323,48	231.424,02	1,08%	1,08%	0,02%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	13.871.856,98	0,00	0,00	14.018.687,33	146.830,35	1,06%	1,06%	0,04%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	14.266.200,40	0,00	0,00	14.417.008,77	150.808,37	1,06%	1,06%	0,02%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.485.656,70	0,00	0,00	1.501.286,27	15.629,57	1,05%	1,05%	0,05%
LETRA FINANCEIRA SAFRA	4.644.791,73	0,00	0,00	4.693.131,58	48.339,85	1,04%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI ...	43.046.715,72	0,00	0,00	43.493.582,42	446.866,70	1,04%	1,04%	0,03%
SAFRA DI MASTER FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	161.849,52	47.344,58	0,00	211.327,11	2.133,01	1,02%	1,05%	0,02%
BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP	12.029.392,50	0,00	0,00	12.151.623,97	122.231,47	1,02%	1,02%	0,03%
TÍTULOS PÚBLICOS	31.519.113,67	0,00	1.081.262,45	30.751.013,96	313.162,74	0,99%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	2.419.880,83	3.665.995,51	827.896,88	5.289.304,36	31.324,90	0,51%	0,95%	0,04%
Total Renda Fixa	154.763.123,12	3.731.340,09	1.909.159,33	158.202.264,83	1.616.960,95	1,03%		0,03%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Janeiro/2025

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.

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.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos.

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.

