

Relatório Analítico dos Investimentos

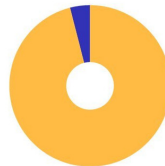
em outubro de 2023

Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2023)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	163.230.615,97	21,23%	690	2,68%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	18.687.057,84	2,43%	640	0,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	101.539.458,61	13,21%	1.139	1,41%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	20.280.566,88	2,64%	608	0,56%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2024	40.648.569,85	5,29%	308	1,62%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2030	9.255.761,85	1,20%	110	0,98%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	71.583.624,95	9,31%	791	1,39%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	102.046.176,94	13,27%	1.186	1,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	13.141.033,07	1,71%	433	0,61%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	1.559.948,62	0,20%	214	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	52.574.628,99	6,84%	1.000	1,42%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	91.691.545,69	11,93%	1.125	0,60%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	4.201.071,80	0,55%	360	0,53%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	42.760.075,53	5,56%	983	0,30%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BBIF MASTER FIDC LP SÊNIOR 1	Não se ...	27 meses	4.050.537,58	0,53%	13	12,10%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	D+3 ou ...	90 dias	911.779,34	0,12%	19	19,50%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	30.715.976,09	3,99%	5.197	2,14%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			768.878.429,60				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			22.923,08				Artigo 6º
PL Total			768.901.352,68				

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Outubro / 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%	10,00%	100,00%	768.878.429,60
Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	541.972.814,58	70,49%	20,00%	26,00%	100,00%	226.905.615,02
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	191.227.322,01	24,87%	10,00%	35,00%	60,00%	270.099.735,75
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'	5,00%	4.050.537,58	0,53%	1,00%	1,00%	5,00%	34.393.383,90
Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	911.779,34	0,12%	0,00%	0,00%	5,00%	37.532.142,14
Total Renda Fixa	100,00%	738.162.453,51	96,01%	31,00%	72,00%	270,00%	



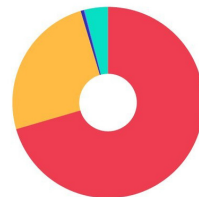
■ RENDA FIXA 738.162.453,51

■ ESTRUTURADOS 30.715.976,09

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Outubro / 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%	10,00%	20,00%	153.775.685,92
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	30.715.976,09	3,99%	0,00%	10,00%	10,00%	46.171.866,87
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	38.443.921,48
Artigo 11ª	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	38.443.921,48
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	30.715.976,09	3,99%	0,00%	20,00%	40,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2023			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	76.887.842,96
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	76.887.842,96
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	10,00%	76.887.842,96
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	30,00%	



Enquadramento por Gestores - base (Outubro / 2023)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	488.652.443,83	63,55	-
CAIXA DTVM	273.703.720,23	35,60	-
GENIAL GESTÃO LTDA	4.050.537,58	0,53	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	1.559.948,62	0,20	-
BRZ INVESTIMENTOS	911.779,34	0,12	-

Artigo 20* - 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 %		

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IRF-M 1 (Benchmark)	0,96%	11,12%	3,06%	6,61%	13,48%	26,55%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,92%	10,82%	2,97%	6,45%	13,13%	25,83%	0,12%	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,94%	10,95%	2,99%	6,48%	13,26%	26,00%	0,12%	0,00%

IMA-B (Benchmark)	-0,66%	10,06%	-1,97%	3,75%	8,97%	21,40%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,67%	9,82%	-2,03%	3,63%	8,70%	20,76%	3,00%	0,05%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,84%	3,98%	-4,72%	0,85%	3,03%	7,98%	3,16%	0,07%
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	-2,86%	-54,77%	-9,64%	-10,31%	-56,93%	-59,45%	4,28%	0,49%

IRF-M (Benchmark)	0,37%	12,04%	1,31%	6,68%	12,95%	26,45%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,35%	11,88%	1,23%	6,56%	12,79%	26,15%	1,78%	0,03%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,35%	11,64%	1,22%	6,41%	12,46%	25,73%	1,77%	0,03%

CDI (Benchmark)	1,00%	11,02%	3,14%	6,55%	13,42%	26,45%	-	-
BBIF MASTER FIDC LP SÊNIOR 1	-0,35%	-3,20%	-0,99%	-1,92%	20,85%	13,33%	0,00%	0,26%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,99%	10,95%	3,15%	6,60%	13,35%	26,71%	0,01%	0,00%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,90%	10,10%	2,88%	6,02%	12,28%	23,94%	0,01%	0,00%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,85%	12,67%	2,79%	7,46%	13,41%	26,00%	0,26%	0,02%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,02%	11,21%	3,32%	6,91%	13,65%	27,03%	0,02%	0,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,92%	9,76%	2,89%	5,95%	11,80%	22,71%	0,00%	0,00%

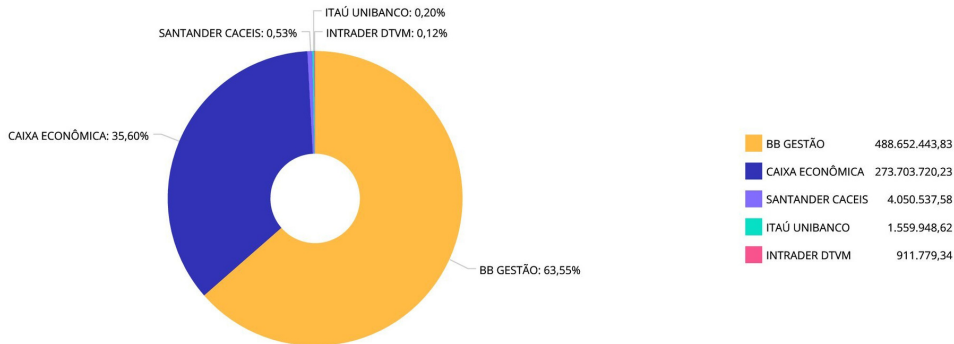
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA (Benchmark)	0,24%	3,75%	0,73%	1,00%	4,82%	11,60%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,26%	10,64%	1,30%	6,24%	12,00%	24,61%	0,90%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,21%	11,12%	-0,14%	5,42%	9,56%	22,83%	2,29%	0,04%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,44%	-	2,48%	-	-	-	0,48%	-

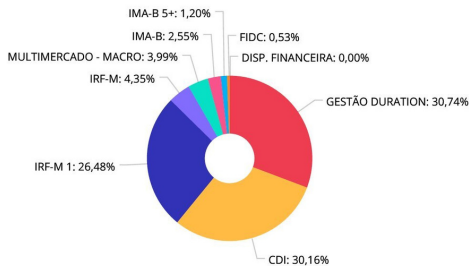
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2023 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,00%	11,02%	3,14%	6,55%	13,42%	26,45%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	-0,41%	7,92%	-0,30%	4,88%	7,71%	21,83%	2,40%	0,04%

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



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

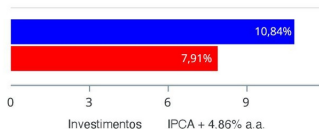


■ GESTÃO DURATION	236.374.189,54	■ CDI	231.875.891,86	■ IRF-M 1	203.585.635,55	■ IRF-M	33.421.599,95
■ MULTIMERCADO - MACRO	30.715.976,09	■ IMA-B	19.598.837,18	■ IMA-B 5+	9.255.761,85	■ FIDC	4.050.537,58
■ DISP. FINANCEIRA	22.923,08						

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023

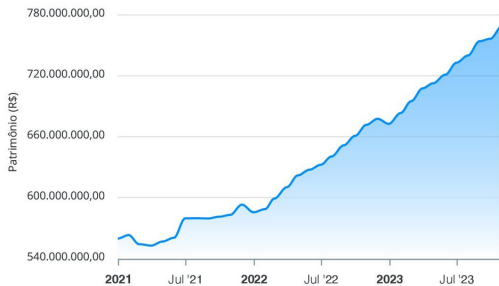
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	672.505.866,17	13.549.307,27	9.281.407,84	683.149.352,19	6.375.586,59	6.375.586,59	0,94%	0,94%	0,95%	0,95%	99,44%	0,78%
Fevereiro	683.149.352,19	26.366.792,04	20.929.406,19	694.673.038,37	6.086.300,33	12.461.886,92	0,88%	1,83%	1,18%	2,14%	85,68%	0,72%
Março	694.673.038,37	23.749.131,46	21.086.147,90	707.203.889,05	9.867.867,12	22.329.754,04	1,42%	3,28%	1,15%	3,31%	98,87%	0,47%
Abril	707.203.889,05	18.371.680,35	19.480.875,28	712.159.806,51	6.065.112,39	28.394.866,43	0,86%	4,16%	0,95%	4,30%	96,86%	0,56%
Mai	712.159.806,51	92.141.406,52	94.153.067,66	720.620.011,56	10.471.866,19	38.866.732,62	1,47%	5,69%	0,65%	4,97%	114,55%	0,41%
Junho	720.620.011,56	20.426.580,99	18.710.227,03	732.956.710,41	10.620.344,89	49.487.077,51	1,47%	7,25%	0,32%	5,30%	136,69%	0,53%
Julho	732.956.710,41	16.846.202,57	16.944.398,70	740.051.360,28	7.192.846,00	56.679.923,51	0,98%	8,30%	0,52%	5,85%	141,98%	0,45%
Agosto	740.051.360,28	33.088.955,32	25.787.566,82	754.083.955,24	6.731.206,46	63.411.129,97	0,90%	9,27%	0,67%	6,55%	141,61%	0,38%
Setembro	754.083.955,24	20.607.272,93	23.751.263,38	756.544.302,14	5.604.337,35	69.015.467,32	0,74%	10,09%	0,64%	7,23%	139,52%	0,36%
Outubro	756.544.302,14	29.032.960,16	21.903.071,12	768.878.429,60	5.204.238,42	74.219.705,74	0,68%	10,84%	0,64%	7,91%	136,95%	0,49%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

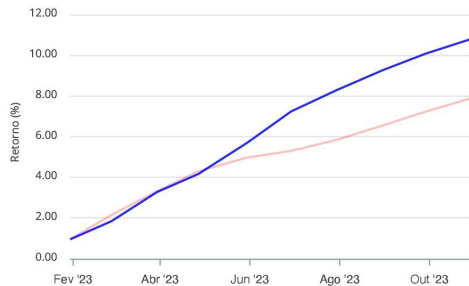
Evolução do Patrimônio



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

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 das outras providências.