

Relatório Analítico dos Investimentos

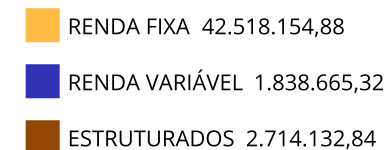
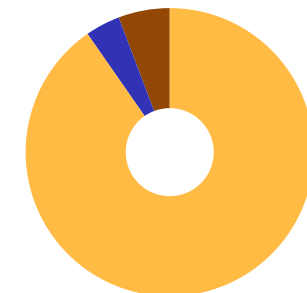
em janeiro de 2024

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2024)

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	10.074.532,98	21,40%	883	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	7.129.462,70	15,15%	1.144	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	1.179.782,82	2,51%	1.134	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	8.437.812,88	17,93%	989	0,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	9.116.637,98	19,37%	439	0,16%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.654.858,41	3,52%	28	2,18%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	D+0	Não se aplica	3.110.881,12	6,61%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260	90 dias	467.247,29	0,99%	70	0,65%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO P...	D+90 ou...	18 meses	682.894,67	1,45%	14	6,28%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	1.838.665,32	3,91%	918	0,29%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	2.496.818,75	5,30%	112	0,44%	Artigo 10º, Inciso I
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	172.292,89	0,37%		0,00%	Artigo 10º, Inciso II
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	34.286,00	0,07%	56	0,03%	Artigo 10º, Inciso II
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	10.735,20	0,02%	47	0,30%	Artigo 10º, Inciso II
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	664.044,03	1,41%	25	3,72%	Desenquadrado - RF
Total para cálculo dos limites da Resolução			47.070.953,04				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			599.020,99				Artigo 6º
PL Total			47.669.974,03				

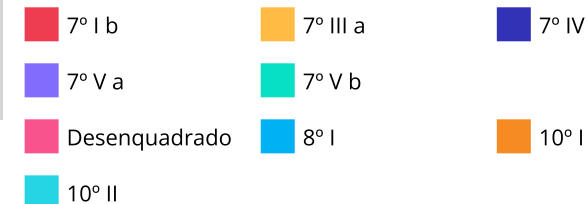
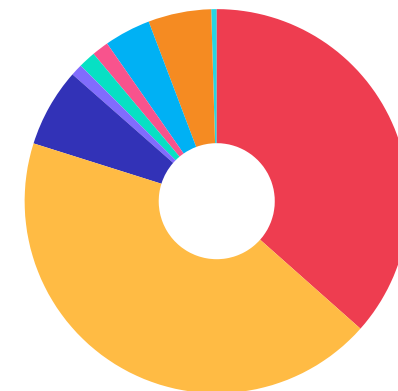
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Janeiro / 2024)

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%	50,00%	23.535.476,52
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	17.203.995,68	36,55%	30,00%	70,50%	80,00%	20.452.766,75
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.353.547,65
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	20.389.092,09	43,32%	15,00%	20,00%	60,00%	7.853.479,73
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	3.110.881,12	6,61%	0,00%	0,00%	10,00%	1.596.214,18
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	467.247,29	0,99%	0,00%	0,00%	1,00%	3.462,24
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	682.894,67	1,45%	0,00%	4,70%	5,00%	1.670.652,98
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	470.709,53
Desenquadrado - RF	0,00%	664.044,03	1,41%	0,00%	0,00%	0,00%	-664.044,03
Total Renda Fixa	100,00%	42.518.154,88	90,33%	45,00%	95,20%	212,00%	



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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	1.838.665,32	3,91%	0,00%	4,00%	30,00%	12.282.620,59
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.353.547,65
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	2.496.818,75	5,30%	0,00%	0,00%	10,00%	2.210.276,55
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	217.314,09	0,46%	0,00%	0,00%	1,00%	253.395,44
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	941.419,06
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,80%	1,00%	470.709,53
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	4.552.798,16	9,67%	0,00%	4,80%	49,00%	



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%	4.707.095,30
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.707.095,30
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.707.095,30
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

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

Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2024)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	21.889.934,93	46,50	0,09
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	18.383.778,50	39,06	-
BANCO DAYCOVAL	3.110.881,12	6,61	0,03
GRAPHEN INVESTIMENTOS	2.132.840,90	4,53	2,47
RENDA ASSET MANAGEMENT	836.336,92	1,78	1,39
SECURITY ADMINISTRADORA DE REC...	682.894,67	1,45	4,18
RJI CORRETORA DE VALORES	34.286,00	0,07	0,02

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/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,81%	0,81%	4,15%	4,81%	11,43%	23,53%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,71%	0,71%	3,96%	4,60%	10,93%	23,00%	0,57%	1,88%
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	1,01%	1,01%	2,99%	5,52%	11,82%	26,56%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-0,64%	-0,64%	-1,41%	-2,67%	-4,42%	-1,24%	18,19%	15,24%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,83%	0,83%	2,77%	5,92%	12,95%	27,12%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,87%	0,87%	2,74%	5,80%	12,67%	26,44%	0,12%	0,33%
IMA-B (Benchmark)	-0,45%	-0,45%	4,97%	2,91%	15,53%	23,80%	-	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	0,21%	0,21%	1,33%	1,65%	4,86%	10,49%	0,25%	0,99%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	-0,70%	-0,70%	1,81%	-29,42%	-37,41%	-66,00%	0,93%	27,17%
CDI (Benchmark)	0,97%	0,97%	2,81%	6,04%	12,87%	27,33%	-	-
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,62%	0,62%	1,72%	3,73%	8,02%	16,34%	0,05%	0,15%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,97%	0,97%	2,81%	6,04%	12,80%	27,43%	0,01%	0,09%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1,01%	1,01%	2,96%	6,31%	13,28%	28,05%	0,02%	0,09%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,00%	1,00%	2,92%	6,34%	13,22%	27,95%	0,01%	0,07%
IPCA (Benchmark)	0,42%	0,42%	1,27%	2,01%	4,51%	10,54%	-	-

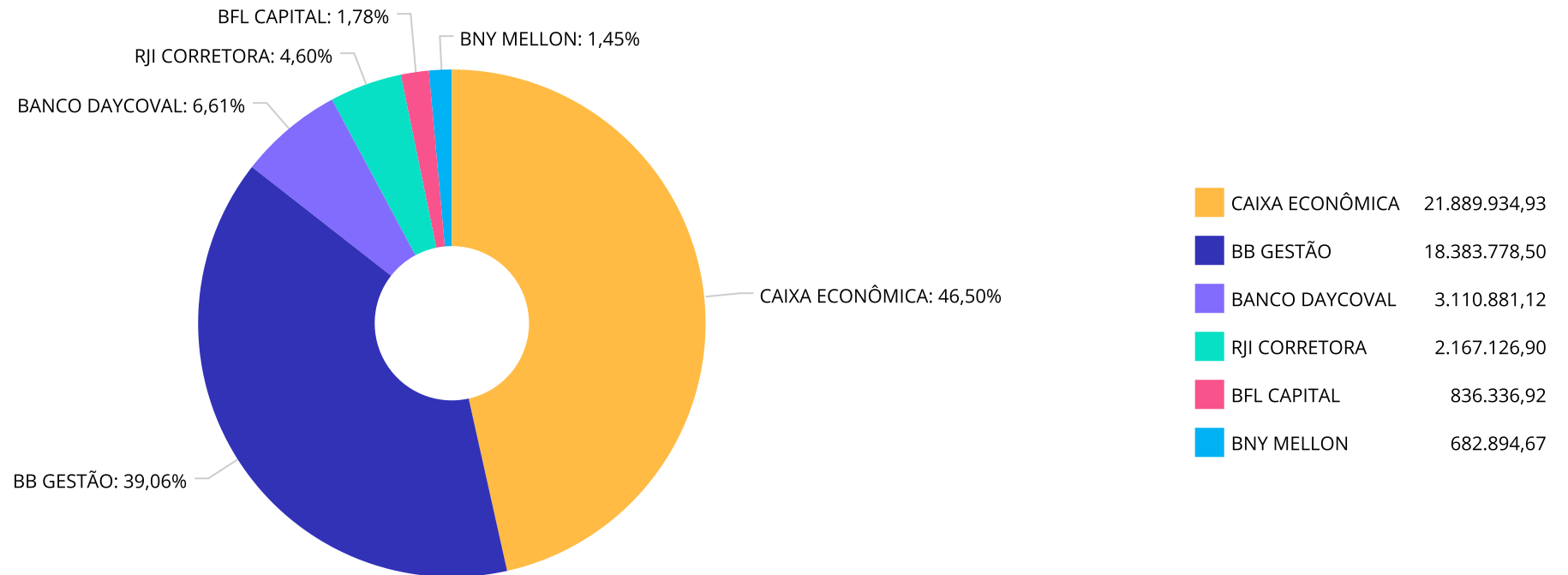
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	-	-	-	-	-	-	-	-

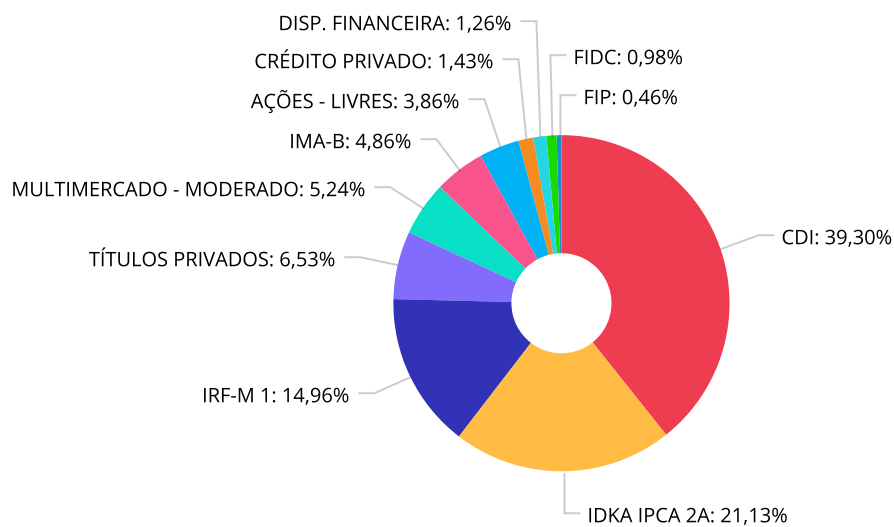
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2024 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,97%	0,97%	2,81%	6,04%	12,87%	27,33%	-	-
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	0,22%	0,22%	5,61%	5,70%	11,75%	26,74%	0,89%	3,66%
Ibovespa (Benchmark)	-4,79%	-4,79%	12,91%	4,76%	12,63%	13,92%	-	-
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	-4,15%	-4,15%	11,76%	0,85%	8,47%	4,31%	6,58%	16,00%
IPCA (Benchmark)	0,42%	0,42%	1,27%	2,01%	4,51%	10,54%	-	-
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,07%	-0,07%	-0,19%	-0,37%	-0,76%	-1,85%	-	-
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,10%	1,10%	3,23%	6,01%	12,87%	28,94%	-	-
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,53%	-0,53%	-0,72%	-1,02%	-1,60%	-3,63%	-	-
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,19%	-0,19%	-0,57%	-79,61%	-79,79%	-80,12%	-	-

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



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

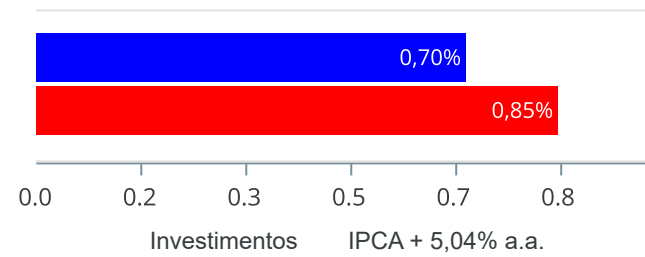


■ CDI	18.734.233,68	■ IDKA IPCA 2A	10.074.532,98	■ IRF-M 1	7.129.462,70	■ TÍTULOS PRIVADOS	3.110.881,12
■ MULTIMERCADO - MODERADO	2.496.818,75	■ IMA-B	2.318.902,44	■ AÇÕES - LIVRES	1.838.665,32	■ CRÉDITO PRIVADO	682.894,67
■ DISP. FINANCEIRA	599.020,99	■ FIDC	467.247,29	■ FIP	217.314,09		

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	47.917.326,12	928.764,86	2.110.000,00	47.070.953,04	334.862,06	334.862,06	0,70%	0,70%	0,85%	0,85%	82,02%	0,70%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



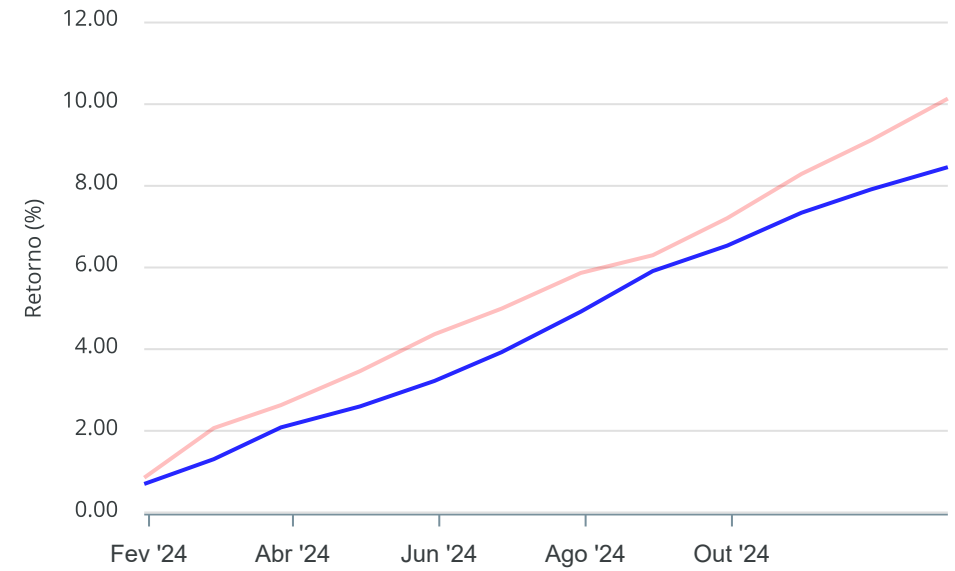
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	9.025.772,72	0,00	0,00	9.116.637,98	90.865,26	1,01%	1,01%	0,02%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	8.354.013,17	0,00	0,00	8.437.812,88	83.799,71	1,00%	1,00%	0,01%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	3.080.004,25	0,00	0,00	3.110.881,12	30.876,87	1,00%	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	1.228.460,50	0,00	60.000,00	1.179.782,82	11.322,32	0,92%	0,97%	0,01%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	9.105.475,68	0,00	2.050.000,00	7.129.462,70	73.987,02	0,81%	0,86%	0,12%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	9.094.719,45	912.567,63	0,00	10.074.532,98	67.245,90	0,67%	0,71%	0,57%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	678.711,29	0,00	0,00	682.894,67	4.183,38	0,62%	0,62%	0,05%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.651.446,02	0,00	0,00	1.654.858,41	3.412,39	0,21%	0,21%	0,25%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	470.273,54	0,00	0,00	467.247,29	-3.026,25	-0,64%	-0,64%	18,19%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	668.736,13	0,00	0,00	664.044,03	-4.692,10	-0,70%	-0,70%	0,93%
Total Renda Fixa	43.357.612,75	912.567,63	2.110.000,00	42.518.154,88	357.974,50	0,83%		0,42%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	121.132,40	0,00	0,00	172.292,89	51.160,49	42,24%	-	-
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.491.443,48	0,00	0,00	2.496.818,75	5.375,27	0,22%	0,22%	0,89%
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	23.949,26	10.358,26	0,00	34.286,00	-21,52	-0,06%	-	-
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	4.952,09	5.838,97	0,00	10.735,20	-55,86	-0,52%	-	-
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1.918.236,13	0,00	0,00	1.838.665,32	-79.570,81	-4,15%	-4,15%	6,58%
Total Renda Variável	4.559.713,36	16.197,23	0,00	4.552.798,16	-23.112,43	-0,51%		3,30%

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.

