

# Relatório Analítico dos Investimentos

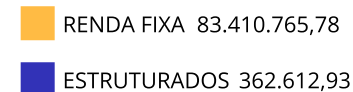
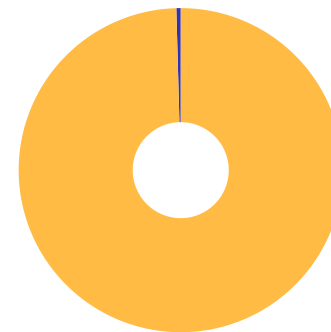
em abril de 2024

**Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2024)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			7.535.615,50	9,00%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO D...	D+0	Não há	32.213.547,29	38,45%	183	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.813.955,83	2,17%	732	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	11.757.797,70	14,04%	1.144	0,07%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	15.930.688,61	19,02%	459	0,14%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	6.149.683,13	7,34%	439	0,11%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	5.325.767,36	6,36%	28	7,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	51.688,49	0,06%	31	0,39%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	Não se ...	Não se aplica	136.545,46	0,16%	20	2,28%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	49.405,80	0,06%	59	0,09%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260	90 dias	911.779,71	1,09%	70	1,29%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+1	Não há	49.381,79	0,06%	12	3,70%	Artigo 10º, Inciso I
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	174.564,73	0,21%	40	1,32%	Artigo 10º, Inciso II
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	35.038,04	0,04%	54	0,03%	Artigo 10º, Inciso II
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	103.628,37	0,12%	47	2,86%	Artigo 10º, Inciso II
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	1.068.073,42	1,27%	25	5,98%	Desenquadrado - RF
SANTANDER MASTER FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	466.217,48	0,56%	25.778	0,01%	Desenquadrado - RF
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>83.773.378,71</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>3.144,82</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>83.776.523,53</b>				

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

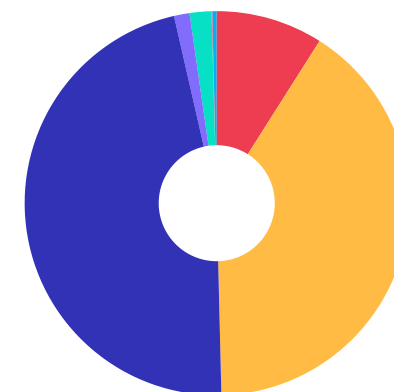
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	7.535.615,50	9,00%	0,00%	15,00%	100,00%	76.237.763,21
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	34.027.503,12	40,62%	20,00%	42,00%	100,00%	49.745.875,59
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.188.668,94
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	39.215.625,29	46,81%	25,00%	35,00%	60,00%	11.048.401,94
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	8.377.337,87
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	5,00%	1.097.730,97	1,31%	0,00%	0,00%	5,00%	3.090.937,97
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.188.668,94
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	837.733,79
Desenquadrado - RF	0,00%	1.534.290,90	1,83%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.534.290,90
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>83.410.765,78</b>	<b>99,57%</b>	<b>45,00%</b>	<b>92,00%</b>	<b>286,00%</b>	



**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Abril / 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%	3,00%	2.513.201,36
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.188.668,94
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	49.381,79	0,06%	0,00%	2,00%	10,00%	8.327.956,08
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	313.231,14	0,37%	0,00%	1,00%	5,00%	3.875.437,80
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.188.668,94
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>362.612,93</b>	<b>0,43%</b>	<b>0,00%</b>	<b>8,00%</b>	<b>28,00%</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%	8.377.337,87
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	8.377.337,87
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	8.377.337,87
<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>	



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

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

Enquadramento por Gestores - base (Abril / 2024)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	43.971.344,99	52,49	-
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	15.930.688,61	19,02	-
CAIXA DTVM	7.963.638,96	9,51	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	7.535.615,50	9,00	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	6.390.557,23	7,63	-
RENDA ASSET MANAGEMENT	1.242.638,15	1,48	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	466.217,48	0,56	-
GENIAL GESTÃO LTDA	188.233,95	0,22	-
VILA RICA CAPITAL	49.405,80	0,06	-
RJI CORRETORA DE VALORES	35.038,04	0,04	-

**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 Abril/2024 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>CDI + 3,50% ao ano (Benchmark)</b>	1,19%	4,72%	3,43%	7,25%	16,26%	36,42%	-	-
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-4,16%	-2,49%	-3,19%	-10,78%	204,38%	23,47%	-	-
<b>IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)</b>	0,97%	4,09%	3,10%	6,19%	10,95%	23,68%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-0,47%	-1,91%	-1,28%	-2,67%	-4,85%	-4,06%	0,10%	15,24%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	-0,20%	1,85%	1,16%	5,20%	8,42%	18,91%	-	-
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-49,62%	-74,89%	-68,59%	-79,55%	-79,80%	-83,85%	76,74%	65,87%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	-1,61%	-1,44%	-1,00%	3,93%	7,83%	17,30%	-	-
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	0,07%	-0,63%	0,07%	1,88%	-32,58%	-62,85%	31,13%	33,11%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	-0,41%	0,11%	-0,09%	1,23%	3,01%	8,79%	0,52%	0,89%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,89%	3,54%	2,54%	5,42%	12,33%	27,35%	-	-
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	-0,88%	-4,00%	-2,90%	-5,44%	-8,51%	-23,49%	-	-
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	0,83%	3,55%	2,52%	5,55%	12,90%	27,94%	0,05%	0,12%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,80%	3,37%	2,40%	5,25%	12,21%	27,06%	0,06%	0,12%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,88%	3,55%	2,56%	5,44%	12,40%	27,43%	0,01%	0,07%
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,88%	3,52%	2,54%	5,40%	12,30%	27,31%	0,00%	0,06%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,95%	3,90%	2,78%	5,91%	13,37%	28,95%	0,05%	0,10%

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

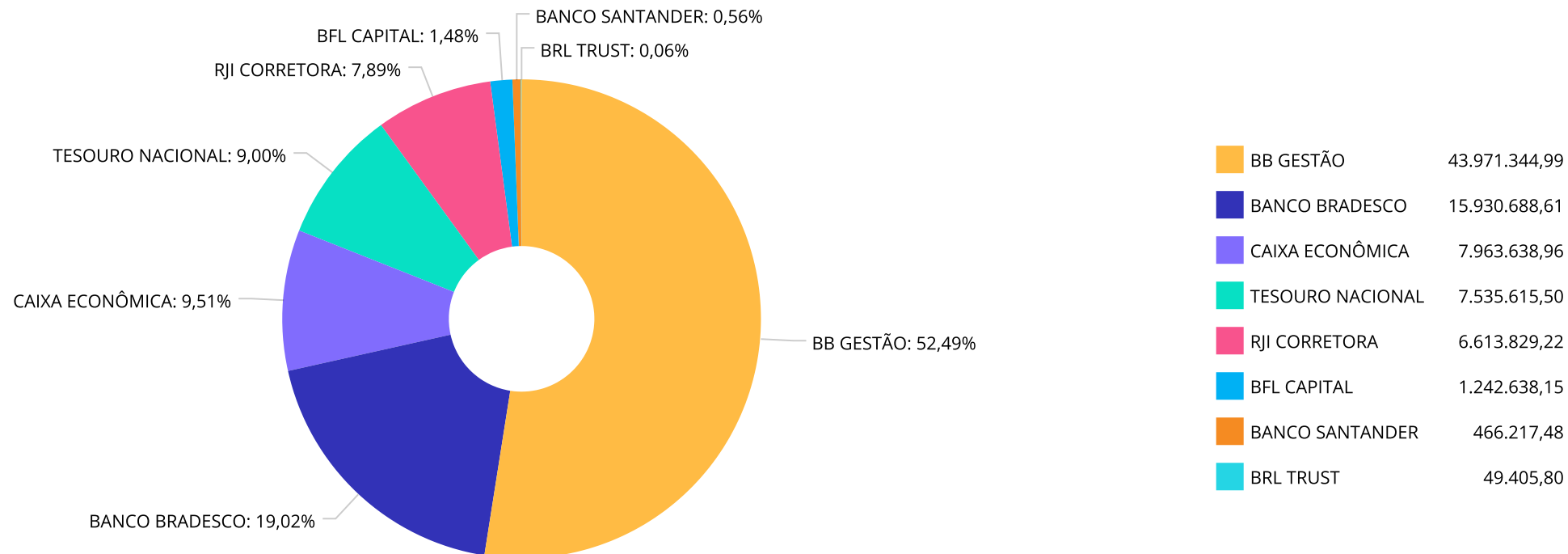
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
SANTANDER MASTER FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,88%	3,53%	2,52%	5,37%	12,30%	26,47%	0,05%	0,10%



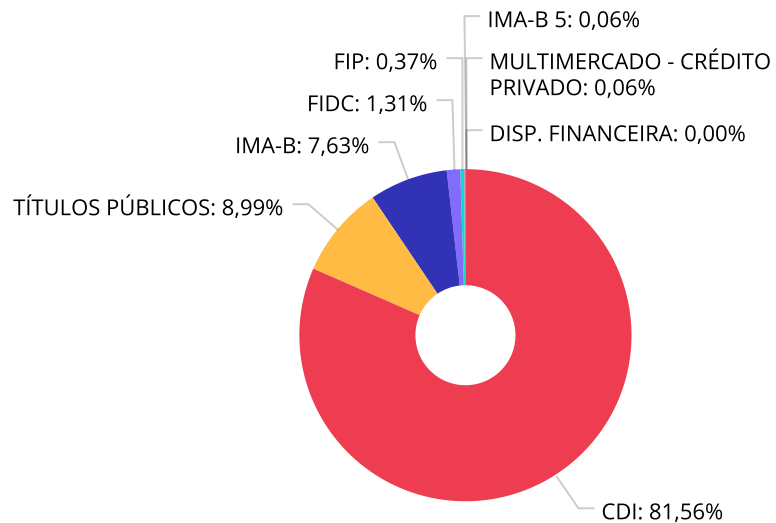
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2024 - RENDA VARIÁVEL**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,89%	3,54%	2,54%	5,42%	12,33%	27,35%	-	-
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,38%	-3,21%	-1,11%	-3,91%	-6,03%	-12,00%	0,00%	1,76%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,38%	1,80%	1,38%	2,66%	3,69%	8,03%	-	-
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,06%	-0,25%	-0,18%	-0,37%	-0,76%	-1,65%	-	-
<b>IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)</b>	1,06%	4,41%	3,34%	6,68%	11,98%	26,00%	-	-
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,11%	-0,82%	-0,29%	-1,01%	-1,61%	-3,35%	-	-
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,19%	-0,96%	-0,77%	-1,33%	-79,83%	-80,17%	-	-

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



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



■ CDI	68.331.890,04	■ TÍTULOS PÚBLICOS	7.535.615,50	■ IMA-B	6.393.840,78
■ FIDC	1.097.730,97	■ FIP	313.231,14	■ IMA-B 5	51.688,49
■ MULTIMERCADO - CRÉDITO PRIVADO	49.381,79	■ DISP. FINANCEIRA	3.144,82		

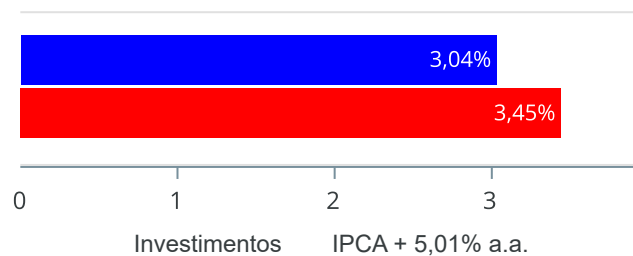
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Abril / 2024)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	10/10/2022	1.200	4089,987934	4.414,319264	4.907.985,52	5.297.183,11	Curva
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2031	11/03/2024	2.230	989,733803	1.003,781341	2.207.106,38	2.238.432,39	Curva

**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	78.538.070,06	4.638.486,75	3.261.654,76	80.567.833,65	652.931,60	652.931,60	0,82%	0,82%	0,85%	0,85%	96,18%	0,37%
Fevereiro	80.567.833,65	1.754.373,49	1.052.000,00	81.872.887,44	602.680,30	1.255.611,90	0,74%	1,56%	1,20%	2,06%	75,88%	0,05%
Março	81.872.887,44	4.055.791,22	3.693.533,75	82.808.111,99	572.967,08	1.828.578,98	0,70%	2,27%	0,55%	2,62%	86,64%	0,12%
Abril	82.808.111,99	1.452.990,05	1.111.962,00	83.773.378,71	624.238,67	2.452.817,65	0,75%	3,04%	0,81%	3,45%	88,04%	0,55%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



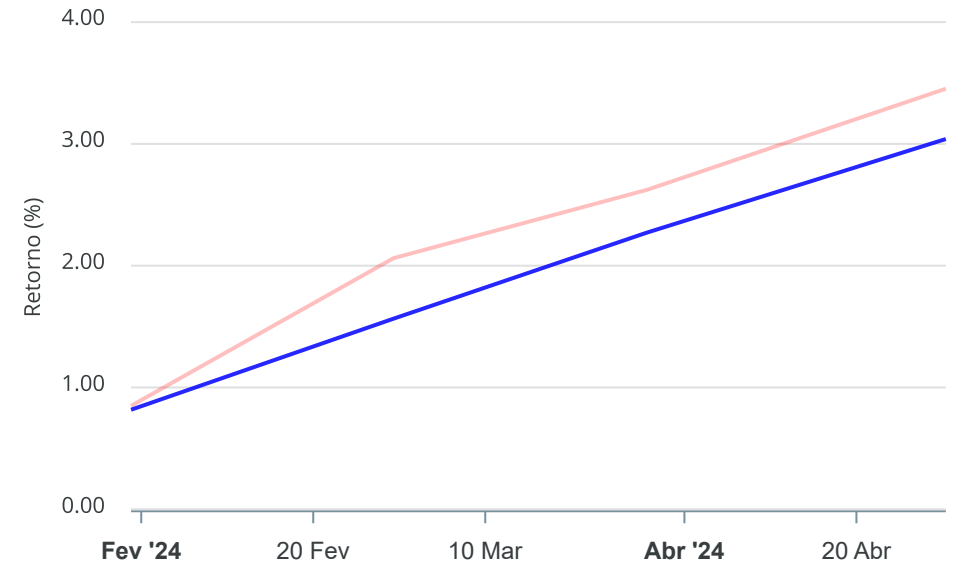
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Abril/2024

## FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	15.781.178,36	0,00	0,00	15.930.688,61	149.510,25	0,95%	0,95%	0,05%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	11.651.586,09	3.200,00	0,00	11.757.797,70	103.011,61	0,88%	0,88%	0,01%
SANTANDER MASTER FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	462.140,79	0,00	0,00	466.217,48	4.076,69	0,88%	0,88%	0,05%
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI ...	30.587.688,23	1.352.650,00	0,00	32.213.547,29	273.209,06	0,86%	0,88%	0,00%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	6.027.286,95	97.140,05	25.000,00	6.149.683,13	50.256,13	0,82%	0,83%	0,05%
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	51.551,09	0,00	2.551,13	49.405,80	405,84	0,79%	-	-
TÍTULOS PÚBLICOS	7.477.968,17	0,00	0,00	7.535.615,50	57.647,33	0,77%	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.833.991,23	0,00	1.036.000,00	1.813.955,83	15.964,60	0,56%	0,80%	0,06%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	1.067.285,67	0,00	0,00	1.068.073,42	787,75	0,07%	0,07%	31,13%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	5.347.762,11	0,00	0,00	5.325.767,36	-21.994,75	-0,41%	-0,41%	0,52%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	916.055,25	0,00	0,00	911.779,71	-4.275,54	-0,47%	-0,47%	0,10%
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	137.758,54	0,00	0,00	136.545,46	-1.213,08	-0,88%	-	-
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	102.586,70	0,00	48.410,87	51.688,49	-2.487,34	-2,42%	-49,61%	76,74%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>82.444.839,18</b>	<b>1.452.990,05</b>	<b>1.111.962,00</b>	<b>83.410.765,78</b>	<b>624.898,55</b>	<b>0,75%</b>		<b>0,55%</b>

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	35.059,39	0,00	0,00	35.038,04	-21,35	-0,06%	-	-
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	103.736,99	0,00	0,00	103.628,37	-108,62	-0,10%	-	-
AUSTRO MULTISETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	174.904,72	0,00	0,00	174.564,73	-339,99	-0,19%	-	-
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	49.571,71	0,00	0,00	49.381,79	-189,92	-0,38%	-0,38%	0,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>363.272,81</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>362.612,93</b>	<b>-659,88</b>	<b>-0,18%</b>		<b>0,00%</b>



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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Exterior	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.



