



Relatório Analítico dos Investimentos em setembro e 3º trimestre de 2024

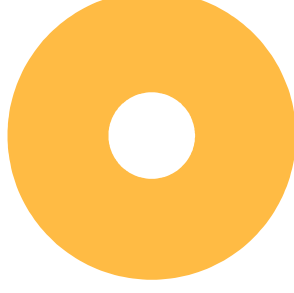
Este relatório atende a Portaria MTP N° 1.467, de 2 de junho de 2022.

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	442.605,39	1,84%	601	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC LP	D+0	Não há	2.679.856,29	11,14%	109.879	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	12.603.567,02	52,40%	733	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	D+0	Não há	4.107.975,18	17,08%	3.304	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	3.924.951,59	16,32%	16.406	0,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	259.057,45	1,08%	1.037	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	26.182,44	0,11%	368	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SICREDI BAIXO RISCO FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVA...	D+1	Não há	9.202,84	0,04%	25.745	0,00%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
Total para cálculo dos limites da Resolução			24.053.398,20				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			10.552,70				Artigo 6º
PL Total			24.063.950,90				

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

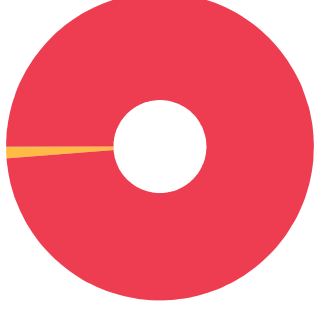
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	2.405.339,82
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	23.758.955,47	98,78%	10,00%	40,00%	100,00%	294.442,73
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	285.239,89	1,19%	10,00%	50,00%	60,00%	14.146.799,03
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	4.810.679,64
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	9.202,84	0,04%	0,00%	0,00%	0,00%	-9.202,84
Total Renda Fixa	100,00%	24.053.398,20	100,00%	20,00%	100,00%	190,00%	



RENDA FIXA 24.053.398,20

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Setembro / 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%	0,00%	10,00%	2.405.339,82
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	2.405.339,82
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	



7º I b 7º III a 7º V b

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.202.669,91

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

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

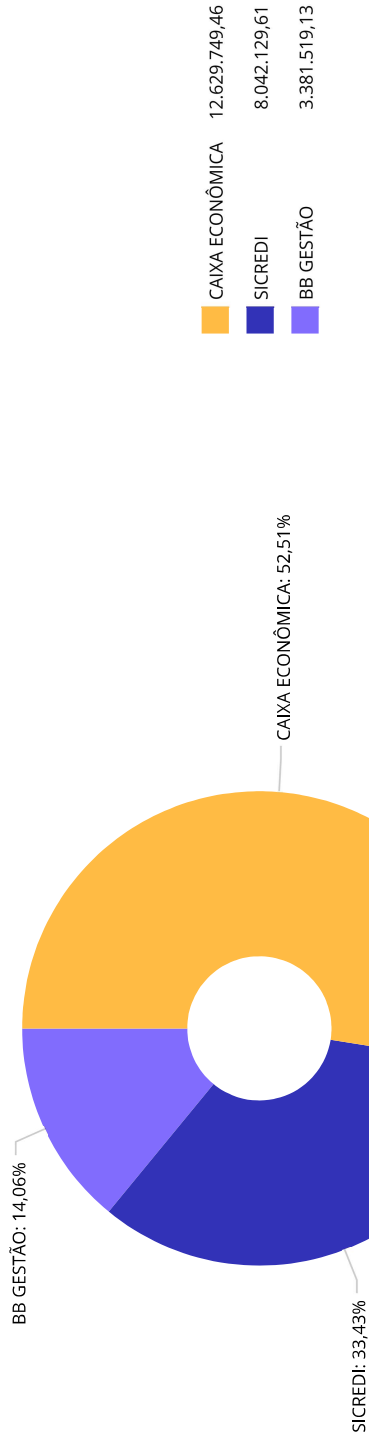
Enquadramento por Gestores - base (Setembro / 2024)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA.DTVM	12.629.749,46	52,51	0,06
SICREDI	8.042.129,61	33,43	0,01
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	3.381.519,13	14,06	-

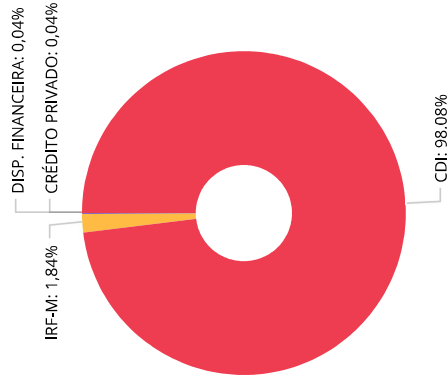
Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IRF-M (Benchmark)								
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,34%	3,90%	2,36%	2,19%	8,45%	23,17%	-	-
	0,32%	3,70%	2,31%	2,06%	8,19%	22,33%	1,35%	2,72%
CDI (Benchmark)								
SICREDI BAIXO RISCO FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,83%	7,99%	2,63%	5,23%	11,06%	25,98%	-	-
	0,85%	8,25%	2,71%	5,39%	11,42%	26,82%	0,02%	0,07%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC LP	0,82%	7,80%	2,58%	5,10%	10,77%	25,35%	0,01%	0,04%
	0,75%	7,19%	2,38%	4,70%	9,96%	23,52%	0,01%	0,05%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,75%	7,17%	2,36%	4,69%	9,95%	22,88%	0,00%	0,04%
	0,83%	7,77%	2,64%	5,08%	10,77%	25,55%	0,02%	0,10%
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	0,84%	7,99%	2,66%	5,24%	10,98%	25,81%	0,01%	0,04%
	0,85%	8,03%	2,67%	5,26%	11,04%	25,96%	0,01%	0,05%



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

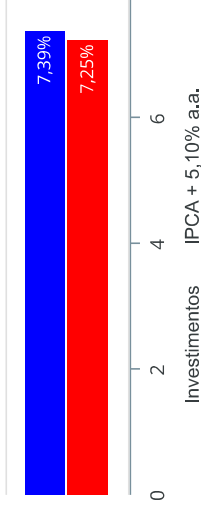


Sub-Segmento	Valor
CDI	23.601.589,97
DISP. FINANCEIRA	442.605,39
IRF-M	10.552,70
CRÉDITO PRIVADO	9.202,84

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2024

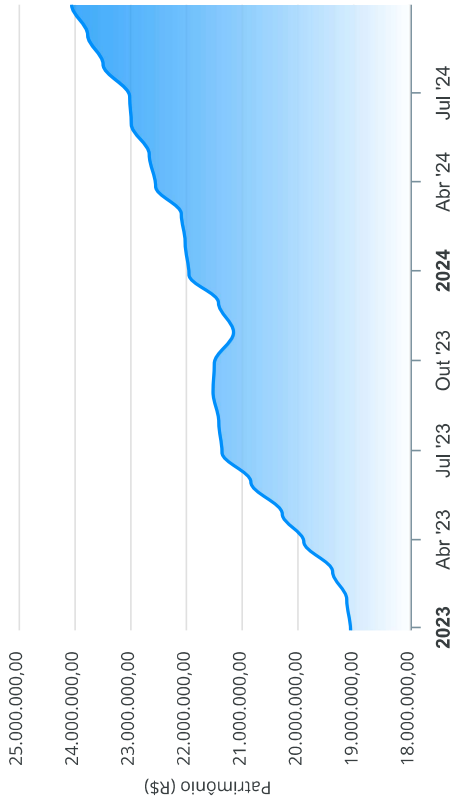
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	21.939.886,25	265.040,48	342.906,78	22.026.838,25	164.818,30	164.818,30	0,75%	0,75%	0,86%	0,86%	87,65%	0,37%
Fevereiro	22.026.838,25	15.413.770,42	15.722.686,97	21.855.837,74	137.916,04	302.734,34	0,63%	1,38%	1,21%	2,08%	66,57%	0,05%
Março	21.855.837,74	3.607.674,90	3.454.444,65	22.186.259,24	177.191,25	479.925,59	0,81%	2,20%	0,56%	2,64%	83,14%	0,06%
Abril	22.186.259,24	673.543,21	372.753,20	22.669.600,11	182.550,86	662.476,45	0,81%	3,03%	0,82%	3,48%	86,95%	0,06%
Mai	22.669.600,11	531.885,57	393.784,01	22.989.421,26	181.719,59	844.196,04	0,80%	3,85%	0,88%	4,39%	87,67%	0,05%
Junho	22.989.421,26	527.596,96	694.624,30	22.996.683,33	174.289,41	1.018.485,45	0,76%	4,64%	0,61%	5,02%	92,29%	0,06%
Julho	22.996.683,33	600.345,42	486.676,98	23.322.011,01	211.659,24	1.230.144,69	0,92%	5,59%	0,84%	5,90%	94,79%	0,04%
Agosto	23.322.011,01	396.332,24	370.955,34	23.550.185,73	202.797,82	1.432.942,51	0,87%	6,51%	0,42%	6,34%	102,68%	0,06%
Setembro	23.550.185,73	669.199,23	361.888,92	24.055.398,20	195.912,16	1.628.854,67	0,82%	7,39%	0,86%	7,25%	101,83%	0,04%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

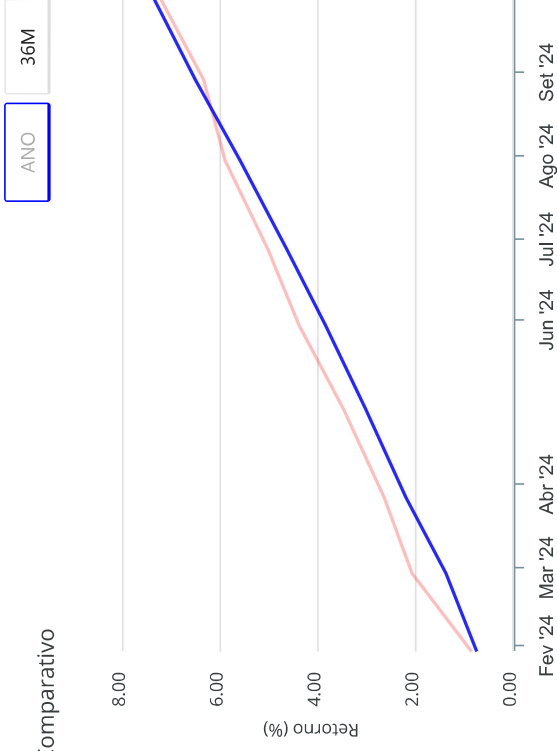


Gráficos Ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



- 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 Setembro/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Insttit	Var - Mês
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	4.432.458,61	0,00	361.898,92	4.107.975,18	37.415,49	0,84%	0,85%	0,01%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	12.499.459,38	0,00	0,00	12.603.567,02	104.107,64	0,83%	0,83%	0,02%
BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP	2.658.158,80	0,00	0,00	2.679.856,29	21.697,49	0,82%	0,82%	0,01%
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	3.245.297,74	650.445,97	0,00	3.924.951,59	29.207,88	0,75%	0,84%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	25.987,69	0,00	0,00	26.182,44	194,75	0,75%	0,75%	0,00%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	243.034,19	14.179,95	0,00	259.057,45	1.843,31	0,72%	0,75%	0,01%
SICREDI BAIXO RISCO FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO...	4.590,61	4.573,31	0,00	9.202,84	38,92	0,42%	0,85%	0,02%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	441.198,71	0,00	0,00	442.605,39	1.406,68	0,32%	0,32%	1,35%
Total Renda Fixa	23.550.185,73	669.199,23	361.898,92	24.053.398,20	195.912,16	0,82%		0,04%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instít	Var - Mês
Total Renda Variável	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%		0,00%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Insfít
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	12.279.959,38	0,00	0,00	12.603.567,02	323.607,64	2,64%	2,64%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	4.824.792,54	26.868,66	866.971,99	4.107.975,18	123.285,97	2,54%	2,67%
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	2.270.032,03	1.576.817,85	0,00	3.924.951,59	78.101,71	2,03%	2,65%
BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP	2.612.506,57	0,00	0,00	2.679.856,29	67.349,72	2,58%	2,58%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	432.631,83	0,00	0,00	442.605,39	9.973,56	2,31%	2,31%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	212.977,57	53.107,81	12.441,16	259.057,45	5.413,23	2,03%	2,38%
SICREDI BAIXO RISCO FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO...	338.204,49	9.082,57	340.118,09	9.202,84	2.033,87	0,59%	2,71%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	25.578,92	0,00	0,00	26.182,44	603,52	2,36%	2,36%
Total Renda Fixa	22.996.683,33	1.665.876,89	1.219.531,24	24.053.398,20	610.369,22	2,60%	

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 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.

