



Relatório Analítico dos Investimentos  
em outubro de 2023

Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.

Carteira consolidada de investimentos - base (Cunhado / 2023)

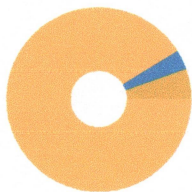
Produto / Fundo	Resgate	Carencia	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IDCA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	8.793.892,21	18,51%	890	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IRE-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	10.334.647,21	21,76%	1.139	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	888.732,59	1,45%	1.125	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	8.198.251,05	17,26%	983	0,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	8.854.885,39	18,64%	438	0,15%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.833.179,45	3,44%	29	2,18%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
LETRA FINANÇEIRA DAWCOVAL	D+0	Não se aplica	3.035.594,81	6,39%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LME REC IBCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1280	90 dias	473.932,21	1,00%	70	0,65%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'a'
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CREDITO P...	D+90 ou...	18 meses	871.388,72	1,41%	14	6,28%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea 'b'
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	1.645.145,80	3,46%	978	0,29%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL ESTRATEGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	2.364.120,71	4,98%	112	0,39%	Artigo 10º, Inciso I
AUSTRO MULTISSETORIAL FI MULTISTRATEGIA	Não se ...	Não se aplica	121.132,40	0,26%	33	0,90%	Artigo 10º, Inciso II
LSH FI MULTISTRATEGIA	Não se ...	Não se aplica	23.978,30	0,05%	49	0,02%	Artigo 10º, Inciso II
PUMA FI MULTISTRATEGIA	Não se ...	Não se aplica	4.961,53	0,01%	42	0,14%	Artigo 10º, Inciso II
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	652.235,80	1,37%	25	3,72%	Desenquadrado - RF
CATANIA FI RENDA FIXA LP	D+30 ou...	4320 dias	0,01	0,00%	11	0,00%	Desenquadrado - RF
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>47.499.048,20</b>				
<b>DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS</b>			<b>695.112,34</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>48.191.160,54</b>				

Página 1 de 15

Mosaico Consultoria  
Rua Wisk, 10, sala A - Rio Negrinho - SC  
CEP: 89235-000 - Telefone: (47) 9133-4237

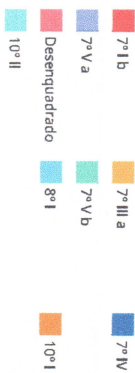
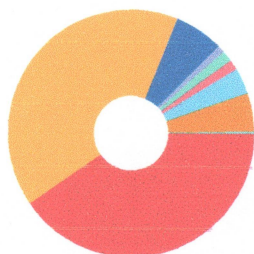
Enquadramento e Eolítica de Investimento (RENTA FIXA) - base (Outubro / 2023)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alto	Sup	
Artigo 7º Inciso I, Alínea 'a'	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	4.748.604,82
Artigo 7º Inciso I, Alínea 'b'	100,00%	19.128.529,42	40,27%	20,00%	40,00%	100,00%	28.367.518,78
Artigo 7º Inciso III, Alínea 'a'	60,00%	19.375.048,49	40,79%	20,00%	33,00%	60,00%	9.122.590,43
Artigo 7º Inciso IV	20,00%	3.035.594,91	6,39%	0,00%	0,00%	0,00%	-3.035.594,91
Artigo 7º Inciso V, Alínea 'a'	5,00%	473.932,21	1,00%	0,00%	3,00%	5,00%	1.900.870,20
Artigo 7º Inciso V, Alínea 'b'	5,00%	671.368,72	1,41%	0,00%	1,00%	5,00%	1.703.433,69
Desenquadrado - RF	0,00%	652.235,91	1,37%	0,00%	0,00%	0,00%	-652.235,91
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>43.336.709,66</b>	<b>91,24%</b>	<b>40,00%</b>	<b>62,00%</b>	<b>160,00%</b>	



■ RENDA FIXA 43.336.709,66  
■ RENDA VARIÁVEL 1.645.145,60  
■ ESTRUTURADOS 2.514.192,94

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2023			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º Inciso I	30,00%	1.645.145,60	3,46%	0,00%	5,00%	10,00%	3.104.459,22
Artigo 10º Inciso I	10,00%	2.364.120,71	4,98%	0,00%	10,00%	10,00%	2.395.484,11
Artigo 10º Inciso II	5,00%	150.072,23	0,32%	0,00%	2,00%	5,00%	2.224.730,18
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	2.374.802,41
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>4.159.338,54</b>	<b>8,79%</b>	<b>0,00%</b>	<b>18,00%</b>	<b>30,00%</b>	



Enquadramento por Gestores - Base (Outubro / 2023)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos


Gestor	Valor	% SI Carteira	% SI PL Gestor
CAIXA DTVM	21.062.402,76	44,35	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	19.817.262,01	41,72	-
BANCO DAYCOVAL	3.095.594,91	6,39	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	2.112.073,19	4,45	-
RENDAASSET MANAGEMENT	773.368,30	1,63	-
SECURITY ADMINISTRADORA DE REC...	671.368,72	1,41	-
RJI CORRETORA DE VALORES	23.978,30	0,05	-
ARENA CAPITAL	0,01	0,00	-

Artigos	Estratégia de Alocação - 2023		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		

**Artigo 20º** - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e cartelas administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de recursos gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 496/3)



	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VAR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	-0,41%	6,53%	0,64%	2,82%	9,03%	22,65%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,33%	6,23%	0,62%	3,00%	8,84%	22,05%	1,32%	0,02%
IPCA + 7,00%, ao ano (Benchmark)	0,81%	9,74%	2,45%	4,48%	12,16%	27,77%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SENIOR 1	-0,45%	-2,82%	-1,27%	-2,25%	-2,14%	1,47%	0,14%	0,00%
IMA Geral (Benchmark)	0,30%	10,92%	1,11%	5,71%	11,71%	24,89%	-	-
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	-3,48/8,85%	-1,61/6,09%	-2,747/4,2%	-2,170/6,1%	-11,31,2%	-11,3,82%	6,07/8,65%	36,97%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,99%	11,12%	3,06%	6,61%	13,44%	26,55%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,92%	10,82%	2,97%	6,45%	13,13%	25,83%	0,12%	0,00%
IMA-B (Benchmark)	-0,68%	10,05%	-1,97%	3,75%	8,97%	21,40%	-	-
AUSTRO IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	-27,77%	-39,89%	-30,67%	-33,82%	-45,39%	-80,34%	44,25%	0,29%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	0,02%	3,57%	0,32%	1,76%	4,46%	7,94%	0,61%	0,01%
CDI (Benchmark)	1,00%	11,02%	3,14%	6,55%	13,42%	28,45%	-	-
BB PERFL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,99%	10,95%	3,15%	6,60%	13,35%	28,71%	0,01%	0,00%
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 MATRIZ FI RENDA FIXA	0,99%	11,24%	3,26%	6,97%	13,64%	27,19%	0,03%	0,00%



Retorno dos investimentos e Benchmarks de ativos no mês de Outubro/2023 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VAR. Mês	Volatilidade 12M
SECURIT Y FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CREDITO PRIVADO LP	0,59%	6,98%	1,98%	4,27%	8,35%	16,04%	0,05%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,24%	3,75%	0,73%	1,00%	4,82%	11,60%	-	-
LETRA FINANÇERA DAYCOVAL	-	-	-	-	-	-	-	-



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

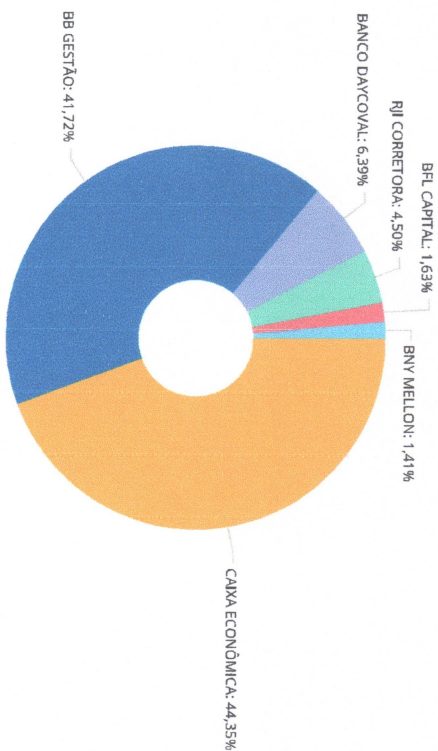
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,00%	11,02%	3,14%	6,55%	13,42%	26,45%	-	-
CAIXA BRASIL ESTRATEGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	-0,36%	7,00%	0,08%	5,25%	7,44%	24,40%	2,45%	0,04%
Ibovespa (Benchmark)	-2,94%	3,11%	-7,22%	8,34%	-2,49%	8,32%	-	-
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	-5,29%	0,47%	-9,76%	7,47%	-10,92%	-1,56%	8,34%	0,19%
IPCA (Benchmark)	0,24%	3,75%	0,73%	1,00%	4,82%	11,80%	-	-
LSH FIP MULTISTRATEGIA	-0,06%	-0,63%	-0,18%	-0,39%	-0,76%	-1,80%	-	-
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	0,89%	10,59%	2,69%	4,97%	13,20%	30,17%	-	-
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTISTRATEGIA	-79,44%	-79,70%	-79,50%	-79,56%	-79,74%	-80,09%	-	-
PUMA FIP MULTISTRATEGIA	-0,10%	-0,99%	-0,30%	-0,61%	-1,76%	-3,23%	-	-

Página 7 de 15

Mosaicco Consultoria  
Oito Weiss, 10, sala A - Rio Negrinho - SC  
CEP: 89225-000 - Telefone: (47) 9135-4217

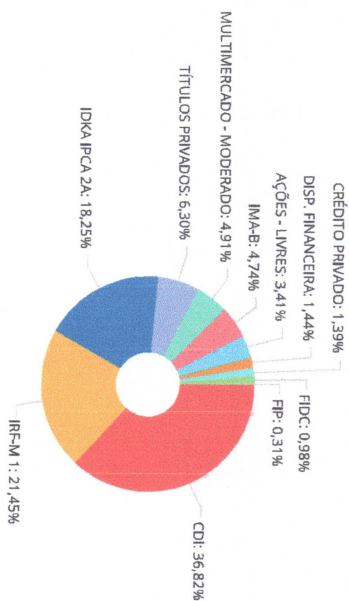






CAIXA ECONÔMICA	21.062.402,76
BB GESTÃO	19.817.262,01
BANCO DAYCOVAL	3.035.594,91
RJI CORRETORA	2.136.051,49
BFL CAPITAL	773.368,31
BNY MELLON	671.368,72





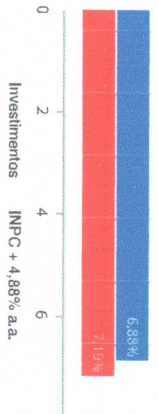
■ CDI	17.741.869,05	■ RRF-M 1	10.334.647,21	■ IDKA IPCA 2A	8.793.882,21	■ TÍTULOS PRIVADOS	3.035.594,91
■ MULTIMERCADO - MODERADO	2.364.120,71	■ IM-A-B	2.285.415,35	■ AÇÕES - LIVRES	1.645.145,60	■ DISP. FINANCEIRA	695.112,34
■ CRÉDITO PRIVADO	671.368,72	■ FIDC	473.932,21	■ FP	150.072,23		



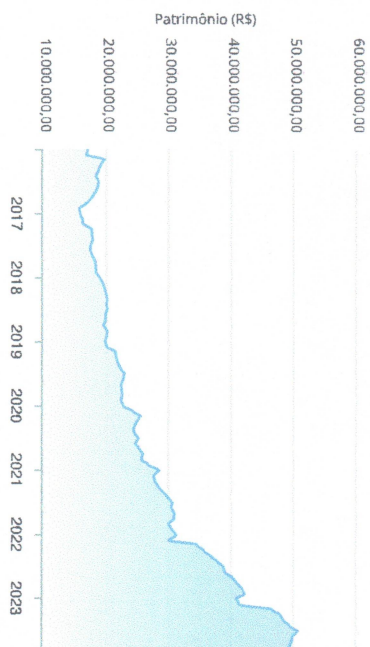
Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VAR
Jan/20	40.849.641,38	1.539.619,69	1.450.259,32	41.381.006,12	442.005,37	442.005,37	1,08%	1,08%	0,88%	0,88%	122,86%	0,84%
Fev/20	41.381.006,12	6.483.547,21	1.449.920,83	46.605.347,98	180.715,48	622.720,85	0,39%	1,47%	1,11%	2,00%	73,58%	0,75%
Mar/20	46.605.347,98	2.757.807,55	1.926.804,06	47.944.909,18	398.857,71	1.021.378,56	0,84%	2,33%	1,09%	3,10%	74,97%	0,67%
Abr/20	47.944.909,18	964.730,54	91.5718,21	48.245.853,52	351.912,11	1.373.290,67	0,73%	3,08%	0,97%	4,00%	76,90%	0,54%
Mai/20	48.245.853,52	1.854.355,96	1.595.992,63	49.060.381,25	546.164,30	1.919.454,97	1,13%	4,24%	0,79%	4,81%	88,08%	0,50%
Jun/20	49.060.381,25	2.225.602,40	1.621.511,43	50.297.228,11	633.005,89	2.552.460,86	1,27%	5,57%	0,30%	5,12%	108,65%	0,55%
Jul/20	50.297.228,11	125.777,80	1.583.191,79	49.334.763,58	514.899,46	3.067.360,32	1,02%	6,65%	0,31%	5,45%	122,05%	0,55%
Ago/20	49.334.763,58	1.013.920,40	1.575.004,30	49.112.849,16	339.169,48	3.406.529,80	0,69%	7,38%	0,64%	6,12%	120,64%	0,56%
Set/20	49.112.849,16	3.178.399,22	3.771.697,96	48.947.657,83	328.117,41	3.734.647,21	0,67%	8,10%	0,49%	6,64%	122,01%	0,66%
Out/20	48.847.657,83	1.028.093,99	1.831.602,04	47.498.048,20	-546.091,58	3.188.555,63	-1,12%	6,88%	0,52%	7,19%	95,79%	1,41%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

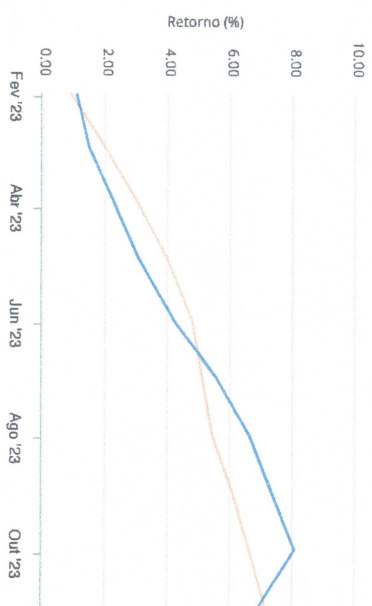


## Evolução do Patrimônio



## 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+
- 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

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Outubro/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instt	Var - Mês
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	8.145.717,72	0,00	0,00	8.198.251,06	82.533,34	1,02%	1,02%	0,02%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	8.767.898,35	0,00	0,00	8.854.885,39	86.889,04	0,99%	0,99%	0,03%
BB IRI-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENC...	9.676.453,50	967.482,78	403.602,04	10.334.647,21	84.332,97	0,89%	0,92%	0,12%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	2.038.934,51	60.621,21	1.428.000,00	688.732,59	17.176,87	0,82%	0,98%	0,01%
LETRA FINANCEIRA DAVCOVAL	3.012.828,42	0,00	0,00	3.035.594,91	22.988,49	0,76%	-	-
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CREDITO PRI...	987.446,98	0,00	0,00	971.368,72	3.921,74	0,59%	0,59%	0,05%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.632.898,35	0,00	0,00	1.633.179,45	290,10	0,02%	0,02%	0,61%
BB IDIXA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	8.822.875,01	0,00	0,00	8.793.882,21	-28.092,80	-0,33%	-0,33%	1,32%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	476.083,18	0,00	0,00	473.932,21	-2.130,97	-0,45%	-0,45%	0,14%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	903.051,47	0,00	0,00	682.235,90	-250.815,57	-27,77%	-27,77%	44,25%
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	5.818,15	0,00	0,00	0,01	-5.818,14	-100,00%	-3,489,85%	6,078,65%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>44.119.962,64</b>	<b>1.428.083,99</b>	<b>1.831.602,04</b>	<b>43.336.709,66</b>	<b>20.285,07</b>	<b>0,05%</b>		<b>1,07%</b>

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Outubro/2023

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instt	Var - Mês
LSH FIP MULTISTRATÉGIA	23.992,83	0,00	0,00	23.979,30	-14,53	-0,06%	-	-
PUMA FIP MULTISTRATÉGIA	4.966,50	0,00	0,00	4.961,53	-4,97	-0,10%	-	-
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.372.891,85	0,00	0,00	2.364.120,71	-8.570,94	-0,36%	-0,36%	2,45%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1.738.977,74	0,00	0,00	1.845.145,80	-91.832,14	-5,29%	-5,77%	8,34%
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTISTRATÉGIA	588.096,47	0,00	0,00	121.132,40	-467.994,07	-79,44%	-	-
<b>Total Renda Variável</b>	<b>4.727.895,19</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4.159.398,54</b>	<b>-568.356,65</b>	<b>-12,02%</b>		<b>4,85%</b>



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Outubro / 2023)

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%



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 substanciadas 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 (R\$R\$) 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, CUIA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEM 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 CVM nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das aliquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2021, 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 CVM 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.

