

# Relatório Analítico dos Investimentos

em março e 1º trimestre de 2023

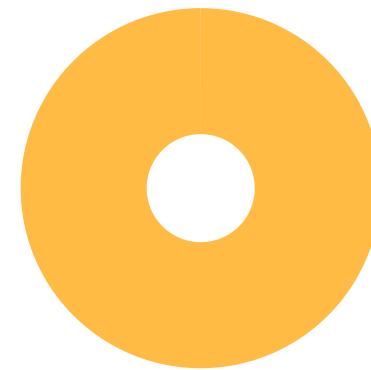
Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.

## Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2023)

| CNPJ   | Fundo   | Resgate | Carência | Saldo                | Particip. S/ Total   | Cotistas | % S/ PL do Fundo | Lei      |
|--|---|---------|----------|----------------------|----------------------|----------|------------------|----------|
| 07.111.384/0001-69                                 | BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND... | D+1     | Não há   | 2.984.906,22         | 15,27%               | 473      | 0,08%            | 7º I b   |
| 04.857.834/0001-79                                 | BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIX... | D+0     | Não há   | 25.378,56            | 0,13%                | 74.134   | 0,00%            | 7º I b   |
| 14.508.643/0001-55                                 | CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF ... | D+0     | Não há   | 196,61               | 0,00%                | 333      | 0,00%            | 7º I b   |
| 10.740.658/0001-93                                 | CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD... | D+0     | Não há   | 13.260.912,99        | 67,82%               | 689      | 0,41%            | 7º I b   |
| 10.740.670/0001-06                                 | CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT... | D+0     | Não há   | 398.133,24           | 2,04%                | 1.184    | 0,01%            | 7º I b   |
| 24.634.187/0001-43                                 | SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FI... | D+0     | Não há   | 1.259.914,20         | 6,44%                | 1.132    | 0,08%            | 7º I b   |
| 07.277.931/0001-80                                 | SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA F... | D+1     | Não há   | 8.152,11             | 0,04%                | 13.362   | 0,00%            | 7º I b   |
| 13.077.415/0001-05                                 | BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE... | D+0     | Não há   | 123.875,52           | 0,63%                | 935      | 0,00%            | 7º III a |
| 10.646.895/0001-90                                 | CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RE... | D+0     | Não há   | 1.490.462,74         | 7,62%                | 228      | 0,12%            | 7º III a |
| <b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b> |   |         |          | <b>19.551.932,19</b> |                      |          |                  |          |
| DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS                       |   |         |          | <b>345.462,55</b>    |                      |          | Artigo 6º        |          |
|  |   |         |          | <b>PL Total</b>      | <b>19.897.394,74</b> |          |                  |          |

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Março / 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%         | 10,00%         | <b>1.955.193,22</b>  |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea b   | 100,00%        | 17.937.593,93        | 91,74%         | 10,00%                        | 40,00%         | 100,00%        | <b>1.614.338,26</b>  |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea a | 60,00%         | 1.614.338,26         | <b>8,26%</b>   | 10,00%                        | 50,00%         | 60,00%         | <b>10.116.821,05</b> |
| Artigo 7º, Inciso IV            | 20,00%         | 0,00                 | 0,00%          | 0,00%                         | 0,00%          | 20,00%         | <b>3.910.386,44</b>  |
| <b>Total Renda Fixa</b>         | <b>100,00%</b> | <b>19.551.932,19</b> | <b>100,00%</b> | <b>20,00%</b>                 | <b>100,00%</b> | <b>190,00%</b> |                      |

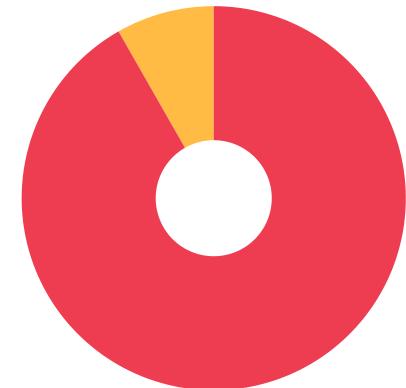


 RENDA FIXA 19.551.932,19

Enquadramento e Política de Investimento (RENDAS VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Março / 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%                         | 0,00% | 10,00% | 1.955.193,22 |
| Artigo 10º, Inciso I                                 | 10,00%    | 0,00        | 0,00%    | 0,00%                         | 0,00% | 10,00% | 1.955.193,22 |
| Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário     |           | 30,00%      | 0,00     | 0,00%                         | 0,00% | 20,00% |              |

| Empréstimo Consignado | Resolução | Carteira \$ | Carteira | Estratégia de Alocação - Limite - 2023 |       |          | GAP Superior |
|-----------------------|-----------|-------------|----------|--|-------|----------|--------------|
|                       |           |             |          | Inferior                               | Alvo  | Superior |              |
| Artigo 12º            | 5,00%     | 0,00        | 0,00%    | 0,00%                                  | 0,00% | 5,00%    | 977.596,61   |



■ 7º I b ■ 7º III a ■ 7º IV

Enquadramento por Gestores - base (Março / 2023)

| Gestão                     | Valor         | % S/ Carteira | % S/ PL Gestão |
|----------------------------|---------------|---------------|----------------|
| CAIXA DTVM S.A             | 15.149.705,58 | 77,48         | 0,07           |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 3.134.160,30  | 16,03         | -              |
| SICREDI                    | 1.268.066,31  | 6,49          | 0,00           |

**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 Março/2023 - RENDA FIXA

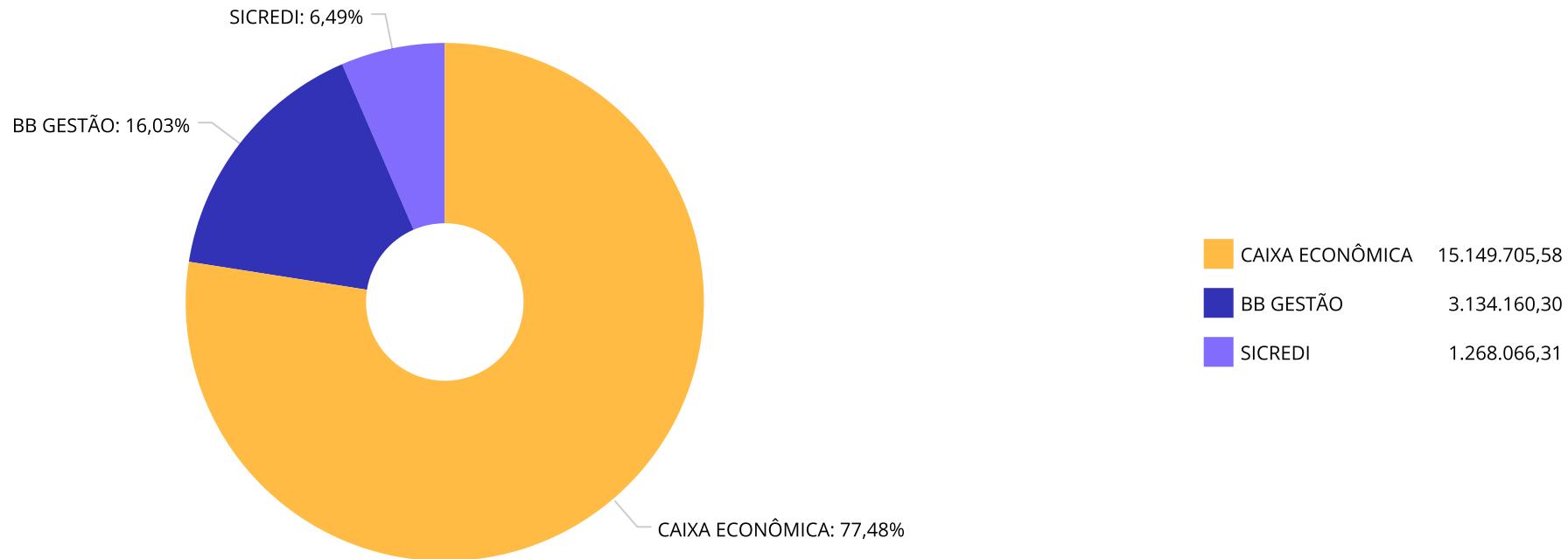
|   | Mês   | Ano   | 3M    | 6M    | 12M    | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|---|-------|-------|-------|-------|--------|--------|---------|------------------|
| IRF-M 1 (Benchmark)   | 1,23% | 3,35% | 3,35% | 6,61% | 13,19% | 19,00% | -       | -                |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA... | 1,21% | 3,33% | 3,33% | 6,53% | 12,96% | 18,52% | 0,25%   | 0,50%            |

|  |       |       |       |       |       |        |       |       |
|--|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|
| IMA-B (Benchmark)  | 2,66% | 3,98% | 3,98% | 4,22% | 7,51% | 12,36% | -     | -     |
| CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP          | 2,69% | 3,85% | 3,85% | 3,79% | 7,13% | 11,69% | 1,69% | 3,75% |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ... | 2,65% | 3,91% | 3,91% | 4,01% | 7,31% | 11,86% | 1,62% | 3,73% |

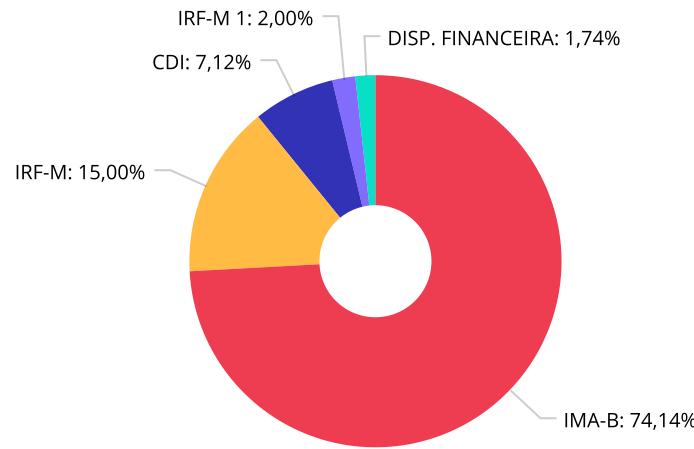
|  |       |       |       |       |        |        |       |       |
|--|-------|-------|-------|-------|--------|--------|-------|-------|
| IRF-M (Benchmark)  | 2,15% | 3,89% | 3,89% | 5,70% | 11,55% | 13,99% | -     | -     |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI... | 2,12% | 3,80% | 3,80% | 5,50% | 11,28% | 13,33% | 1,33% | 2,83% |

|  |       |       |       |       |        |        |       |       |
|--|-------|-------|-------|-------|--------|--------|-------|-------|
| CDI (Benchmark)  | 1,17% | 3,25% | 3,25% | 6,55% | 13,28% | 20,54% | -     | -     |
| BB TESOURO SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP                 | 1,14% | 3,18% | 3,18% | 6,42% | 12,97% | 20,10% | 0,01% | 0,40% |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SI... | 1,01% | 2,79% | 2,79% | 5,62% | 11,39% | 17,07% | 0,00% | 0,30% |
| BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO     | 1,08% | 2,99% | 2,99% | 6,03% | 12,15% | 18,06% | 0,01% | 0,34% |
| SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP               | 1,14% | 3,21% | 3,21% | 6,47% | 13,09% | 20,36% | 0,02% | 0,39% |
| SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA         | 1,15% | 3,23% | 3,23% | 6,50% | 13,16% | 20,50% | 0,02% | 0,39% |

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



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

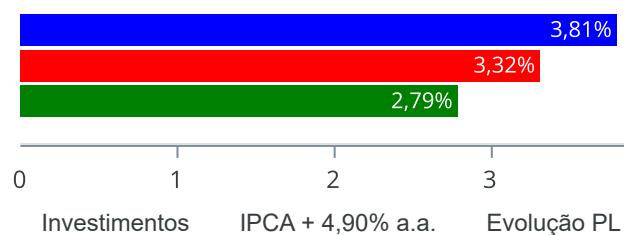


|                    |               |         |              |       |              |           |            |
|--------------------|---------------|---------|--------------|-------|--------------|-----------|------------|
| ■ IMA-B            | 14.751.375,73 | ■ IRF-M | 2.984.906,22 | ■ CDI | 1.417.517,00 | ■ IRF-M 1 | 398.133,24 |
| ■ DISP. FINANCEIRA | 345.462,55    |         |              |       |              |           |            |

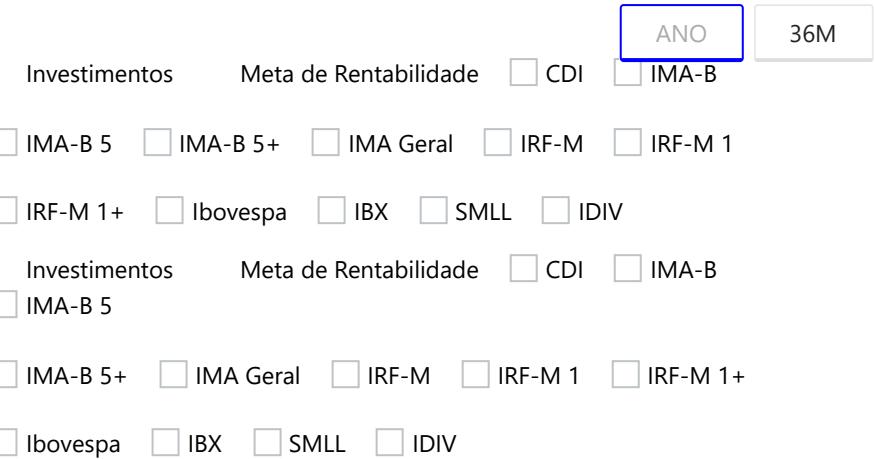
Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2023

| Mês       | Saldo Anterior | Aplicações   | Resgates     | Saldo no Mês  | Retorno    | Retorno Acum | Retorno Mês | Retorno Acum | Meta Mês | Meta Acum | Gap Acum | VaR   |
|-----------|----------------|--------------|--------------|---------------|------------|--------------|-------------|--------------|----------|-----------|----------|-------|
| Janeiro   | 19.020.606,68  | 352.092,53   | 300.934,09   | 19.109.227,97 | 37.462,85  | 37.462,85    | 0,20%       | 0,20%        | 0,95%    | 0,95%     | 20,66%   | 2,53% |
| Fevereiro | 19.109.227,97  | 156.672,26   | 134.782,01   | 19.354.390,93 | 223.272,71 | 260.735,56   | 1,17%       | 1,37%        | 1,19%    | 2,15%     | 63,61%   | 2,15% |
| Março     | 19.354.390,93  | 1.518.328,05 | 1.786.997,84 | 19.551.932,19 | 466.211,05 | 726.946,61   | 2,41%       | 3,81%        | 1,15%    | 3,32%     | 114,60%  | 1,43% |

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores



Retorno dos Investimentos apóas as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Março/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

| Ativos Renda Fixa                                     | Saldo Anterior       | Aplicações          | Resgates            | Saldo Atual          | Retorno (R\$)     | Retorno (%)  | (%) Instit | Var - Mês    |
|---|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|-------------------|--------------|------------|--------------|
| CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC REND... | 1.451.423,88         | 0,00                | 0,00                | 1.490.462,74         | 39.038,86         | 2,69%        | 2,69%      | 1,69%        |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ... | 12.918.650,48        | 0,00                | 0,00                | 13.260.912,99        | 342.262,51        | 2,65%        | 2,65%      | 1,62%        |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ... | 2.922.864,11         | 0,00                | 0,00                | 2.984.906,22         | 62.042,11         | 2,12%        | 2,12%      | 1,33%        |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD... | 393.387,84           | 0,00                | 0,00                | 398.133,24           | 4.745,40          | 1,21%        | 1,21%      | 0,25%        |
| BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ... | 446.234,63           | 14.187,72           | 339.755,70          | 123.875,52           | 3.208,87          | 0,70%        | 1,08%      | 0,01%        |
| CDB - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.                  | 476.365,22           | 0,00                | 479.555,84          | 0,00                 | 3.190,62          | 0,67%        | -          | -            |
| SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX... | 0,00                 | 8.100,69            | 0,00                | 8.152,11             | 51,42             | 0,63%        | 1,14%      | 0,02%        |
| SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ... | 0,00                 | 1.470.722,47        | 219.614,11          | 1.259.914,20         | 8.805,84          | 0,60%        | 1,15%      | 0,02%        |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI... | 745.464,77           | 0,00                | 748.072,19          | 196,61               | 2.804,03          | 0,38%        | 1,01%      | 0,00%        |
| BB TESOURO SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ... | 0,00                 | 25.317,17           | 0,00                | 25.378,56            | 61,39             | 0,24%        | 1,14%      | 0,01%        |
| <b>Total Renda Fixa</b>                               | <b>19.354.390,93</b> | <b>1.518.328,05</b> | <b>1.786.997,84</b> | <b>19.551.932,19</b> | <b>466.211,05</b> | <b>2,41%</b> |            | <b>1,43%</b> |

## Retorno dos Investimentos apóas as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Março/2023

## FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

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

Retorno dos Investimentos apóas as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2023

FUNDOS DE RENDA FIXA

| Ativos Renda Fixa                                     | Saldo Anterior       | Aplicações          | Resgates            | Saldo Atual          | Retorno (R\$)     | Retorno (%)  | (%) Instit |
|---|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|-------------------|--------------|------------|
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ... | 12.762.429,66        | 0,00                | 0,00                | 13.260.912,99        | 498.483,33        | 3,91%        | 3,91%      |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ... | 2.875.549,94         | 0,00                | 0,00                | 2.984.906,22         | 109.356,28        | 3,80%        | 3,80%      |
| CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC REND... | 1.435.184,46         | 0,00                | 0,00                | 1.490.462,74         | 55.278,28         | 3,85%        | 3,85%      |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI... | 886.038,08           | 0,00                | 902.803,35          | 196,61               | 16.961,88         | 1,91%        | 2,79%      |
| BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ... | 676.102,05           | 22.363,68           | 589.209,19          | 123.875,52           | 14.618,98         | 2,09%        | 2,99%      |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD... | 385.302,49           | 0,00                | 0,00                | 398.133,24           | 12.830,75         | 3,33%        | 3,33%      |
| CDB - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.                  | 0,00                 | 500.588,83          | 511.087,29          | 0,00                 | 10.498,46         | 2,10%        | -          |
| SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ... | 0,00                 | 1.470.722,47        | 219.614,11          | 1.259.914,20         | 8.805,84          | 0,60%        | 3,23%      |
| BB TESOURO SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ... | 0,00                 | 25.317,17           | 0,00                | 25.378,56            | 61,39             | 0,24%        | 3,18%      |
| SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX... | 0,00                 | 8.100,69            | 0,00                | 8.152,11             | 51,42             | 0,63%        | 3,21%      |
| <b>Total Renda Fixa</b>                               | <b>19.020.606,68</b> | <b>2.027.092,84</b> | <b>2.222.713,94</b> | <b>19.551.932,19</b> | <b>726.946,61</b> | <b>3,45%</b> |            |

## 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.



