

Relatório Analítico dos Investimentos

em agosto de 2025

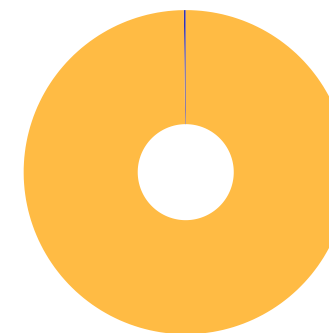
Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.

Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			10.831.461,91	9,85%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea a
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	D+0	Não há	36.117.881,88	32,83%	258	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	5.711.692,92	5,19%	840	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	13.741.008,30	12,49%	1.356	0,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	20.323.242,22	18,47%	739	0,10%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	15.201.447,67	13,82%	636	0,16%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	5.376.610,88	4,89%	28	7,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	579.050,55	0,53%	508	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	34.796,97	0,03%	31	0,39%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	Não se ...	Não se aplica	104.449,78	0,09%	20	2,29%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	44.026,54	0,04%		0,00%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260	90 dias	848.005,39	0,77%	70	1,29%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+1	Não há	0,01	0,00%		0,00%	Artigo 10º, Inciso I
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	207.365,44	0,19%	40	1,32%	Artigo 10º, Inciso II
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	0,01	0,00%	54	0,00%	Artigo 10º, Inciso II
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	893.809,01	0,81%	25	5,98%	Desenquadrado - RF
Total para cálculo dos limites da Resolução			110.014.849,48				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			99,72	Artigo 6º			
PL Total			110.014.949,20				

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Agosto / 2025)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	10.831.461,91	9,85%	0,00%	15,00%	100,00%	99.183.387,57
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	41.829.574,80	38,02%	20,00%	40,79%	100,00%	68.185.274,68
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	55.256.156,59	50,23%	0,25%	36,16%	60,00%	10.752.753,10
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	22.002.969,90
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	996.481,71	0,91%	0,00%	1,10%	5,00%	4.504.260,76
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.500.742,47
Desenquadrado - RF	0,00%	893.809,01	0,81%	0,00%	0,00%	0,00%	-893.809,01
Total Renda Fixa	100,00%	109.807.484,02	99,81%	20,25%	93,05%	290,00%	



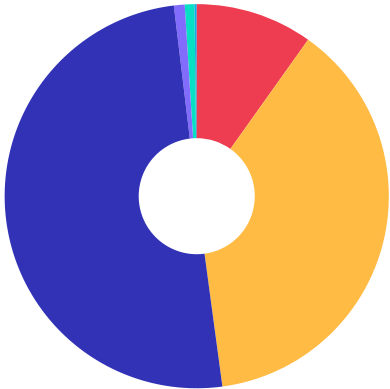
RENDA FIXA 109.807.484,02

ESTRUTURADOS 207.365,46

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Agosto / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	30,00%	33.004.454,84
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,01	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	11.001.484,94
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	207.365,45	0,19%	0,00%	0,95%	5,00%	5.293.377,02
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.500.742,47
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	207.365,46	0,19%	0,00%	6,95%	50,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	11.001.484,95
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	



- 7º I a
- 7º I b
- 7º III a
- 7º V a
- Desenquadrado
- 10º I
- 10º II

Enquadramento por Gestores - base (Agosto / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	49.858.890,18	45,32	-
CAIXA DTVM S.A	20.913.140,59	19,01	-
BANCO BRADESCO	20.323.242,22	18,47	-
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	10.831.461,91	9,85	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	6.224.616,28	5,66	-
RENTA ASSET MANAGEMENT	1.101.174,45	1,00	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	579.050,55	0,53	-
GENIAL GESTÃO LTDA	139.246,75	0,13	-
VILA RICA CAPITAL	44.026,54	0,04	-
RJI CORRETORA DE VALORES	0,01	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 Agosto/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI + 3,50% ao ano (Benchmark)	1,45%	11,52%	4,47%	8,73%	16,82%	34,46%	-	-
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	0,71%	2,84%	10,75%	1,78%	-13,78%	166,87%	-	-
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	0,45%	7,85%	2,10%	5,15%	12,49%	25,46%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	5,40%	0,28%	4,31%	2,67%	-1,45%	-10,29%	-	-
IMA-B 5 (Benchmark)	1,18%	7,61%	1,93%	4,94%	8,92%	17,79%	-	-
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-5,74%	-22,99%	-10,67%	-21,36%	-28,74%	-86,28%	6,93%	5,82%
IMA-B (Benchmark)	0,84%	8,84%	1,33%	7,15%	4,62%	10,18%	-	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	0,50%	5,21%	1,29%	3,08%	1,72%	2,13%	0,45%	3,39%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	-0,77%	-12,04%	-3,12%	-6,32%	-17,89%	-39,74%	495,04%	307,44%
CDI (Benchmark)	1,16%	9,02%	3,58%	6,88%	12,87%	25,52%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI ...	1,16%	9,01%	3,57%	6,84%	12,82%	25,40%	0,00%	0,10%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,17%	9,17%	3,60%	6,96%	13,03%	26,73%	0,01%	0,10%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,17%	9,15%	3,59%	6,91%	12,92%	25,84%	0,03%	0,12%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,16%	9,14%	3,59%	6,90%	12,94%	26,16%	0,01%	0,11%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,15%	8,98%	3,55%	6,80%	12,79%	25,08%	0,03%	0,12%
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	-1,00%	-7,78%	-2,83%	-5,85%	-20,81%	-28,62%	-	-

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,15%	9,15%	3,59%	6,89%	12,88%	25,65%	0,03%	0,11%

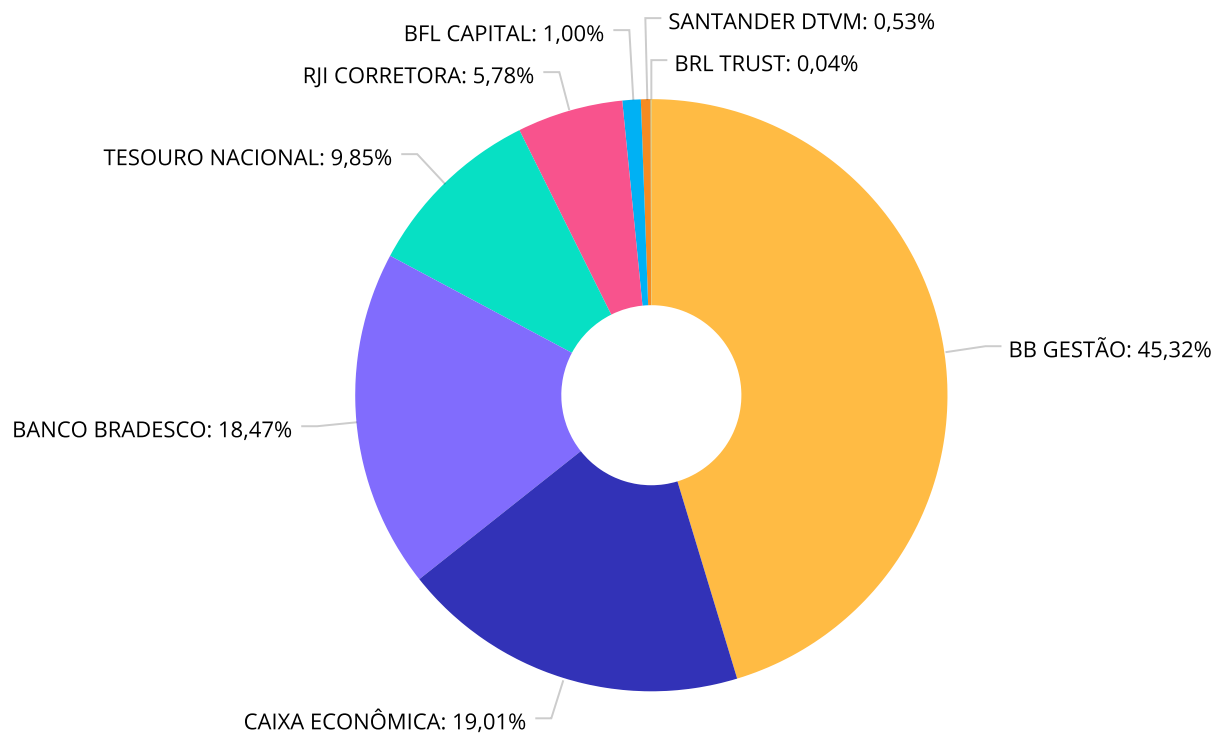
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,16%	9,02%	3,58%	6,88%	12,87%	25,52%	-	-
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-	-	-	-	-	-	-	-

IPCA (Benchmark)	-0,11%	3,15%	0,39%	1,65%	5,13%	9,59%	-	-
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	0,09%	-178,02%	0,25%	0,49%	-177,83%	-177,24%	0,14%	177,58%

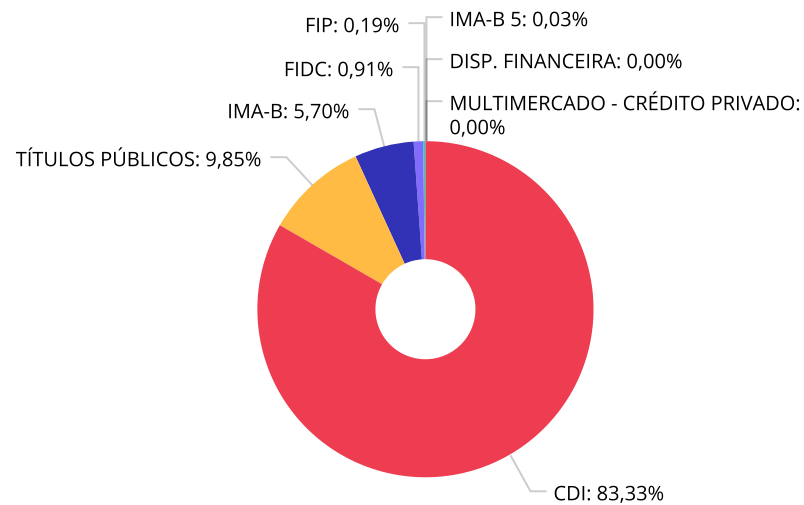
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	0,53%	8,51%	2,34%	5,64%	13,54%	27,82%	-	-
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,13%	-0,82%	-0,38%	-0,74%	-1,49%	-75,93%	0,21%	21,26%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Agosto / 2025)



BB GESTÃO	49.858.890,18
CAIXA ECONÔMICA	20.913.140,59
BANCO BRADESCO	20.323.242,22
TESOURO NACIONAL	10.831.461,91
RJI CORRETORA	6.363.863,04
BFL CAPITAL	1.101.174,45
SANTANDER DTVM	579.050,55
BRL TRUST	44.026,54

Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Agosto / 2025)



■ CDI	91.674.323,54	■ TÍTULOS PÚBLICOS	10.831.461,91	■ IMA-B	6.270.419,89
■ FIDC	996.481,71	■ FIP	207.365,45	■ IMA-B 5	34.796,97
■ DISP. FINANCEIRA	99,72	■ MULTIMERCADO - CRÉDITO PRIVADO	0,01		

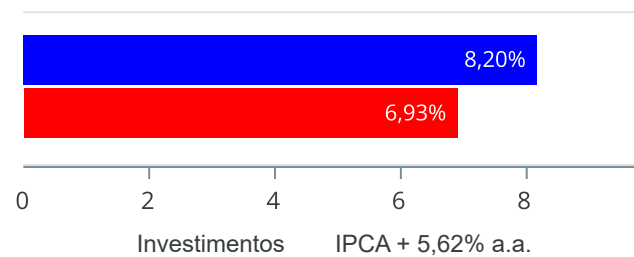
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Agosto / 2025)

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	4.640,486354	4.907.985,52	5.568.583,62	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	21/03/2025	733	4.092,164604	4.160,623515	2.999.556,65	3.049.737,03	Curva
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2031	11/03/2024	2.230	989,733803	992,440017	2.207.106,38	2.213.141,24	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	96.555.674,77	3.191.483,22	1.202.843,74	99.403.196,08	858.881,83	858.881,83	0,87%	0,87%	0,64%	0,64%	136,34%	0,11%
Fevereiro	99.403.196,08	1.794.918,69	2.142.000,00	100.027.474,17	971.359,40	1.830.241,23	0,98%	1,86%	1,75%	2,40%	77,35%	0,15%
Março	100.027.474,17	4.872.969,55	3.364.800,00	102.414.042,89	878.399,17	2.708.640,40	0,87%	2,74%	0,98%	3,40%	80,55%	0,08%
Abril	102.414.042,89	1.603.102,12	2.249.700,00	102.765.339,89	997.894,88	3.706.535,28	0,97%	3,74%	0,87%	4,30%	87,04%	0,06%
Maio	102.765.339,89	2.394.450,29	259.940,57	105.989.943,85	1.090.094,24	4.796.629,52	1,04%	4,82%	0,72%	5,04%	95,50%	0,05%
Junho	105.989.943,85	1.644.313,64	1.207.150,00	107.478.881,43	1.051.773,94	5.848.403,46	0,99%	5,85%	0,68%	5,75%	101,71%	0,04%
Julho	107.478.881,43	1.736.014,38	2.860.423,74	107.578.496,03	1.224.023,96	7.072.427,42	1,14%	7,06%	0,76%	6,56%	107,60%	0,13%
Agosto	107.578.496,03	1.588.561,81	316.701,92	110.014.849,48	1.164.493,56	8.236.920,98	1,07%	8,20%	0,35%	6,93%	118,40%	4,55%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

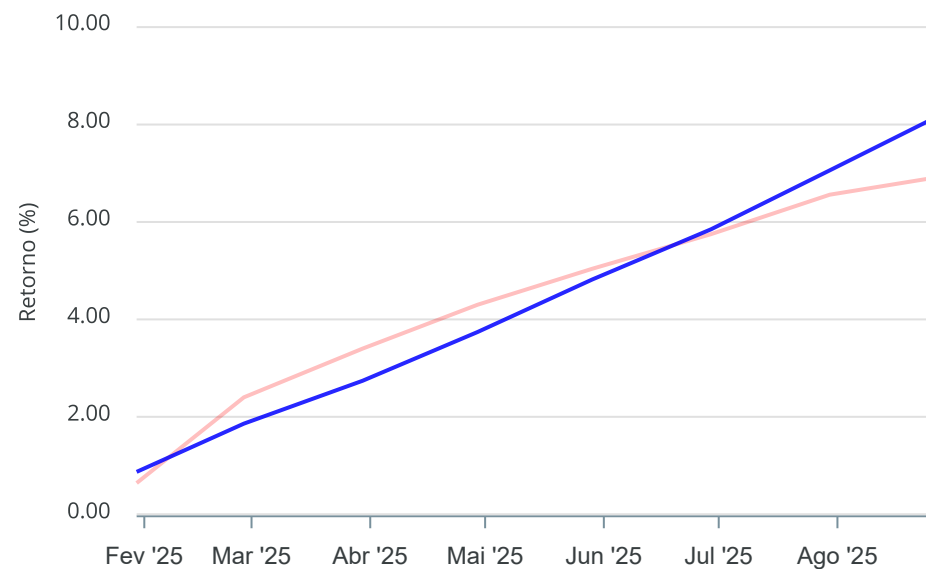
Evolução do Patrimônio



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 Agosto/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	804.561,06	0,00	0,00	848.005,39	43.444,33	5,40%	-	-
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	20.088.370,05	0,00	0,00	20.323.242,22	234.872,17	1,17%	1,17%	0,01%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	14.938.043,72	88.561,81	0,00	15.201.447,67	174.842,14	1,16%	1,17%	0,03%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	572.405,13	0,00	0,00	579.050,55	6.645,42	1,16%	1,16%	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA R...	35.704.272,35	0,00	0,00	36.117.881,88	413.609,53	1,16%	1,16%	0,00%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	13.585.204,95	0,00	0,00	13.741.008,30	155.803,35	1,15%	1,15%	0,03%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	4.375.973,72	1.500.000,00	218.300,00	5.711.692,92	54.019,20	0,92%	1,15%	0,03%
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	43.716,22	0,00	0,00	44.026,54	310,32	0,71%	-	-
TÍTULOS PÚBLICOS	10.865.509,97	0,00	98.401,92	10.831.461,91	64.353,86	0,59%	-	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	5.349.681,64	0,00	0,00	5.376.610,88	26.929,24	0,50%	0,50%	0,45%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	900.717,12	0,00	0,00	893.809,01	-6.908,11	-0,77%	-0,77%	495,04%
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	105.500,42	0,00	0,00	104.449,78	-1.050,64	-1,00%	-	-
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	36.914,85	0,00	0,00	34.796,97	-2.117,88	-5,74%	-5,74%	6,93%
Total Renda Fixa	107.370.871,20	1.588.561,81	316.701,92	109.807.484,02	1.164.752,93	1,07%		4,56%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Agosto/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
LSH FIP MULTISTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,09%	0,14%
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTISTRATÉGIA	207.624,81	0,00	0,00	207.365,44	-259,37	-0,12%	-0,12%	0,21%
Total Renda Variável	207.624,83	0,00	0,00	207.365,46	-259,37	-0,12%		0,21%

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.

