

Relatório Analítico dos Investimentos

em fevereiro de 2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2025)

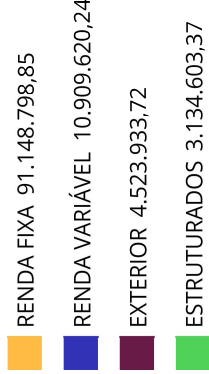
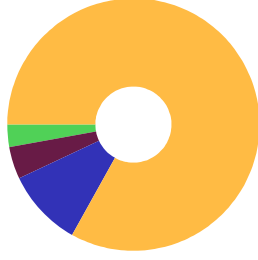
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	647.394,82	0,59%	487	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	500.253,69	0,46%	406	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/05/2027	12.045.759,25	10,98%	222	0,94%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITAD...	D+0	17/05/2027	337.351,83	0,31%	117	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	2.557.530,11	2,33%	71	0,79%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	4.392.480,94	4,00%	247	0,51%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	17/05/2027	6.579.768,94	6,00%	95	1,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/05/2027	12.930.493,47	11,79%	73	2,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	15/08/2028	12.141.944,60	11,07%	57	1,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	200.418,27	0,18%	591	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	6.930.478,95	6,32%	559	0,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	4.481.300,77	4,08%	1.114	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	919.152,29	0,84%	184	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	107.977,43	0,10%	312	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ ASSET NTN-B 2027 FI RENDA FIXA	D+0	17/05/2027	226.063,39	0,21%	17	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	7.206.259,52	6,57%	569	0,14%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	603.178,19	0,55%	1.067	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	281.592,06	0,26%	1.295	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	8.260.504,49	7,53%	106	2,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	3.101.435,56	2,83%	115	0,51%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a

Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	799.941,40	0,73%	639	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	124.666,58	0,11%	102	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	375.847,71	0,34%	373	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITA...	D+1	Não há	338.825,38	0,31%	164	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA...	D+0	Não há	5.058.179,21	4,61%	1.737	0,03%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	66.656,54	0,06%	14.812	0,01%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	4.743.835,06	4,32%	212	6,61%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	211.903,87	0,19%	772	0,05%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	D+4	Não há	2.786.603,87	2,54%	73	1,11%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+24	Não há	2.947.611,26	2,69%	15.277	0,23%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	D+23 du	Não há	153.009,64	0,14%	48	0,15%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR ...	D+2 du	Não há	4.224.869,82	3,85%	21.737	1,21%	Artigo 9º, Inciso III
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	299.063,90	0,27%	13.932	0,03%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	3.134.603,37	2,86%	3.283	0,32%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			109.716.956,18				

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Fevereiro / 2025)

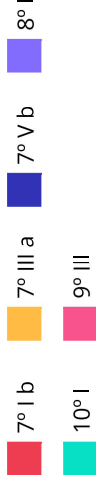
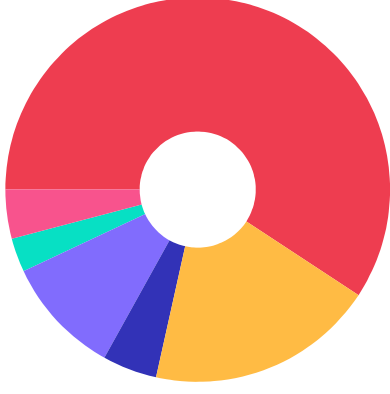
Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	25,00%	27.429.239,05
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	64.998.368,75	59,24%	30,00%	42,00%	90,00%	33.746.891,81
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	21.092.250,89	19,22%	10,00%	12,00%	50,00%	33.766.227,20
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	20,00%	21.943.391,24
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.485.847,81
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	5.058.179,21	4,61%	2,00%	3,00%	5,00%	427.668,60
Total Renda Fixa	100,00%	91.148.798,85	83,08%	42,00%	70,00%	195,00%	



ⓘ ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Fevereiro / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	10.909.620,24	9,94%	10,00%	15,00%	30,00%	22.005.466,61
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	16.457.543,43
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	3.134.603,37	2,86%	2,00%	7,00%	10,00%	7.837.092,25
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.485.847,81
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.485.847,81
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	5.485.847,81
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	14.044.223,61	12,80%	12,00%	25,00%	70,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	10.971.695,62
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	10.971.695,62
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	4.523.933,72	4,12%	3,00%	5,00%	10,00%	6.447.761,90
Total Exterior	10,00%	4.523.933,72	4,12%	3,00%	5,00%	30,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	10.971.695,62

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	0,00	0,00	0,00	25,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	64.998.368,75	59,24	30,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	21.092.250,89	19,22	10,00	50,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5.058.179,21	4,61	2,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	10.909.620,24	9,94	10,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	4.523.933,72	4,12	3,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	3.134.603,37	2,86	2,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00

Enquadramento por Gestores - base (Fevereiro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A	50.925.160,12	46,42	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	26.212.379,62	23,89	-
BANCO BRADESCO	23.855.727,56	21,74	-
ITAÚ UNIBANCO	5.058.179,21	4,61	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	3.665.509,67	3,34	-

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 Fevereiro/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	1,71%	2,31%	3,26%	5,98%	10,32%	21,04%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,61%	2,85%	2,39%	0,50%	0,09%	-	1,13%	4,85%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	0,62%	2,87%	2,41%	3,54%	-	-	1,14%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,64%	2,16%	2,27%	4,11%	-	-	0,79%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,61%	2,85%	2,37%	3,49%	6,00%	18,36%	1,14%	2,96%

IRF-M 1+ (Benchmark)	0,36%	3,78%	0,71%	-0,47%	0,96%	18,98%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,37%	3,74%	0,66%	-0,60%	0,69%	18,33%	2,63%	5,20%

IRF-M 1 (Benchmark)	1,01%	2,31%	3,02%	5,34%	10,21%	24,22%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,00%	2,26%	2,97%	5,23%	9,98%	23,77%	0,20%	0,50%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,99%	2,27%	2,96%	5,24%	9,98%	23,73%	0,21%	0,50%

IMA-B 5 (Benchmark)	0,65%	2,55%	2,26%	3,80%	7,49%	18,71%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	0,62%	2,48%	2,17%	3,62%	7,14%	18,02%	0,93%	2,29%

IMA-B (Benchmark)	0,50%	1,58%	-1,08%	-2,36%	-1,00%	13,55%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,49%	1,53%	-1,17%	-2,52%	-1,29%	13,05%	2,29%	5,00%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,47%	1,51%	-1,18%	-2,54%	-1,35%	12,80%	2,29%	4,99%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IRF-M (Benchmark)	0,61%	3,20%	1,49%	1,52%	3,94%	20,42%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,59%	3,17%	1,42%	1,39%	3,66%	19,85%	1,70%	3,52%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,60%	3,15%	1,45%	1,41%	3,69%	19,70%	1,72%	3,55%

CDI (Benchmark)	0,99%	2,00%	2,95%	5,60%	11,12%	25,28%	-	-
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,02%	2,02%	2,99%	5,78%	11,80%	27,38%	0,02%	0,09%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,00%	2,11%	2,92%	5,60%	11,24%	25,42%	0,02%	0,08%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,95%	2,17%	2,35%	4,31%	8,70%	24,99%	0,17%	0,86%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,91%	1,86%	2,69%	5,09%	10,04%	22,83%	0,02%	0,06%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,90%	1,83%	2,69%	5,06%	9,99%	22,55%	0,00%	0,05%
BRASESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,00%	2,07%	2,95%	5,67%	11,60%	26,78%	0,01%	0,08%
ITAÚ ASSET NTN-B 2027 FI RENDA FIXA	0,61%	2,85%	2,38%	0,47%	-0,03%	-	1,14%	4,90%

IPCA (Benchmark)	1,31%	1,48%	2,00%	3,43%	5,06%	9,79%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,77%	2,31%	2,51%	4,49%	7,41%	21,05%	0,59%	1,47%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0,59%	2,35%	2,12%	3,95%	8,01%	21,30%	0,90%	1,80%
BRASESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,67%	2,18%	0,85%	1,21%	3,89%	19,19%	1,02%	2,77%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	0,90%	2,19%	2,52%	4,62%	7,20%	23,43%	0,18%	1,75%

Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
---------------------------	---	---	---	---	---	---	---	---

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	-2,41%	0,10%	-1,24%	-1,06%	-	-	5,25%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,62%	2,87%	2,41%	0,55%	-	-	1,13%	-

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

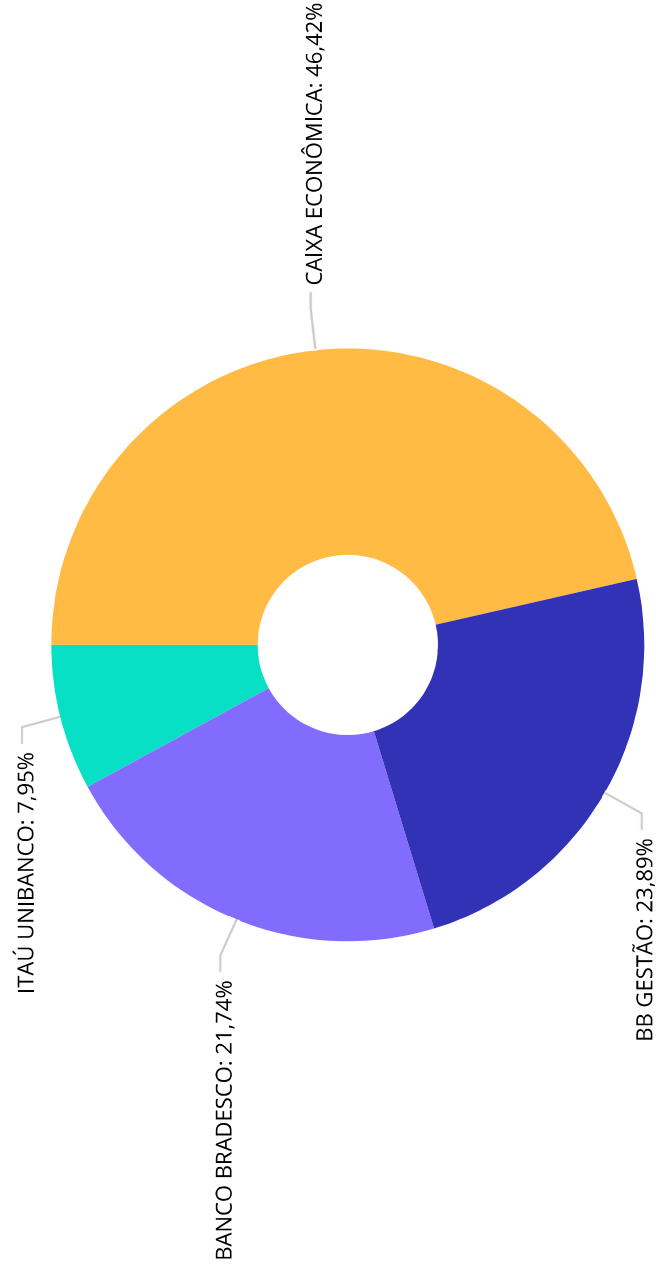
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,99%	2,00%	2,95%	5,60%	11,12%	25,28%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	0,77%	1,98%	1,74%	2,49%	6,10%	20,59%	0,23%	2,64%
Ibovespa (Benchmark)	-2,64%	2,09%	-2,28%	-9,71%	-4,82%	17,03%	-	-
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	-2,72%	2,94%	-2,61%	-11,99%	-12,92%	-8,16%	7,77%	15,05%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	-4,12%	-1,30%	-5,11%	-11,26%	-10,02%	5,30%	7,25%	12,29%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FIC AÇÕES	-2,59%	2,04%	-2,12%	-9,48%	-4,76%	16,61%	7,63%	13,48%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	-3,58%	0,66%	-4,42%	-14,35%	-13,59%	1,46%	8,43%	14,83%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-6,05%	-2,09%	-7,03%	-11,00%	-0,55%	16,65%	10,17%	15,30%
IDIV (Benchmark)	-2,78%	0,63%	-4,29%	-6,68%	0,64%	26,97%	-	-
BRADESCO H DIVIDENDOS FIC AÇÕES	-2,86%	0,50%	-4,40%	-7,07%	-0,26%	24,86%	7,16%	12,95%
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)	-1,60%	-4,87%	-5,28%	8,59%	36,43%	66,19%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,21%	-6,85%	-3,94%	10,08%	29,09%	63,87%	7,08%	16,30%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)	-1,60%	-4,87%	-5,28%	8,59%	36,43%	66,19%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,21%	-6,85%	-3,94%	10,08%	29,09%	63,87%	7,08%	16,297%
Global BDRX (Benchmark)	-2,80%	-6,91%	-2,58%	11,64%	42,59%	90,05%	-	-
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-0,78%	2,27%	-0,48%	3,65%	13,45%	37,76%	5,84%	11,903%

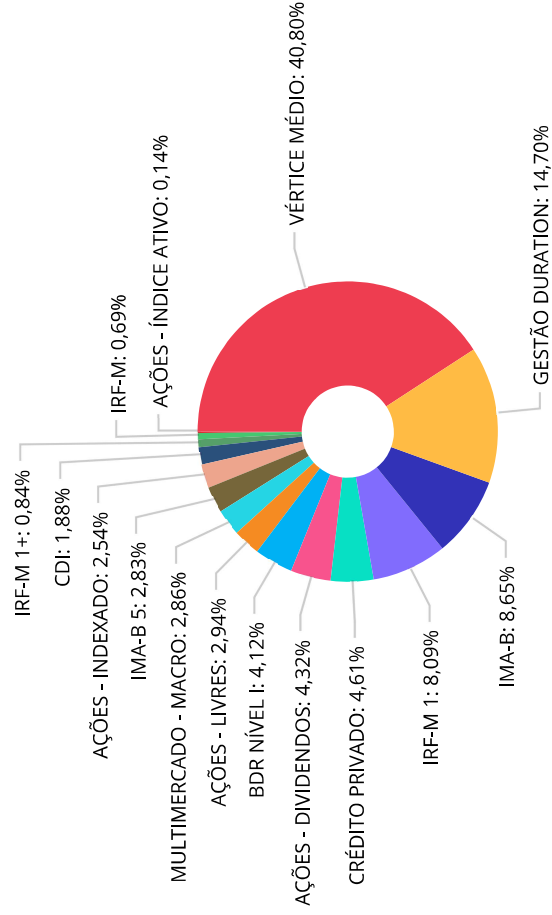


Distribuição dos ativos por Administradores - base (Fevereiro / 2025)



CAIXA ECONÔMICA	50.925.160,12
BB GESTÃO	26.212.379,62
BANCO BRADESCO	23.855.727,56
ITAÚ UNIBANCO	8.723.688,88

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

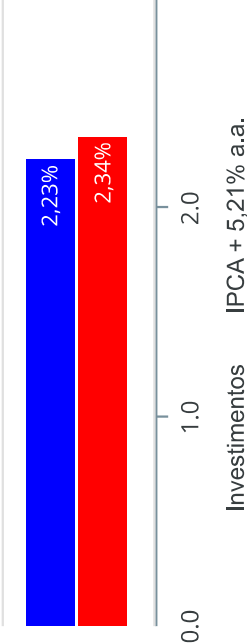


Vértice Médio	44.761.635,17	Gestão Duration	16.130.674,24	IMA-B	9.488.009,06	IRF-M 1	8.873.781,71
Crédito Privado	5.058.179,21	Ações - Dividendos	4.743.835,06	BDR Nível I	4.523.933,72	Ações - Livres	3.226.171,67
Multimercado - Macro	3.134.603,37	IMA-B 5	3.101.435,56	Ações - Indexado	2.786.603,87	CDI	2.060.559,36
IRF-M 1+	919.152,29	IRF-M	755.372,25	Ações - Índice Ativo	153.009,64		

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

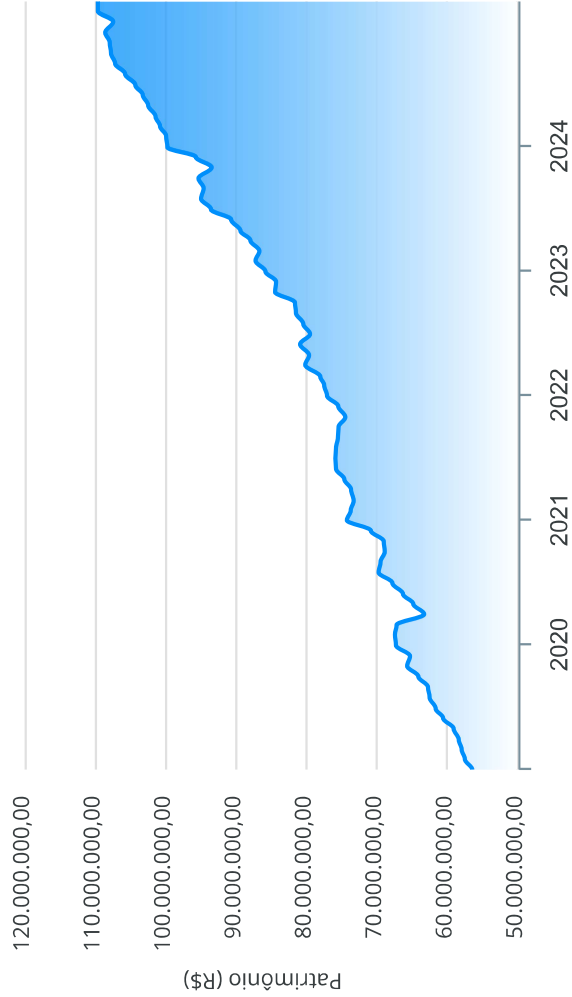
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	107.528.593,45	1.041,58	0,00	109.734.137,74	2.204.502,71	2.204.502,71	2,05%	2,05%	0,61%	0,61%	338,82%	2,27%
Fevereiro	109.734.137,74	395.361,51	603.543,85	109.716.956,18	191.000,78	2.395.503,49	0,17%	2,23%	1,72%	2,34%	95,22%	2,34%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

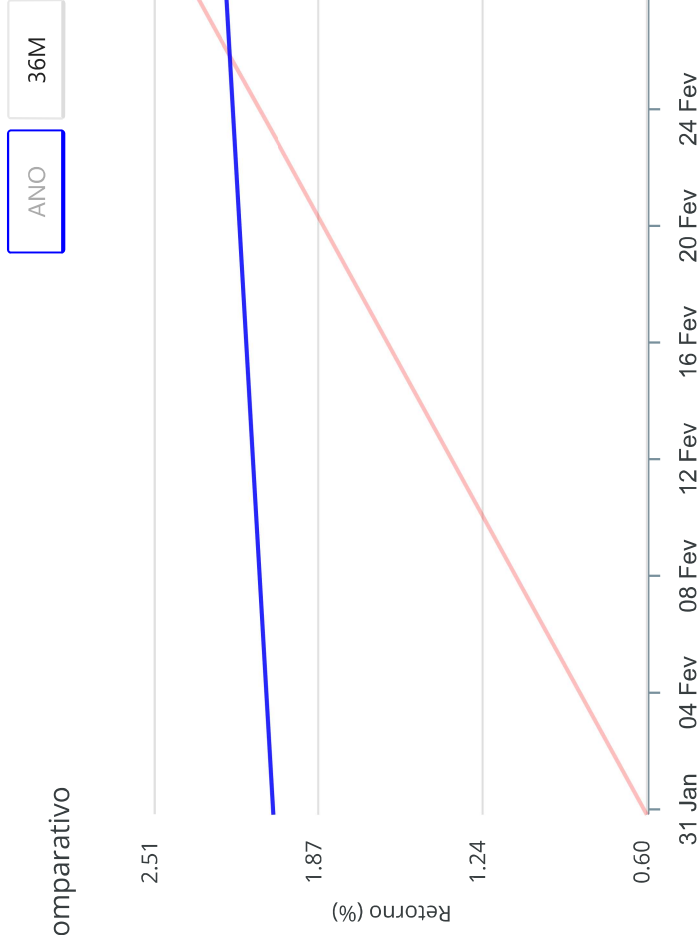


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Fevereiro/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	5.007.317,34	0,00	0,00	5.058.179,21	50.861,87	1,02%	1,02%	0,02%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	792.019,31	0,00	0,00	799.941,40	7.922,09	1,00%	1,00%	0,01%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	278.805,06	0,00	0,00	281.592,06	2.787,00	1,00%	1,00%	0,02%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	4.437.030,53	0,00	0,00	4.481.300,77	44.270,24	1,00%	1,00%	0,20%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.349.301,30	0,00	0,00	4.392.480,94	43.179,64	0,99%	0,99%	0,21%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	7.138.447,27	0,00	0,00	7.206.259,52	67.812,25	0,95%	0,95%	0,17%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	335.813,48	0,00	0,00	338.825,38	3.011,90	0,90%	0,90%	0,18%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	590.955,32	21.726,06	14.954,20	603.178,19	5.451,01	0,89%	0,90%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	198.882,43	0,00	0,00	200.418,27	1.535,84	0,77%	0,77%	0,59%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	8.205.399,02	0,00	0,00	8.260.504,49	55.105,47	0,67%	0,67%	1,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	511.972,14	0,00	14.954,20	500.253,69	3.235,75	0,63%	0,64%	0,79%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	3.082.228,50	0,00	0,00	3.101.435,56	19.207,06	0,62%	0,62%	0,93%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	12.850.627,19	0,00	0,00	12.930.493,47	79.866,28	0,62%	0,62%	1,13%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	335.275,71	0,00	0,00	337.351,83	2.076,12	0,62%	0,62%	1,14%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.539.610,52	0,00	0,00	6.579.768,94	40.158,42	0,61%	0,61%	1,13%
ITAÚ ASSET NTN-B 2027 FI RENDA FIXA	224.690,22	0,00	0,00	226.063,39	1.373,17	0,61%	0,61%	1,14%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	11.972.788,11	0,00	0,00	12.045.759,25	72.971,14	0,61%	0,61%	1,14%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	643.537,94	0,00	0,00	647.394,82	3.856,88	0,60%	0,60%	1,72%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	12.441.321,29	0,00	373.635,45	12.141.944,60	74.258,76	0,60%	-2,41%	5,25%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	123.930,09	0,00	0,00	124.666,58	736,49	0,59%	0,59%	0,90%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	107.343,24	0,00	0,00	107.977,43	634,19	0,59%	0,59%	1,70%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	6.896.792,19	0,00	0,00	6.930.478,95	33.686,76	0,49%	0,49%	2,29%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	2.545.527,44	0,00	0,00	2.557.530,11	12.002,67	0,47%	0,47%	2,29%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	915.796,99	0,00	0,00	919.152,29	3.355,30	0,37%	0,37%	2,63%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	861,12	373.635,45	0,00	375.847,71	1.351,14	0,36%	0,90%	0,00%
Total Renda Fixa	90.526.273,75	395.361,51	403.543,85	91.148.798,85	630.707,44	0,70%		1,54%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	3.110.721,68	0,00	0,00	3.134.603,37	23.881,69	0,77%	0,77%	0,23%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	271.623,35	0,00	200.000,00	66.656,54	-4.966,81	-1,83%	-4,12%	7,25%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FIAÇÕES	2.860.649,83	0,00	0,00	2.786.603,87	-74.045,96	-2,59%	-2,59%	7,63%
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	157.289,01	0,00	0,00	153.009,64	-4.279,37	-2,72%	-2,72%	7,77%
BRADESCO H DIVIDENDOS FIAÇÕES	4.883.365,10	0,00	0,00	4.743.835,06	-139.530,04	-2,86%	-2,86%	7,16%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	219.778,11	0,00	0,00	211.903,87	-7.874,24	-3,58%	-3,58%	8,43%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.137.497,43	0,00	0,00	2.947.611,26	-189.886,17	-6,05%	-6,05%	10,17%
Total Renda Variável	14.640.924,51	0,00	200.000,00	14.044.223,61	-396.700,90	-2,71%		6,37%

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍ...	4.257.951,94	0,00	0,00	4.224.869,82	-33.082,12	-0,78%	-0,78%	5,84%
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	308.987,54	0,00	0,00	299.063,90	-9.923,64	-3,21%	-3,21%	7,08%
Total Exterior	4.566.939,48	0,00	0,00	4.523.933,72	-43.005,76	-0,94%		5,93%

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 CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS. 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.

