



CRÉDITO
& MERCADO

Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2025



Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 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	643.537,94	0,59%	507	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	511.972,14	0,47%	401	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/05/2027	11.972.788,11	10,91%	222	0,94%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITAD...	D+0	17/05/2027	335.275,71	0,31%	115	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	2.545.527,44	2,32%	73	0,77%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BRADERCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	4.349.301,30	3,96%	247	0,51%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	17/05/2027	6.539.610,52	5,96%	95	1,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/05/2027	12.850.627,19	11,71%	72	2,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	15/08/2028	12.441.321,29	11,34%	55	1,32%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	198.882,43	0,18%	619	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	6.896.792,19	6,29%	589	0,27%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	4.437.030,53	4,04%	1.127	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	915.796,99	0,83%	190	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	107.343,24	0,10%	329	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ ASSET NTN-B 2027 FI RENDA FIXA	D+0	17/05/2027	224.690,22	0,20%	17	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITA...	D+1	Não há	335.813,48	0,31%	172	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	7.138.447,27	6,51%	587	0,14%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	590.955,32	0,54%	1.058	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	278.805,06	0,25%	1.275	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADERCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	8.205.399,02	7,48%	116	1,91%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a

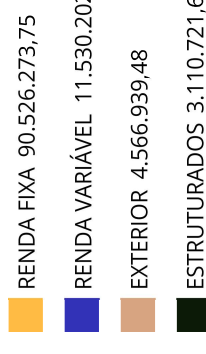
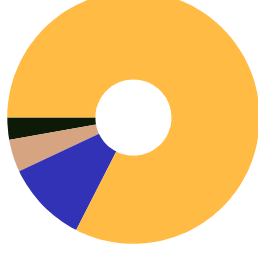


Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	3.082.228,50	2,81%	116	0,50%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	792.019,31	0,72%	627	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	123.930,09	0,11%	104	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	861,12	0,00%	368	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAU HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA...	D+0	Não há	5.007.317,34	4,56%	1.755	0,03%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	271.623,35	0,25%	15.023	0,03%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO H DIVIDENDOS FIAÇÕES	D+4	Não há	4.883.365,10	4,45%	219	6,54%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	219.778,11	0,20%	788	0,05%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FIAÇÕES	D+4	Não há	2.860.649,83	2,61%	76	1,04%	Artigo 8º, Inciso I
ITAU DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+24	Não há	3.137.497,43	2,86%	15.769	0,23%	Artigo 8º, Inciso I
ITAU MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	D+23 du	Não há	157.289,01	0,14%	48	0,15%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR ...	D+2 du	Não há	4.257.951,94	3,88%	21.607	1,20%	Artigo 9º, Inciso III
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	308.987,54	0,28%	14.750	0,03%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	3.110.721,68	2,83%	3.391	0,31%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			109.734.137,74				

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Janeiro / 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%	27.433.534,44
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	65.306.310,72	59,51%	30,00%	42,00%	90,00%	33.454.413,25
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	20.212.645,69	18,42%	10,00%	12,00%	50,00%	34.654.423,18
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	20,00%	21.946.827,55
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.486.706,89
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	5.007.317,34	4,56%	2,00%	3,00%	5,00%	479.389,55
Total Renda Fixa	100,00%	90.526.273,75	82,50%	42,00%	70,00%	195,00%	

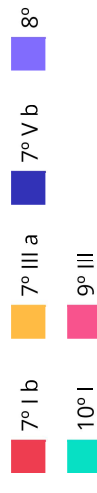
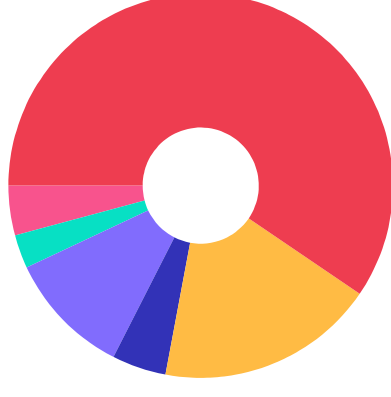


ⓘ ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 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%	11.530.202,83	10,51%	10,00%	15,00%	30,00%	21.390.038,49
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	16.460.120,66
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	3.110.721,68	2,83%	2,00%	7,00%	10,00%	7.862.692,09
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.486.706,89
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.486.706,89
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	5.486.706,89
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	14.640.924,51	13,34%	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%	10.973.413,77
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	10.973.413,77
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	4.566.939,48	4,16%	3,00%	5,00%	10,00%	6.406.474,29
Total Exterior	10,00%	4.566.939,48	4,16%	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%	10.973.413,77



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	65.306.310,72	59,51	30,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	20.212.645,69	18,42	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	5.007.317,34	4,56	2,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	11.530.202,83	10,51	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	4.566.939,48	4,16	3,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	3.110.721,68	2,83	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 (Janeiro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	50.703.345,21	46,21	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	26.310.344,38	23,98	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	23.857.840,67	21,74	-
ITAU UNIBANCO	5.007.317,34	4,56	-
ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT	3.855.290,14	3,51	-

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 Janeiro/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,59%	0,59%	2,31%	4,59%	9,79%	20,47%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,52%	1,52%	2,03%	4,08%	-	-	0,97%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,23%	2,23%	1,88%	3,56%	5,97%	19,65%	1,37%	2,91%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,23%	2,23%	-1,08%	0,57%	0,05%	-	1,37%	4,82%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	2,24%	2,24%	1,91%	-	-	-	1,37%	-

IRF-M 1+ (Benchmark)	3,41%	3,41%	-0,79%	-0,23%	0,94%	19,48%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,36%	3,36%	-0,87%	-0,39%	0,64%	18,77%	2,81%	5,01%

IRF-M 1 (Benchmark)	1,28%	1,28%	2,57%	5,09%	9,94%	24,18%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,25%	1,25%	2,51%	4,97%	9,70%	23,73%	0,28%	0,48%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,27%	1,27%	2,51%	4,98%	9,71%	23,70%	0,29%	0,49%

IMA-B 5 (Benchmark)	1,88%	1,88%	1,96%	3,74%	7,43%	19,61%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1,85%	1,85%	1,87%	3,56%	7,07%	18,91%	1,19%	2,24%

IMA-B (Benchmark)	1,07%	1,07%	-1,56%	-2,35%	-0,95%	14,43%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,04%	1,04%	-1,65%	-2,51%	-1,25%	13,92%	2,42%	4,83%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1,03%	1,03%	-1,65%	-2,53%	-1,30%	13,68%	2,43%	4,83%



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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IRF-M (Benchmark)	2,58%	2,58%	0,35%	1,57%	3,79%	20,72%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,56%	2,56%	0,29%	1,44%	3,50%	20,14%	1,82%	3,40%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,54%	2,54%	0,30%	1,46%	3,53%	19,97%	1,81%	3,43%

CDI (Benchmark)	1,01%	1,01%	2,75%	5,48%	10,92%	25,20%	-	-
ITAÚ ASSET NTN-B 2027 FI RENDA FIXA	2,23%	2,23%	-1,10%	0,54%	-0,07%	-	1,38%	4,87%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,00%	1,00%	2,81%	5,69%	11,68%	27,01%	0,03%	0,09%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,06%	1,06%	2,75%	5,58%	11,48%	26,62%	0,02%	0,08%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,10%	1,10%	2,72%	5,49%	11,02%	25,24%	0,03%	0,07%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,21%	1,21%	1,85%	4,31%	8,51%	25,03%	0,33%	0,85%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,95%	0,95%	2,51%	4,97%	9,84%	22,76%	0,04%	0,05%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,92%	0,92%	2,50%	4,94%	9,80%	22,41%	0,01%	0,03%

IPCA (Benchmark)	0,16%	0,16%	1,07%	2,07%	4,56%	9,27%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,53%	1,53%	2,27%	4,39%	7,18%	21,28%	0,67%	1,45%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	1,74%	1,74%	1,81%	4,14%	8,07%	21,78%	1,08%	1,74%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	1,28%	1,28%	2,20%	4,42%	6,84%	23,73%	0,39%	1,76%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,50%	1,50%	0,04%	1,12%	3,79%	19,47%	1,01%	2,71%

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



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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	2,56%	2,56%	1,13%	-	-	-	1,97%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	2,24%	2,24%	-1,06%	-	-	-	1,37%	-



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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,01%	1,01%	2,75%	5,48%	10,92%	25,20%	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,20%	1,20%	1,16%	3,06%	5,88%	19,50%	0,31%	2,65%

Ibovespa (Benchmark)	4,86%	4,86%	-2,76%	-1,19%	-1,27%	11,20%	-	-
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	4,75%	4,75%	-2,59%	-1,06%	-1,30%	10,82%	8,69%	13,31%
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	5,82%	5,82%	-4,47%	-5,29%	-10,55%	-14,29%	9,09%	15,03%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4,22%	4,22%	-2,04%	1,98%	8,83%	15,72%	11,46%	14,40%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	2,94%	2,94%	-3,46%	-3,12%	-5,66%	0,48%	7,27%	12,18%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	4,40%	4,40%	-5,98%	-7,16%	-9,73%	-2,08%	9,39%	14,47%

IDIV (Benchmark)	3,50%	3,50%	-1,62%	2,40%	4,45%	20,73%	-	-
BRADESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES	3,45%	3,45%	-1,77%	1,99%	3,52%	18,72%	8,35%	12,75%

MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)	-3,32%	-3,32%	7,04%	12,69%	46,51%	67,80%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,76%	-3,76%	7,69%	15,22%	42,33%	69,82%	7,94%	16,44%

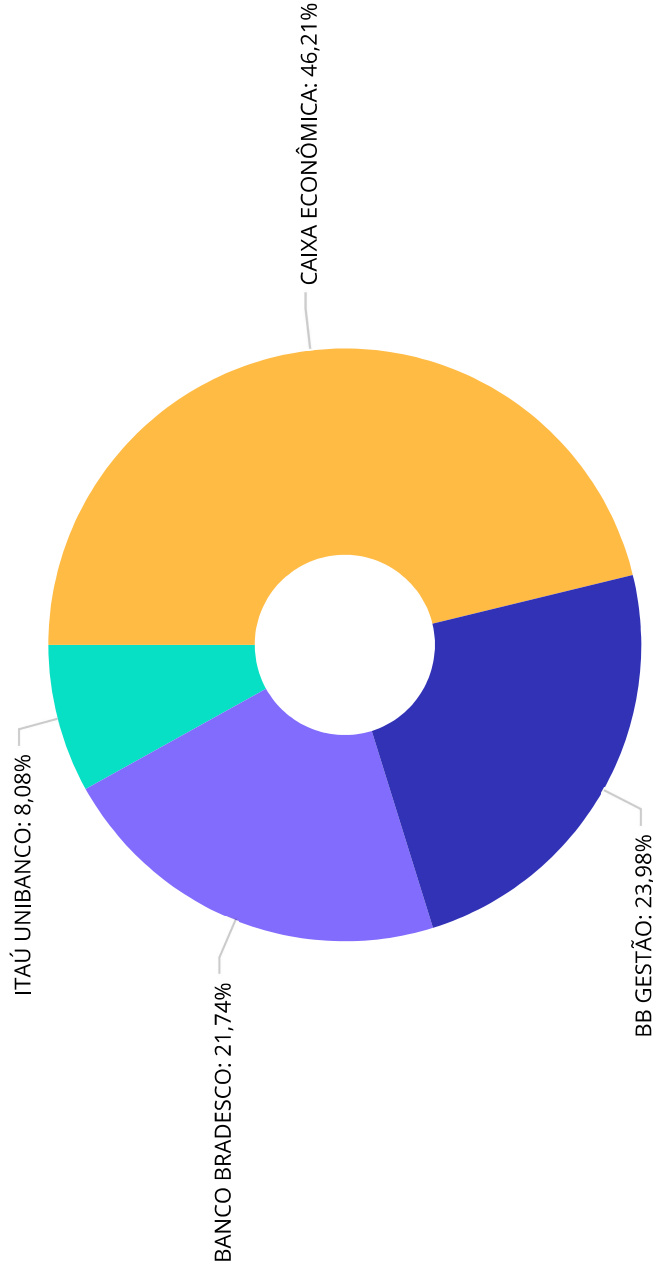


Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var Mês	Volatilidade 12M
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)	-3,32%	-3,32%	7,04%	12,69%	46,51%	67,80%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,76%	-3,76%	7,69%	15,22%	42,33%	69,82%	7,94%	16,441%
Global BDRX (Benchmark)	-4,23%	-4,23%	8,56%	15,49%	55,93%	97,76%	-	-
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	3,07%	3,07%	4,40%	6,84%	19,38%	34,47%	6,03%	11,666%

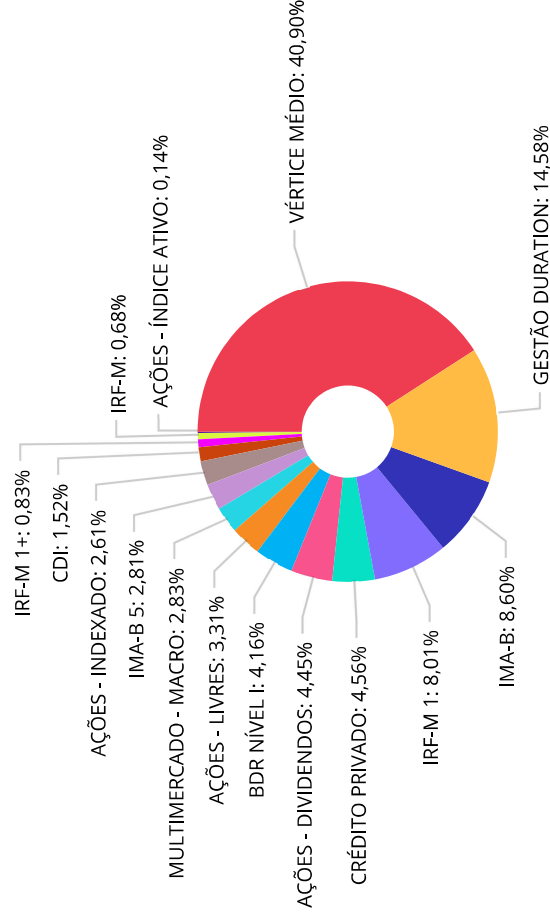


Distribuição dos ativos por Administradores - base (Janeiro / 2025)



CAIXA ECONÔMICA	50.703.345,21
BB GESTÃO	26.310.344,38
BANCO BRADESCO	23.857.840,67
ITAÚ UNIBANCO	8.862.607,48

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



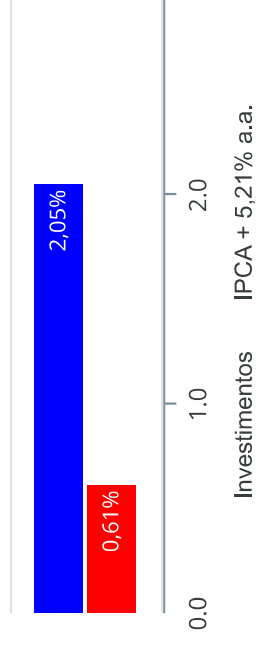
■ VÉRTICE MÉDIO	44.876.285,18	■ GESTÃO DURATION	16.002.472,29	■ IMA-B	9.442.319,63	■ IRF-M 1	8.786.331,83
■ CRÉDITO PRIVADO	5.007.317,34	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	4.883.365,10	■ BDR NÍVEL I	4.566.939,48	■ AÇÕES - LIVRES	3.628.898,89
■ MULTIMERCADO - MACRO	3.110.721,68	■ IMA-B 5	3.082.228,50	■ AÇÕES - INDEXADO	2.860.649,83	■ CDI	1.662.640,81
■ IRF-M 1+	915.796,99	■ IRF-M	750.881,18	■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	157.289,01		



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%

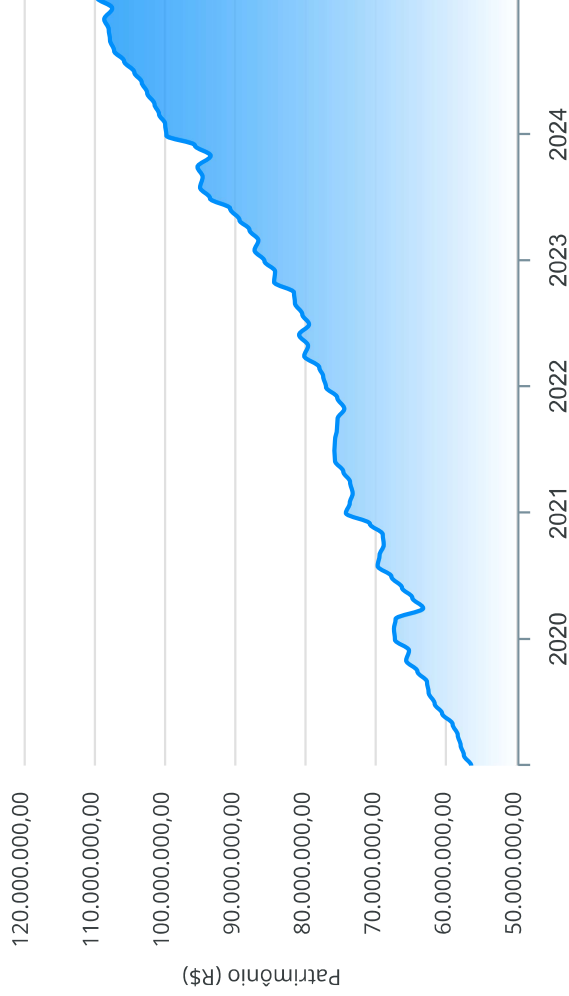
Investimentos x Meta de Rentabilidade





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 Janeiro/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	886.033,67	0,00	0,00	915.796,99	29.763,32	3,36%	3,36%	2,81%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	12.130.437,24	0,00	0,00	12.441.321,29	310.884,05	2,56%	2,56%	1,97%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	104.663,39	0,00	0,00	107.343,24	2.679,85	2,56%	2,56%	1,82%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	627.620,35	0,00	0,00	643.537,94	15.917,59	2,54%	2,54%	1,81%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	327.935,53	0,00	0,00	335.275,71	7.340,18	2,24%	2,24%	1,37%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	12.569.728,02	0,00	0,00	12.850.627,19	280.899,17	2,23%	2,23%	1,37%
ITAU ASSET NTN-B 2027 FI RENDA FIXA	219.789,70	0,00	0,00	224.690,22	4.900,52	2,23%	2,23%	1,38%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.397.171,34	0,00	0,00	6.539.610,52	142.439,18	2,23%	2,23%	1,37%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	11.712.112,13	0,00	0,00	11.972.788,11	260.675,98	2,23%	2,23%	1,37%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	3.026.264,42	0,00	0,00	3.082.228,50	55.964,08	1,85%	1,85%	1,19%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	121.810,24	0,00	0,00	123.930,09	2.119,85	1,74%	1,74%	1,08%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	195.895,27	0,00	0,00	198.882,43	2.987,16	1,52%	1,52%	0,67%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	504.332,58	0,00	0,00	511.972,14	7.639,56	1,51%	1,51%	0,97%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	8.084.016,38	0,00	0,00	8.205.399,02	121.382,64	1,50%	1,50%	1,01%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	331.577,25	0,00	0,00	335.813,48	4.236,23	1,28%	1,28%	0,39%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.294.957,04	0,00	0,00	4.349.301,30	54.344,26	1,27%	1,27%	0,29%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	4.382.214,30	0,00	0,00	4.437.030,53	54.816,23	1,25%	1,25%	0,28%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	7.052.936,66	0,00	0,00	7.138.447,27	85.510,61	1,21%	1,21%	0,33%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	275.780,05	0,00	0,00	278.805,06	3.025,01	1,10%	1,10%	0,03%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	783.734,43	0,00	0,00	792.019,31	8.284,88	1,06%	1,06%	0,02%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	6.825.831,61	0,00	0,00	6.896.792,19	70.960,58	1,04%	1,04%	2,42%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	2.519.506,49	0,00	0,00	2.545.527,44	26.020,95	1,03%	1,03%	2,43%
ITÁU HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	4.958.003,42	0,00	0,00	5.007.317,34	49.313,92	0,99%	0,99%	0,03%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	584.381,09	1.041,58	0,00	590.955,32	5.532,65	0,95%	0,95%	0,04%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	853,28	0,00	0,00	861,12	7,84	0,92%	0,92%	0,01%
Total Renda Fixa	88.917.585,88	1.041,58	0,00	90.526.273,75	1.607.646,29	1,81%		1,25%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAU MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	148.645,74	0,00	0,00	157.289,01	8.643,27	5,81%	5,81%	9,09%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FIAÇÕES	2.730.899,81	0,00	0,00	2.860.649,83	129.750,02	4,75%	4,75%	8,69%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	210.510,55	0,00	0,00	219.778,11	9.267,56	4,40%	4,40%	9,39%
ITAU DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.010.452,83	0,00	0,00	3.137.497,43	127.044,60	4,22%	4,22%	11,46%
BRADESCO H DIVIDENDOS FIAÇÕES	4.720.442,27	0,00	0,00	4.883.365,10	162.922,83	3,45%	3,45%	8,35%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	263.875,26	0,00	0,00	271.623,35	7.748,09	2,94%	2,94%	7,27%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	3.073.879,05	0,00	0,00	3.110.721,68	36.842,63	1,20%	1,20%	0,31%
Total Renda Variável	14.158.705,51	0,00	0,00	14.640.924,51	482.219,00	3,41%		7,38%



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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Insttit	Var - Mês
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍ...	4.131.235,86	0,00	0,00	4.257.951,94	126.716,08	3,07%	3,07%	6,03%
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	321.066,20	0,00	0,00	308.987,54	-12.078,66	-3,76%	-3,76%	7,94%
Total Exterior	4.452.302,06	0,00	0,00	4.566.939,48	114.637,42	2,57%		6,16%

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.

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 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.

