

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 IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	2.784.127,43	1,12%	757	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	6.179.394,01	2,49%	499	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB OS VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+0	15/08/2029	9.701.738,26	3,92%	32	3,66%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	11.132.379,88	4,49%	401	0,27%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/05/2027	16.161.443,00	6,52%	222	1,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2028	2.885.943,89	1,16%	137	0,32%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA...	D+0	15/08/2026	18.654.480,11	7,53%	59	3,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2025 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	15/05/2025	7.030.284,84	2,84%	62	2,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	9.400.452,21	3,79%	85	1,97%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	17/05/2027	3.549.141,43	1,43%	95	0,71%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	16.582.371,29	6,69%	244	0,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	6.253.173,81	2,52%	619	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	7.913.368,31	3,19%	721	0,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	5.675.384,54	2,29%	805	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	1.307.219,40	0,53%	589	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITA...	D+1	Não há	1.417.878,79	0,57%	172	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.380.776,87	0,96%	48	1,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	5.202.901,06	2,10%	1.058	0,12%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	12.565.866,06	5,07%	1.275	0,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	3.887.120,15	1,57%	116	0,91%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2025)

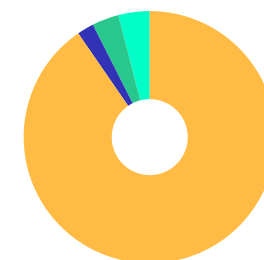
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	33.268.477,97	13,43%	627	0,22%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RE...	D+0	Não há	8.246.398,18	3,33%	1.168	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	20.401.070,09	8,23%	458	0,27%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.496.547,85	0,60%	28	2,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	3.642.983,58	1,47%	351	0,85%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260	90 dias	192.579,11	0,08%	70	0,30%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL FIC RENDA FIX...	D+5 du	Não há	6.044.501,53	2,44%	142	0,26%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	617.247,24	0,25%	4.095	0,12%	Artigo 8º, Inciso I
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32 du	Não há	1.571.923,32	0,63%	90	0,06%	Artigo 8º, Inciso I
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	D+4	Não há	657.495,08	0,27%	8.207	0,25%	Artigo 8º, Inciso I
SICREDI PETROBRAS FI AÇÕES	D+3 du	Não há	1.667.418,51	0,67%	14.946	0,88%	Artigo 8º, Inciso I
TARPON GT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+92	Não há	801.180,58	0,32%	173	0,13%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVE...	D+4	Não há	2.039.887,30	0,82%	132	0,11%	Artigo 9º, Inciso III
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	1.506.981,50	0,61%	73	0,55%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	4.969.856,15	2,01%	456	0,16%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC ...	D+2 du	25 Meses	1.906.882,84	0,77%	121	2,10%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	3.194.004,17	1,29%	8.795	0,15%	Artigo 10º, Inciso I
SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	4.856.931,95	1,96%	16.739	0,65%	Artigo 10º, Inciso I

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
Total para cálculo dos limites da Resolução			247.747.812,29				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			3.278.610,30	Artigo 6º			
PL Total			251.026.422,59				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução	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%	50,00%	123.873.906,15
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	129.009.558,07	52,07%	10,00%	35,00%	80,00%	69.188.691,76
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	88.711.364,94	35,81%	10,00%	38,00%	60,00%	59.937.322,43
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	24.774.781,23
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	192.579,11	0,08%	0,00%	0,10%	1,00%	2.284.899,01
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	6.044.501,53	2,44%	0,00%	1,00%	5,00%	6.342.889,08
Total Renda Fixa	100,00%	223.958.003,65	90,40%	20,00%	85,10%	206,00%	



RENTA FIXA 223.958.003,65

RENTA VARIÁVEL 5.315.264,73

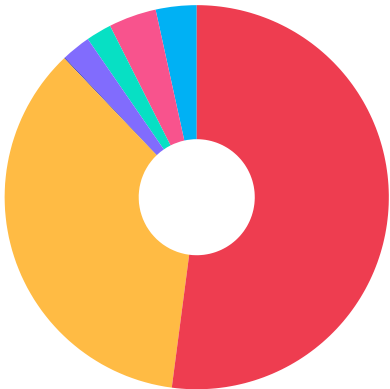
EXTERIOR 8.516.724,95

ESTRUTURADOS 9.957.818,96

Enquadramento e Política de Investimento (REDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	5.315.264,73	2,15%	0,00%	5,00%	30,00%	69.009.078,96
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	9.957.818,96	4,02%	0,00%	4,00%	10,00%	14.816.962,27
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	12.387.390,61
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	12.387.390,61
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	15.273.083,69	6,16%	0,00%	9,00%	50,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	8.516.724,95	3,44%	0,00%	5,90%	10,00%	16.258.056,28
Total Exterior	10,00%	8.516.724,95	3,44%	0,00%	5,90%	10,00%	



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	50,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	129.009.558,07	52,07	10,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	88.711.364,94	35,81	10,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	192.579,11	0,08	0,00	1,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	6.044.501,53	2,44	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	5.315.264,73	2,15	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso III	8.516.724,95	3,44	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	9.957.818,96	4,02	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A	76.645.784,41	30,94	0,38
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	68.653.680,89	27,71	-
BANCO BRADESCO	63.361.561,26	25,58	0,00
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	21.818.948,88	8,81	0,00
SICREDI	10.167.334,04	4,10	0,01
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	3.038.271,95	1,23	0,00
GRAPHEN INVESTIMENTOS	1.689.126,96	0,68	2,15
GUEPARDO INVESTIMENTOS	1.571.923,32	0,63	0,02
TARPON INVESTIMENTOS	801.180,58	0,32	-

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 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,56%	2,56%	1,11%	2,03%	3,64%	-	1,98%	3,86%
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%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,52%	1,52%	2,03%	4,08%	-	-	0,97%	-
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,23%	2,23%	-1,08%	0,57%	0,05%	-	1,37%	4,82%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,22%	2,22%	-1,10%	0,54%	-0,03%	6,53%	1,37%	4,83%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,51%	1,51%	2,04%	-	-	-	0,97%	-
CAIXA BRASIL 2025 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,22%	1,22%	0,22%	3,28%	-	-	0,33%	-
BB OS VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,17%	2,17%	0,64%	-	-	-	2,12%	-
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	2,06%	2,06%	2,03%	3,88%	7,15%	19,40%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,02%	2,02%	1,94%	3,73%	6,79%	18,70%	1,25%	2,47%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,92%	1,92%	2,08%	4,06%	7,35%	19,08%	1,24%	2,30%
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	0,75%	0,75%	2,80%	5,58%	11,88%	25,11%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-0,42%	-0,42%	-1,33%	-6,51%	-8,83%	-12,85%	-	-
IMA-B 5 (Benchmark)	1,88%	1,88%	1,96%	3,74%	7,43%	19,61%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,86%	1,86%	1,89%	3,61%	7,18%	19,16%	1,15%	2,21%

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
IMA-B (Benchmark)	1,07%	1,07%	-1,56%	-2,35%	-0,95%	14,43%	-	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	0,52%	0,52%	-2,76%	-3,93%	-3,63%	1,05%	0,41%	2,91%
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%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,03%	1,03%	-1,61%	-2,49%	-1,21%	13,84%	2,42%	4,80%

IRF-M (Benchmark)	2,58%	2,58%	0,35%	1,57%	3,79%	20,72%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	2,65%	2,65%	0,24%	1,33%	3,14%	19,95%	1,76%	3,46%

CDI (Benchmark)	1,01%	1,01%	2,75%	5,48%	10,92%	25,20%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,05%	1,05%	2,72%	5,50%	11,23%	26,17%	0,02%	0,06%
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA REF DI L...	1,08%	1,08%	2,74%	5,49%	11,11%	25,80%	0,02%	0,07%
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,52%	1,52%	2,04%	-	-	-	0,97%	-
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,06%	1,06%	2,75%	5,58%	11,48%	26,62%	0,02%	0,08%
BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO...	1,21%	1,21%	2,67%	5,58%	11,75%	27,73%	0,05%	0,16%
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 FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,95%	0,95%	2,51%	4,97%	9,84%	22,76%	0,04%	0,05%

IPCA (Benchmark)	0,16%	0,16%	1,07%	2,07%	4,56%	9,27%	-	-
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%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,53%	1,53%	2,27%	4,39%	7,18%	21,28%	0,67%	1,45%

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
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,50%	1,50%	0,04%	1,12%	3,79%	19,47%	1,01%	2,71%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	1,46%	1,46%	0,95%	2,88%	5,71%	19,13%	0,52%	1,62%

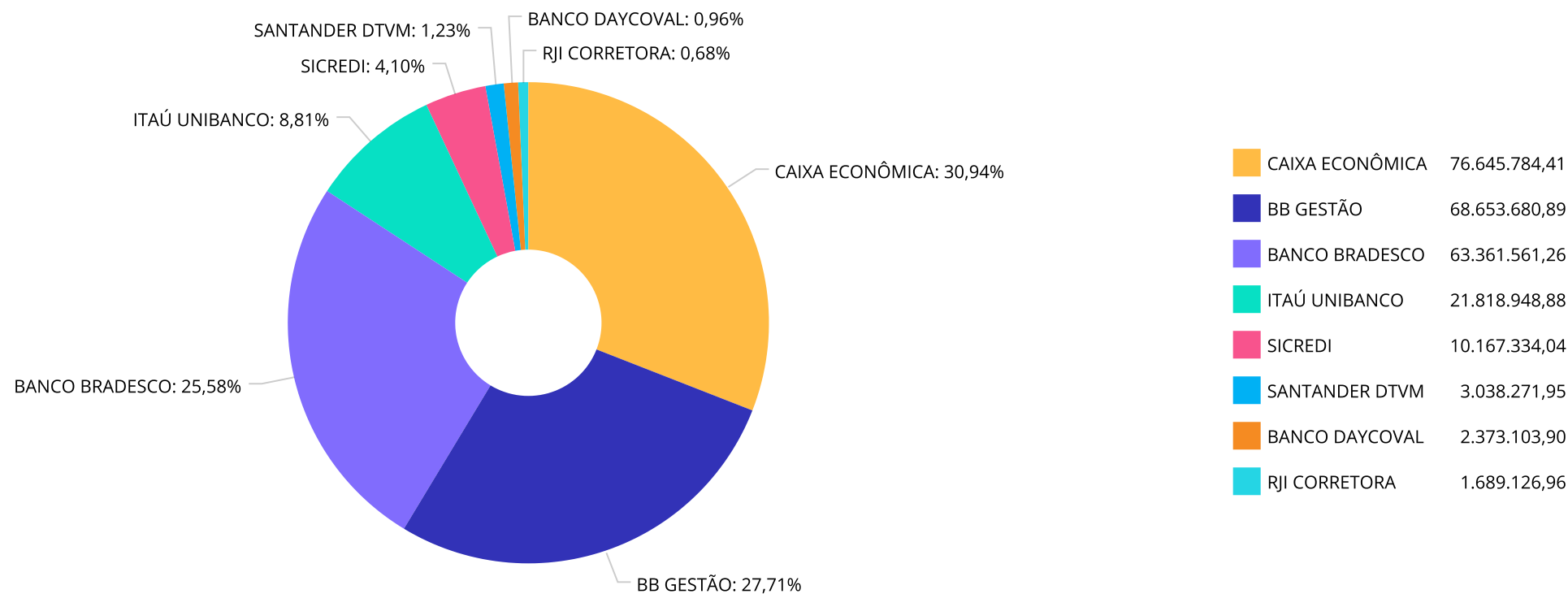
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	4,86%	4,86%	-2,76%	-1,19%	-1,27%	11,20%	-	-
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO	2,86%	2,86%	-0,99%	0,43%	0,40%	15,04%	4,09%	6,35%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4,78%	4,78%	0,40%	4,95%	10,44%	57,32%	8,95%	15,06%
SICREDI PETROBRAS FI AÇÕES	3,96%	3,96%	12,84%	11,41%	14,24%	118,01%	6,62%	24,14%
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	4,87%	4,87%	-0,51%	3,62%	5,87%	22,37%	8,32%	12,27%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2,59%	2,59%	-6,88%	-6,60%	-7,30%	30,37%	11,46%	16,09%
MSCI ACWI (Benchmark)	-2,75%	-2,75%	5,36%	9,91%	39,95%	53,24%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	2,64%	2,64%	6,79%	11,61%	29,85%	65,12%	6,43%	12,49%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	2,70%	2,70%	5,87%	9,38%	24,66%	48,18%	-	-
SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	2,66%	2,66%	6,95%	11,95%	30,72%	66,87%	6,45%	12,51%
SMLL (Benchmark)	6,11%	6,11%	-6,58%	-7,95%	-14,88%	-9,48%	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	5,91%	5,91%	-6,63%	-8,43%	-15,59%	-11,12%	10,79%	19,31%

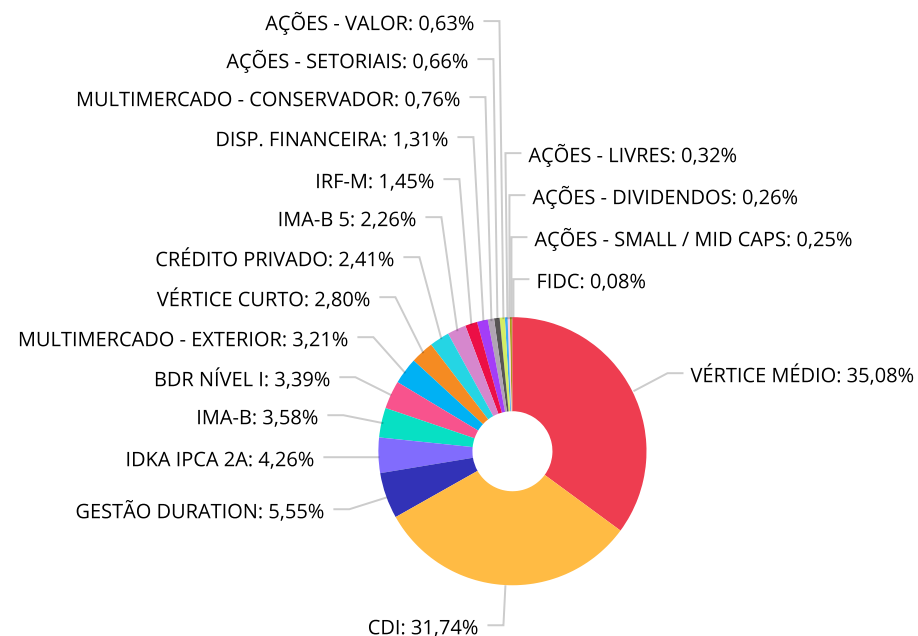
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	-4,23%	-4,23%	8,56%	15,49%	55,93%	97,76%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,28%	-4,28%	8,20%	14,87%	54,05%	92,90%	8,69%	17,170%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,04%	-4,04%	6,91%	13,29%	47,52%	73,71%	7,26%	15,123%
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,68%	-3,68%	7,96%	15,81%	43,78%	73,27%	7,94%	16,441%

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



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



VÉRTICE MÉDIO	88.067.950,07	CDI	79.684.713,36	GESTÃO DURATION	13.938.949,62	IDKA IPCA 2A	10.697.495,74
IMA-B	8.983.161,26	BDR NÍVEL I	8.516.724,95	MULTIMERCADO - EXTERIOR	8.050.936,12	VÉRTICE CURTO	7.030.284,84
CRÉDITO PRIVADO	6.044.501,53	IMA-B 5	5.675.384,54	IRF-M	3.642.983,58	DISP. FINANCEIRA	3.278.610,30
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	1.906.882,84	AÇÕES - SETORIAIS	1.667.418,51	AÇÕES - VALOR	1.571.923,32	AÇÕES - LIVRES	801.180,58
AÇÕES - DIVIDENDOS	657.495,08	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	617.247,24	FIDC	192.579,11		

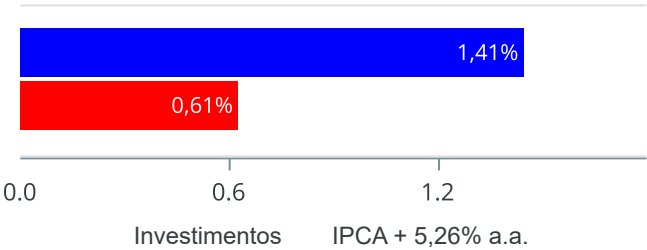
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Janeiro / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
------------------	------------	--------	------	-------------	------------	---------	----------	----------

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

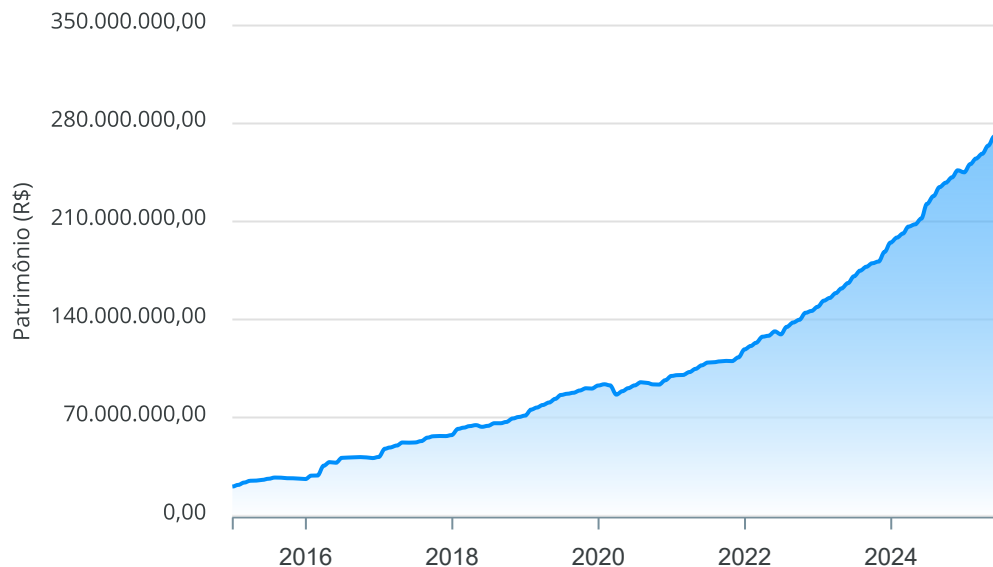
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	245.133.332,74	5.206.715,38	6.057.894,67	247.747.812,29	3.465.658,84	3.465.658,84	1,41%	1,41%	0,61%	0,61%	232,05%	1,41%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

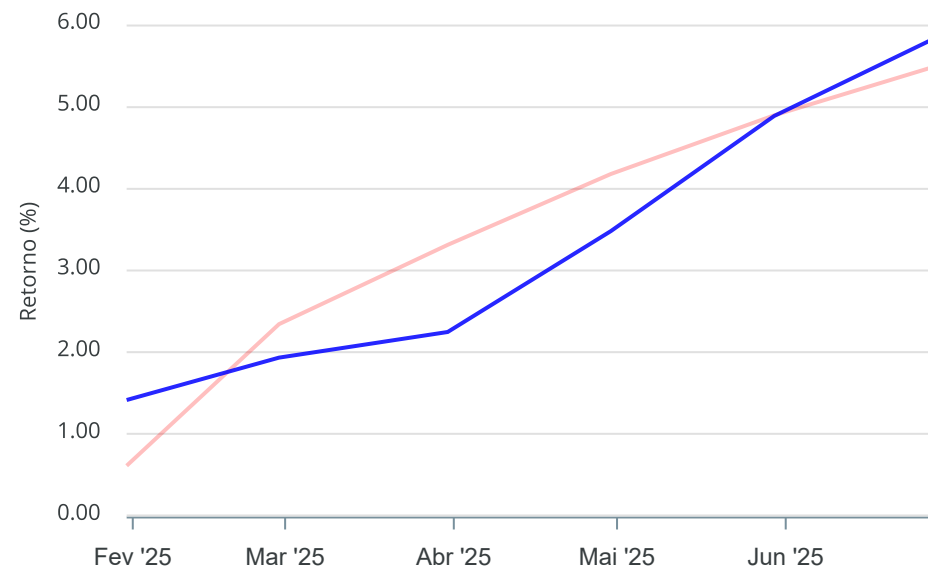
Evolução do Patrimônio



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
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	3.548.903,30	0,00	0,00	3.642.983,58	94.080,28	2,65%	2,65%	1,76%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	2.813.855,77	0,00	0,00	2.885.943,89	72.088,12	2,56%	2,56%	1,98%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.471.837,61	0,00	0,00	3.549.141,43	77.303,82	2,23%	2,23%	1,37%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	15.809.570,07	0,00	0,00	16.161.443,00	351.872,93	2,23%	2,23%	1,37%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.196.149,96	0,00	0,00	9.400.452,21	204.302,25	2,22%	2,22%	1,37%
BB OS VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PR...	9.495.458,75	0,00	0,00	9.701.738,26	206.279,51	2,17%	2,17%	2,12%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	7.756.461,48	0,00	0,00	7.913.368,31	156.906,83	2,02%	2,02%	1,25%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	2.731.786,16	0,00	0,00	2.784.127,43	52.341,27	1,92%	1,92%	1,24%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.571.691,50	0,00	0,00	5.675.384,54	103.693,04	1,86%	1,86%	1,15%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	6.159.252,71	0,00	0,00	6.253.173,81	93.921,10	1,52%	1,52%	0,67%
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA F...	18.376.005,99	0,00	0,00	18.654.480,11	278.474,12	1,52%	1,52%	0,97%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	10.966.264,44	0,00	0,00	11.132.379,88	166.115,44	1,51%	1,51%	0,97%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	16.335.136,80	0,00	0,00	16.582.371,29	247.234,49	1,51%	1,51%	0,97%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	3.829.617,91	0,00	0,00	3.887.120,15	57.502,24	1,50%	1,50%	1,01%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	2.346.643,58	0,00	0,00	2.380.776,87	34.133,29	1,45%	1,45%	0,52%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	1.399.992,49	0,00	0,00	1.417.878,79	17.886,30	1,28%	1,28%	0,39%
CAIXA BRASIL 2025 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	6.945.767,73	0,00	0,00	7.030.284,84	84.517,11	1,22%	1,22%	0,33%
BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA ...	5.972.337,29	0,00	0,00	6.044.501,53	72.164,24	1,21%	1,21%	0,05%
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO REND...	8.158.470,33	0,00	0,00	8.246.398,18	87.927,85	1,08%	1,08%	0,02%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	32.920.474,80	0,00	0,00	33.268.477,97	348.003,17	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
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	20.189.967,49	0,00	0,00	20.401.070,09	211.102,60	1,05%	1,05%	0,02%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	1.293.769,52	0,00	0,00	1.307.219,40	13.449,88	1,04%	1,04%	2,42%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	6.116.500,57	0,00	0,00	6.179.394,01	62.893,44	1,03%	1,03%	2,42%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	15.122.411,32	0,00	2.700.000,00	12.565.866,06	143.454,74	0,95%	1,10%	0,03%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.488.808,28	0,00	0,00	1.496.547,85	7.739,57	0,52%	0,52%	0,41%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	50.975,36	5.206.715,38	79.284,37	5.202.901,06	24.494,69	0,47%	0,95%	0,04%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	193.398,03	0,00	0,00	192.579,11	-818,92	-0,42%	-	-
Total Renda Fixa	218.261.509,24	5.206.715,38	2.779.284,37	223.958.003,65	3.269.063,40	1,48%		0,76%

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
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	582.794,43	0,00	0,00	617.247,24	34.452,81	5,91%	5,91%	10,79%
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	626.974,58	0,00	0,00	657.495,08	30.520,50	4,87%	4,87%	8,32%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	764.625,97	0,00	0,00	801.180,58	36.554,61	4,78%	4,78%	8,95%
SICREDI PETROBRAS FI AÇÕES	1.603.960,90	0,00	0,00	1.667.418,51	63.457,61	3,96%	3,96%	6,62%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	3.184.169,81	0,00	3.278.610,30	0,00	94.440,49	2,97%	2,97%	9,58%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MU...	1.853.799,80	0,00	0,00	1.906.882,84	53.083,04	2,86%	2,86%	4,09%
SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	4.731.203,29	0,00	0,00	4.856.931,95	125.728,66	2,66%	2,66%	6,45%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	3.111.846,82	0,00	0,00	3.194.004,17	82.157,35	2,64%	2,64%	6,43%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1.532.233,29	0,00	0,00	1.571.923,32	39.690,03	2,59%	2,59%	11,46%
Total Renda Variável	17.991.608,89	0,00	3.278.610,30	15.273.083,69	560.085,10	3,11%		7,07%

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 (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL ...	2.117.765,42	0,00	0,00	2.039.887,30	-77.878,12	-3,68%	-3,68%	7,94%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.570.416,92	0,00	0,00	1.506.981,50	-63.435,42	-4,04%	-4,04%	7,26%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	5.192.032,27	0,00	0,00	4.969.856,15	-222.176,12	-4,28%	-4,28%	8,69%
Total Exterior	8.880.214,61	0,00	0,00	8.516.724,95	-363.489,66	-4,09%		8,26%

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.

