

# Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2025

**Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2025)**

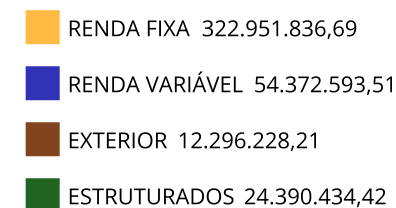
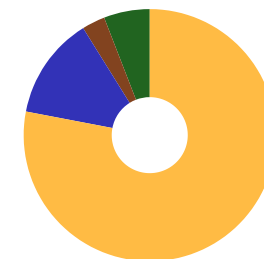
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			137.572.314,93	33,23%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea a
BB OS VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+0	15/08/2029	4.863.590,75	1,17%	32	1,84%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/05/2027	4.988.317,00	1,20%	222	0,39%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2028	5.058.967,43	1,22%	137	0,57%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI RENDA FIXA P...	D+0	16/08/2032	8.913.197,45	2,15%	39	4,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	17/05/2027	11.973.404,42	2,89%	95	2,38%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	15/08/2030	2.363.876,05	0,57%	110	0,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2030 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...		Não há	64.567,31	0,02%	21	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2032 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	Não há	5.210.009,82	1,26%	26	1,27%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	3.622.250,49	0,87%	244	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/05/2027	3.495.417,23	0,84%	72	0,62%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	26.449.478,02	6,39%	805	0,43%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	16.005.559,10	3,87%	587	0,31%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	4.299.516,40	1,04%	1.058	0,10%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	D+0	Não há	15.570.018,27	3,76%	187	0,67%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	29.611.099,62	7,15%	627	0,19%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	12.408.469,83	3,00%	368	0,88%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	10.082.006,48	2,44%	573	0,15%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	11.593.042,30	2,80%	458	0,15%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R...	D+0	Não há	8.806.733,79	2,13%	490	0,27%	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
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	7.029.694,98	1,70%	1.027	1,04%	Artigo 8º, Inciso I
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	D+4	Não há	12.406.418,49	3,00%	931	2,08%	Artigo 8º, Inciso I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	2.587.155,67	0,62%	15.023	0,27%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	3.053.632,02	0,74%	788	0,69%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	D+4	Não há	10.428.562,50	2,52%	75	4,16%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	3.420.400,78	0,83%	2.247	1,38%	Artigo 8º, Inciso I
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32 du	Não há	3.621.010,51	0,87%	90	0,14%	Artigo 8º, Inciso I
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	D+4	Não há	8.763.640,47	2,12%	8.207	3,37%	Artigo 8º, Inciso I
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	D+32	Não há	3.062.078,09	0,74%	39	0,15%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVE...	D+4	Não há	2.956.232,24	0,71%	132	0,16%	Artigo 9º, Inciso III
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	9.339.995,97	2,26%	73	3,40%	Artigo 9º, Inciso III
BRADESCO S&P 500 MAIS FIC MULTIMERCADO	D+4	Não há	3.352.475,43	0,81%	457	1,64%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	6.706.488,70	1,62%	3.391	0,68%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	D+0	Não há	7.729.542,98	1,87%	1.808	0,91%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	6.601.927,31	1,59%	3.867	1,71%	Artigo 10º, Inciso I
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>414.011.092,83</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>5.772,69</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>414.016.865,52</b>				

**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%	137.572.314,93	33,23%	10,00%	25,00%	100,00%	276.438.777,90
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	77.003.075,97	18,60%	10,00%	20,00%	100,00%	337.008.016,86
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	108.376.445,79	26,18%	10,00%	27,00%	50,00%	98.629.100,63
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	82.802.218,57
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,50%	5,00%	20.700.554,64
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>322.951.836,69</b>	<b>78,01%</b>	<b>30,00%</b>	<b>73,50%</b>	<b>275,00%</b>	



**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!

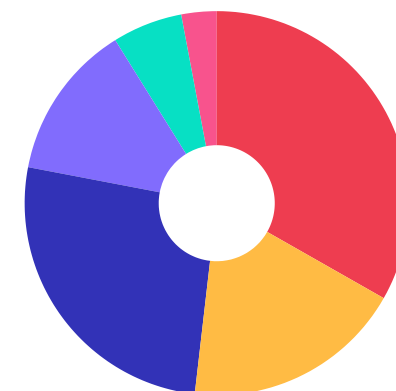


**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 2025)**

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	54.372.593,51	13,13%	0,00%	15,00%	30,00%	69.830.734,34
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	24.390.434,42	5,89%	0,00%	5,00%	10,00%	17.010.674,86
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	20.700.554,64
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,50%	5,00%	20.700.554,64
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>35,00%</b>	<b>78.763.027,93</b>	<b>19,02%</b>	<b>0,00%</b>	<b>21,50%</b>	<b>50,00%</b>	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	12.296.228,21	2,97%	0,00%	4,00%	10,00%	29.104.881,07
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>12.296.228,21</b>	<b>2,97%</b>	<b>0,00%</b>	<b>4,00%</b>	<b>10,00%</b>	

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%	1,00%	10,00%	41.401.109,28



**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	137.572.314,93	33,23	10,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	77.003.075,97	18,60	10,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	108.376.445,79	26,18	10,00	50,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	54.372.593,51	13,13	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso III	12.296.228,21	2,97	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	24.390.434,42	5,89	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
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00

Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	137.572.314,93	33,23	-
CAIXA DTVM	113.610.033,94	27,44	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	84.678.667,78	20,45	-
BANCO BRADESCO	42.303.571,02	10,22	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	17.570.374,26	4,24	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	11.593.042,30	2,80	-
GUEPARDO INVESTIMENTOS	3.621.010,51	0,87	-
TARPON INVESTIMENTOS	3.062.078,09	0,74	-

**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
<b>IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)</b>	0,59%	0,59%	2,31%	4,59%	9,79%	20,47%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,23%	2,23%	-1,08%	0,57%	0,05%	-	1,37%	4,82%
BB OS VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,17%	2,17%	0,64%	-	-	-	2,12%	-
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%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,51%	1,51%	2,04%	-	-	-	0,97%	-
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	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%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	1,07%	1,07%	-1,56%	-2,35%	-0,95%	14,43%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,22%	1,22%	-0,72%	-3,88%	-5,25%	2,86%	2,54%	6,38%
<b>CDI (Benchmark)</b>	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%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,08%	1,08%	2,74%	5,54%	11,22%	26,04%	0,03%	0,08%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1,08%	1,08%	2,74%	5,48%	10,95%	25,68%	0,03%	0,10%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,92%	0,92%	2,50%	4,94%	9,80%	22,41%	0,01%	0,03%
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 ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,21%	1,21%	1,85%	4,31%	8,51%	25,03%	0,33%	0,85%



**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
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,95%	0,95%	2,51%	4,97%	9,84%	22,76%	0,04%	0,05%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	1,14%	1,14%	2,59%	5,35%	11,08%	25,50%	0,02%	0,14%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,16%	0,16%	1,07%	2,07%	4,56%	9,27%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,75%	0,75%	-2,23%	-3,30%	-2,15%	-	3,32%	5,82%
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	2,24%	2,24%	-1,06%	-	-	-	1,37%	-
<b>Não definido (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL 2030 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,22%	1,22%	-0,72%	-3,87%	-5,17%	-	2,54%	6,35%
CAIXA BRASIL 2032 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,75%	0,75%	-2,21%	-6,01%	-7,49%	-	3,31%	7,14%

**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
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,01%	1,01%	2,75%	5,48%	10,92%	25,20%	-	-
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	2,17%	2,17%	0,11%	1,12%	1,48%	13,45%	2,37%	5,50%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,20%	1,20%	1,16%	3,06%	5,88%	19,50%	0,31%	2,65%
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	1,01%	1,01%	2,59%	5,12%	9,52%	23,01%	0,06%	0,38%

<b>Global BDRX (Benchmark)</b>	-4,23%	-4,23%	8,56%	15,49%	55,93%	97,76%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,04%	-4,04%	6,91%	13,30%	47,52%	73,71%	7,26%	15,12%

<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	4,86%	4,86%	-2,76%	-1,19%	-1,27%	11,20%	-	-
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2,59%	2,59%	-6,88%	-6,60%	-7,30%	30,37%	11,46%	16,09%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	4,30%	4,30%	0,43%	4,58%	10,34%	57,17%	8,73%	14,69%
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	4,87%	4,87%	-0,51%	3,62%	5,87%	22,37%	8,32%	12,27%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	4,40%	4,40%	-5,98%	-7,16%	-9,73%	-2,08%	9,39%	14,47%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	2,80%	2,80%	-3,74%	-4,02%	-4,52%	2,88%	7,32%	12,41%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	5,11%	5,11%	-2,43%	-1,13%	-0,87%	9,78%	8,93%	13,54%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	2,94%	2,94%	-3,46%	-3,12%	-5,66%	0,48%	7,27%	12,18%

<b>IBX-50 (Benchmark)</b>	4,82%	4,82%	-2,03%	-0,55%	0,47%	11,84%	-	-
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	4,67%	4,67%	-2,40%	-1,54%	-1,25%	6,49%	8,23%	13,04%

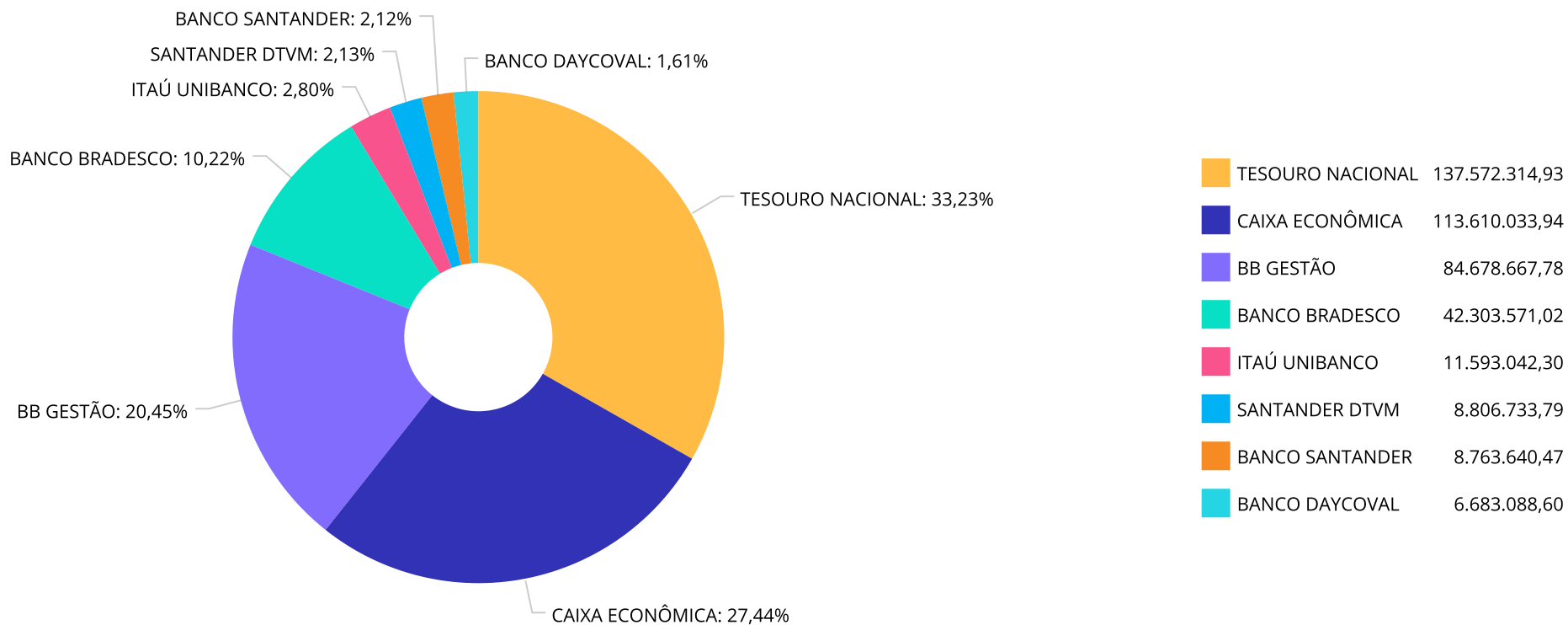
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDIV (Benchmark)</b>	3,50%	3,50%	-1,62%	2,40%	4,45%	20,73%	-	-
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	3,32%	3,32%	-1,75%	1,91%	3,34%	17,89%	8,20%	12,47%
<b>S&amp;P 500 (Moeda Original) (Benchmark)</b>	2,70%	2,70%	5,87%	9,38%	24,66%	48,18%	-	-
BRADESCO S&P 500 MAIS FIC MULTIMERCADO	2,46%	2,46%	6,40%	10,75%	27,18%	55,87%	6,40%	12,46%

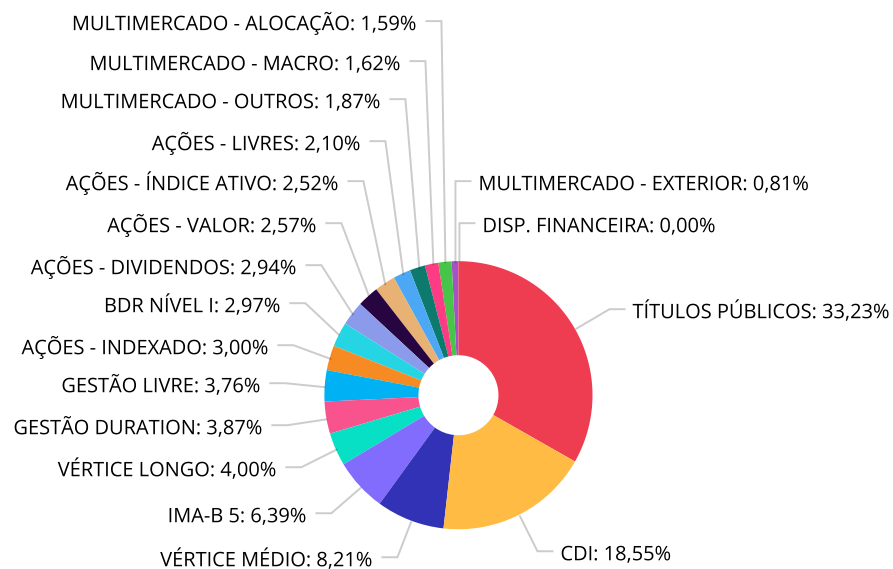
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR**

	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%	-	-
BRDESCO 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)



■ TÍTULOS PÚBLICOS	137.572.314,93	■ CDI	76.800.868,42	■ VÉRTICE MÉDIO	34.001.947,32	■ IMA-B 5	26.449.478,02
■ VÉRTICE LONGO	16.551.650,63	■ GESTÃO DURATION	16.005.559,10	■ GESTÃO LIVRE	15.570.018,27	■ AÇÕES - INDEXADO	12.406.418,49
■ BDR NÍVEL I	12.296.228,21	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	12.184.041,25	■ AÇÕES - VALOR	10.650.705,49	■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	10.428.562,50
■ AÇÕES - LIVRES	8.702.865,78	■ MULTIMERCADO - OUTROS	7.729.542,98	■ MULTIMERCADO - MACRO	6.706.488,70	■ MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	6.601.927,31
■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	3.352.475,43	■ DISP. FINANCEIRA	5.772,69				

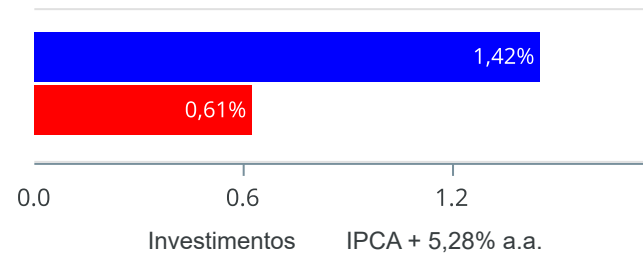
**Carteira de Títulos Públicos no mês de (Janeiro / 2025)**

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	26/05/2022	245	4.082,82995918	4.547,034629	1.000.293,34	1.114.023,48	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	12/08/2024	2.268	4.408,917743	4.499,399372	9.999.425,44	10.204.637,77	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	21/10/2024	1.153	4.334,797093	4.478,78809	4.998.021,05	5.164.042,66	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	04/12/2024	2.292	4.362,604025	4.446,795048	9.999.088,43	10.192.054,25	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	06/05/2024	4.575	4.370,353871	4.449,51065	19.994.368,96	20.356.511,22	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	03/12/2024	3.510	4.273,552049	4.357,532307	15.000.167,69	15.294.938,39	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	26/09/2024	3.512	4.270,690652	4.444,488768	14.998.665,57	15.609.044,55	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	14/10/2024	2.346	4.262,299184	4.415,871523	9.999.353,89	10.359.634,59	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	13/11/2024	1.856	4.307,107945	4.413,283559	7.993.992,35	8.191.054,28	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	18/06/2024	2.370	4.253,358402	4.403,213387	10.080.459,41	10.435.615,72	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	16/10/2024	1.150	4.341,739615	4.360,041047	4.993.000,56	5.014.047,20	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	12/12/2024	2.380	4.205,551340	4.272,838114	10.009.212,19	10.169.354,71	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	30/10/2024	1.765	4.255,687401	4.382,003528	7.511.288,26	7.734.236,22	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	28/10/2024	1.775	4.227,600544	4.356,687258	7.503.990,97	7.733.119,88	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	408.283.401,99	4.082.681,74	4.170.960,77	414.011.092,83	5.815.969,87	5.815.969,87	1,42%	1,42%	0,61%	0,61%	233,17%	2,67%

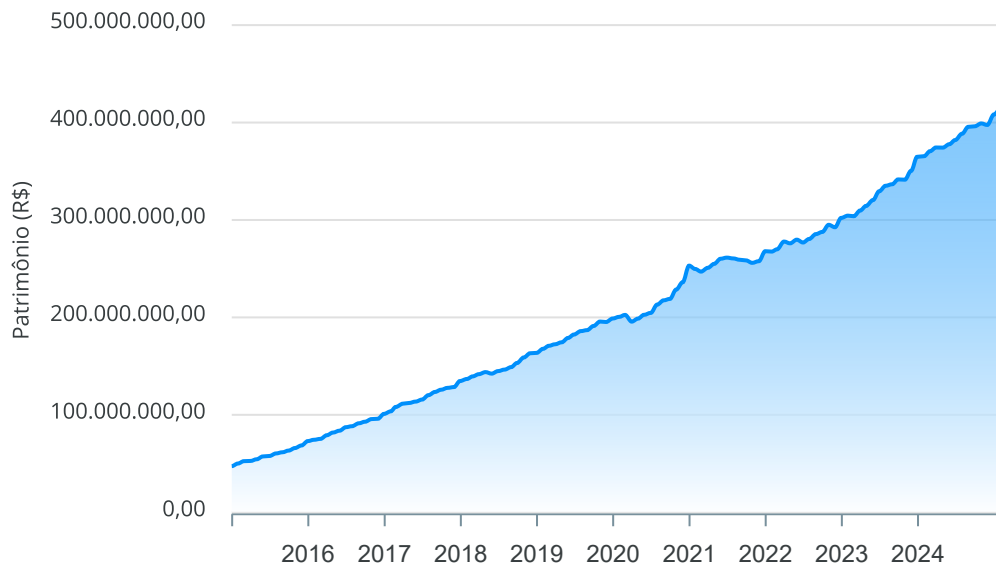
Investimentos x Meta de Rentabilidade



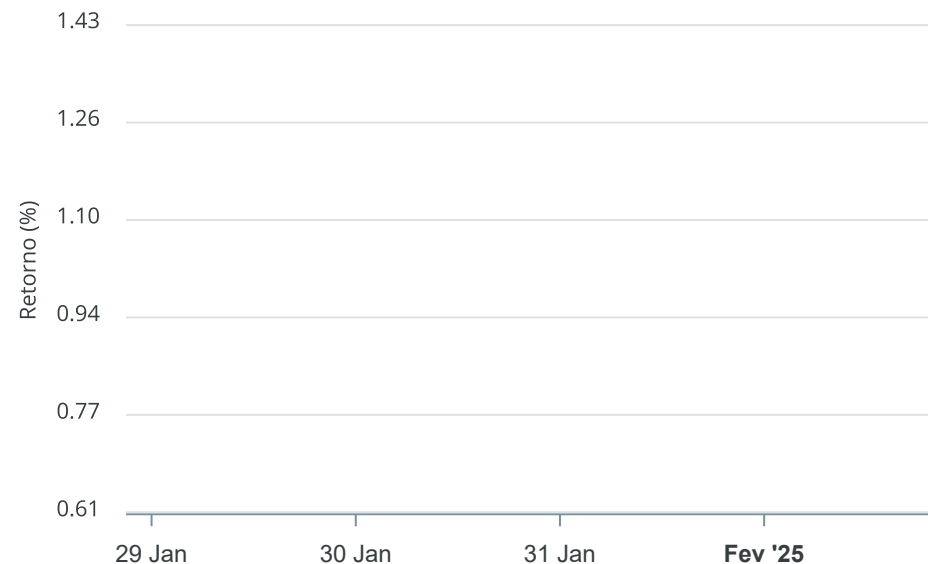


**Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores**

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 Janeiro/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	4.932.599,26	0,00	0,00	5.058.967,43	126.368,17	2,56%	2,56%	1,98%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	3.419.011,63	0,00	0,00	3.495.417,23	76.405,60	2,23%	2,23%	1,37%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	11.712.611,83	0,00	0,00	11.973.404,42	260.792,59	2,23%	2,23%	1,37%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	4.879.709,52	0,00	0,00	4.988.317,00	108.607,48	2,23%	2,23%	1,37%
BB OS VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PR...	4.760.180,51	0,00	0,00	4.863.590,75	103.410,24	2,17%	2,17%	2,12%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	25.966.228,47	0,00	0,00	26.449.478,02	483.249,55	1,86%	1,86%	1,15%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	3.568.244,63	0,00	0,00	3.622.250,49	54.005,86	1,51%	1,51%	0,97%
CAIXA BRASIL 2030 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	63.789,51	0,00	0,00	64.567,31	777,80	1,22%	1,22%	2,54%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.335.460,92	0,00	0,00	2.363.876,05	28.415,13	1,22%	1,22%	2,54%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	15.813.830,42	0,00	0,00	16.005.559,10	191.728,68	1,21%	1,21%	0,33%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	15.394.912,55	0,00	0,00	15.570.018,27	175.105,72	1,14%	1,14%	0,02%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	9.974.206,16	0,00	0,00	10.082.006,48	107.800,32	1,08%	1,08%	0,03%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	8.712.966,52	0,00	0,00	8.806.733,79	93.767,27	1,08%	1,08%	0,03%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	29.301.354,26	0,00	0,00	29.611.099,62	309.745,36	1,06%	1,06%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	11.473.081,85	0,00	0,00	11.593.042,30	119.960,45	1,05%	1,05%	0,02%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	3.799.047,52	461.318,45	0,00	4.299.516,40	39.150,43	0,92%	0,95%	0,04%
TÍTULOS PÚBLICOS	136.340.144,10	0,00	0,00	137.572.314,93	1.232.170,83	0,90%	-	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	12.827.513,87	3.621.363,29	4.170.960,77	12.408.469,83	130.553,44	0,79%	0,92%	0,01%
CAIXA BRASIL 2032 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.171.038,09	0,00	0,00	5.210.009,82	38.971,73	0,75%	0,75%	3,31%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI RENDA FIXA PRE...	8.846.700,20	0,00	0,00	8.913.197,45	66.497,25	0,75%	0,75%	3,32%

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
Total Renda Fixa	319.292.631,82	4.082.681,74	4.170.960,77	322.951.836,69	3.747.483,90	1,17%		0,77%

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
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	11.802.920,86	0,00	0,00	12.406.418,49	603.497,63	5,11%	5,11%	8,93%
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	8.356.837,88	0,00	0,00	8.763.640,47	406.802,59	4,87%	4,87%	8,32%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	9.963.012,93	0,00	0,00	10.428.562,50	465.549,57	4,67%	4,67%	8,23%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	2.924.867,07	0,00	0,00	3.053.632,02	128.764,95	4,40%	4,40%	9,39%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	2.935.920,58	0,00	0,00	3.062.078,09	126.157,51	4,30%	4,30%	8,73%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	3.310.651,95	0,00	0,00	3.420.400,78	109.748,83	3,32%	3,32%	8,20%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	2.513.356,74	0,00	0,00	2.587.155,67	73.798,93	2,94%	2,94%	7,27%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	6.838.379,78	0,00	0,00	7.029.694,98	191.315,20	2,80%	2,80%	7,32%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3.529.582,37	0,00	0,00	3.621.010,51	91.428,14	2,59%	2,59%	11,46%
BRDESCO S&P 500 MAIS FIC MULTIMERCADO	3.271.999,38	0,00	0,00	3.352.475,43	80.476,05	2,46%	2,46%	6,40%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	6.461.777,71	0,00	0,00	6.601.927,31	140.149,60	2,17%	2,17%	2,37%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	6.627.058,69	0,00	0,00	6.706.488,70	79.430,01	1,20%	1,20%	0,31%
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	7.652.152,84	0,00	0,00	7.729.542,98	77.390,14	1,01%	1,01%	0,06%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>76.188.518,78</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>78.763.027,93</b>	<b>2.574.509,15</b>	<b>3,38%</b>		<b>6,40%</b>

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 ...	3.069.094,26	0,00	0,00	2.956.232,24	-112.862,02	-3,68%	-3,68%	7,94%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	9.733.157,13	0,00	0,00	9.339.995,97	-393.161,16	-4,04%	-4,04%	7,26%
<b>Total Exterior</b>	<b>12.802.251,39</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>12.296.228,21</b>	<b>-506.023,18</b>	<b>-3,95%</b>		<b>7,43%</b>

## Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da 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.



