

Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2025)

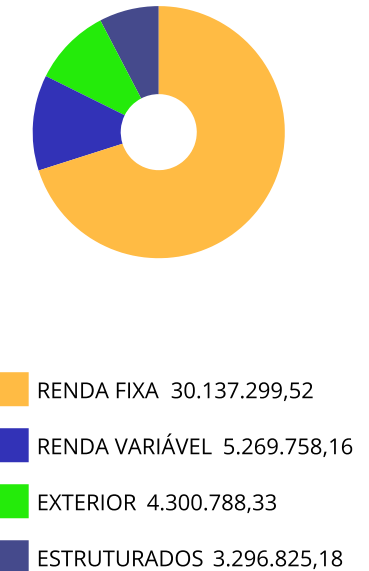
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	1.320.558,00	3,07%	401	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/05/2027	997.243,19	2,32%	222	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITAD...	D+0	17/05/2027	1.779.247,33	4,14%	115	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2025 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	15/05/2025	2.366.392,60	5,50%	62	0,68%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	17/08/2026	2.360.779,86	5,49%	93	0,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/05/2027	1.166.037,09	2,71%	72	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.422.481,04	3,31%	1.127	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	479.813,59	1,12%	756	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	1.507.291,15	3,50%	587	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	D+1 du	Não há	1.199.772,93	2,79%	49.182	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	131.230,06	0,31%	1.058	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.916.400,61	4,46%	187	0,08%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	3.130.633,65	7,28%	1.275	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	5,56	0,00%	368	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	349.224,35	0,81%	1.168	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.496.249,90	8,13%	573	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITA...	D+1	Não há	305.810,30	0,71%	172	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	S/Info	Não se aplica	2.132.675,56	4,96%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LF DAYCOVAL - IPCA + 7,44% - VECTO: 20/11/2028	D+0	20/11/2028	1.536.755,87	3,57%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RE...	D+31	Não há	1.942.908,90	4,52%	4.650	0,28%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BRDESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL FIC RENDA FIX...	D+5 du	Não há	254.169,57	0,59%	142	0,01%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	D+1 du	Não há	341.618,41	0,79%	3.608	0,00%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	956.555,01	2,22%	435	0,35%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	2.034.462,54	4,73%	2.063	0,28%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+24	Não há	629.717,64	1,46%	15.769	0,05%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	D+23 du	Não há	881.685,29	2,05%	48	0,83%	Artigo 8º, Inciso I
PRÓPRIO CAPITAL FI AÇÕES	D+3 du	Não há	179.344,88	0,42%	223	0,26%	Artigo 8º, Inciso I
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	D+4	Não há	587.992,80	1,37%	8.207	0,23%	Artigo 8º, Inciso I
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVE...	D+5 du	Não há	309.716,53	0,72%	38	0,10%	Artigo 9º, Inciso II
CAIXA EXPERT PIMCO INCOME INVESTIMENTO NO EXTERI...	D+8 du	Não há	709.138,79	1,65%	97	0,46%	Artigo 9º, Inciso II
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVE...	D+4	Não há	1.200.723,41	2,79%	132	0,07%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	2.081.209,60	4,84%	456	0,07%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	1.124.496,29	2,61%	87	0,34%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO IBOVESPA CÍCLICO I FIC M...	D+2	Não há	747.388,42	1,74%	461	1,22%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	1.004.705,03	2,34%	8.795	0,05%	Artigo 10º, Inciso I
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	D+2	Não há	420.235,44	0,98%	135	0,04%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			43.004.671,19				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			2.275.554,04	Artigo 6º			
PL Total			45.280.225,23				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nivel 2	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%	15,00%	30,00%	12.901.401,36
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	11.892.552,70	27,65%	20,00%	30,00%	90,00%	26.811.651,37
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	70,00%	12.036.618,51	27,99%	5,00%	7,00%	65,00%	15.916.417,76
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	70,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	65,00%	27.953.036,27
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	3.669.431,43	8,53%	5,00%	10,00%	20,00%	4.931.502,81
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.150.233,56
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	10,00%	2.538.696,88	5,90%	0,00%	0,00%	5,00%	-388.463,32
Total Renda Fixa	100,00%	30.137.299,52	70,08%	30,00%	62,00%	280,00%	

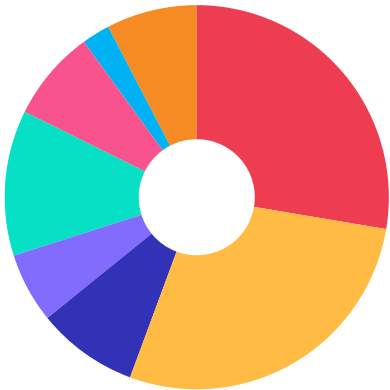


ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!



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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	40,00%	5.269.758,16	12,25%	7,00%	12,00%	40,00%	11.932.110,32
Artigo 8º, Inciso II	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	17.201.868,48
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	3.296.825,18	7,67%	5,00%	7,00%	10,00%	1.003.641,94
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.150.233,56
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.150.233,56
Artigo 11º	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	10,00%	4.300.467,12
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	40,00%	8.566.583,34	19,92%	12,00%	22,00%	110,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	4.300.467,12
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	1.018.855,32	2,37%	0,50%	7,00%	10,00%	3.281.611,80
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	3.281.933,01	7,63%	5,50%	7,00%	10,00%	1.018.534,11
Total Exterior	10,00%	4.300.788,33	10,00%	6,00%	16,00%	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%	4.300.467,12

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	30,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	11.892.552,70	27,65	20,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	12.036.618,51	27,99	5,00	65,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	65,00
Artigo 7º, Inciso IV	3.669.431,43	8,53	5,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	2.538.696,88	5,90	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	5.269.758,16	12,25	7,00	40,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	40,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	1.018.855,32	2,37	5,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	3.281.933,01	7,63	6,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	3.296.825,18	7,67	5,00	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	10,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00

Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	18.426.743,31	42,85	-
CAIXA DTVM	17.307.922,12	40,25	-
ITAÚ UNIBANCO	2.132.675,56	4,96	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	1.817.213,23	4,23	-
BANCO DAYCOVAL S.A	1.536.755,87	3,57	-
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ...	761.853,85	1,77	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	587.992,80	1,37	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	254.169,57	0,59	-
PRÓPIO CAPITAL	179.344,88	0,42	-

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 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,51%	1,51%	2,03%	1,34%	-	-	0,97%	-
CAIXA BRASIL 2025 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,22%	1,22%	0,22%	3,28%	-	-	0,33%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	2,24%	2,24%	1,91%	-	-	-	1,37%	-
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%
CDI (Benchmark)	1,01%	1,01%	2,75%	5,48%	10,92%	25,20%	-	-
BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP LIMITADA FIF C...	1,20%	1,20%	2,42%	5,32%	-	-	0,16%	-
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	-0,35%	-0,35%	5,19%	10,17%	16,81%	27,66%	2,07%	3,83%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,92%	0,92%	2,50%	4,94%	9,80%	22,41%	0,01%	0,03%
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 MATRIZ FI RENDA FIXA	1,08%	1,08%	2,74%	5,48%	10,95%	25,68%	0,03%	0,10%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	1,14%	1,14%	2,59%	5,35%	11,08%	25,50%	0,02%	0,14%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,08%	1,08%	2,74%	5,49%	11,11%	25,80%	0,02%	0,07%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,05%	1,05%	2,74%	5,49%	10,72%	24,89%	0,05%	0,11%

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
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,02%	1,02%	2,77%	5,65%	11,24%	26,24%	0,02%	0,07%
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%
IPCA (Benchmark)	0,16%	0,16%	1,07%	2,07%	4,56%	9,27%	-	-
LF DAYCOVAL - IPCA + 7,44% - VECTO: 20/11/2028	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	-	-	-	-	-	-	-	-
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%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	2,24%	2,24%	-1,06%	-	-	-	1,37%	-
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BRDESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO...	1,21%	1,21%	2,67%	5,58%	11,75%	27,73%	0,05%	0,16%

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 BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	1,37%	1,37%	-0,59%	-0,02%	0,26%	12,05%	0,70%	4,79%
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%	17,17%
Ibovespa (Benchmark)	4,86%	4,86%	-2,76%	-1,19%	-1,27%	11,20%	-	-
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO IBOVESPA CÍCLICO I FIC MULTIMERCADO	3,05%	3,05%	-2,17%	-0,60%	1,46%	11,77%	5,46%	7,70%
PRÓPRIO CAPITAL FI AÇÕES	8,67%	8,67%	-2,28%	-5,34%	-4,96%	2,33%	12,16%	20,40%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4,22%	4,22%	-2,04%	1,98%	8,83%	15,72%	11,46%	14,40%
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	5,82%	5,82%	-4,47%	-5,29%	-10,55%	-14,29%	9,09%	15,03%
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	4,87%	4,87%	-0,51%	3,62%	5,87%	22,37%	8,32%	12,27%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	2,80%	2,80%	0,50%	2,39%	-1,04%	10,01%	6,40%	11,84%
IDIV (Benchmark)	3,50%	3,50%	-1,62%	2,40%	4,45%	20,73%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	2,97%	2,97%	-4,86%	-1,62%	-3,95%	14,60%	9,58%	14,90%
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%

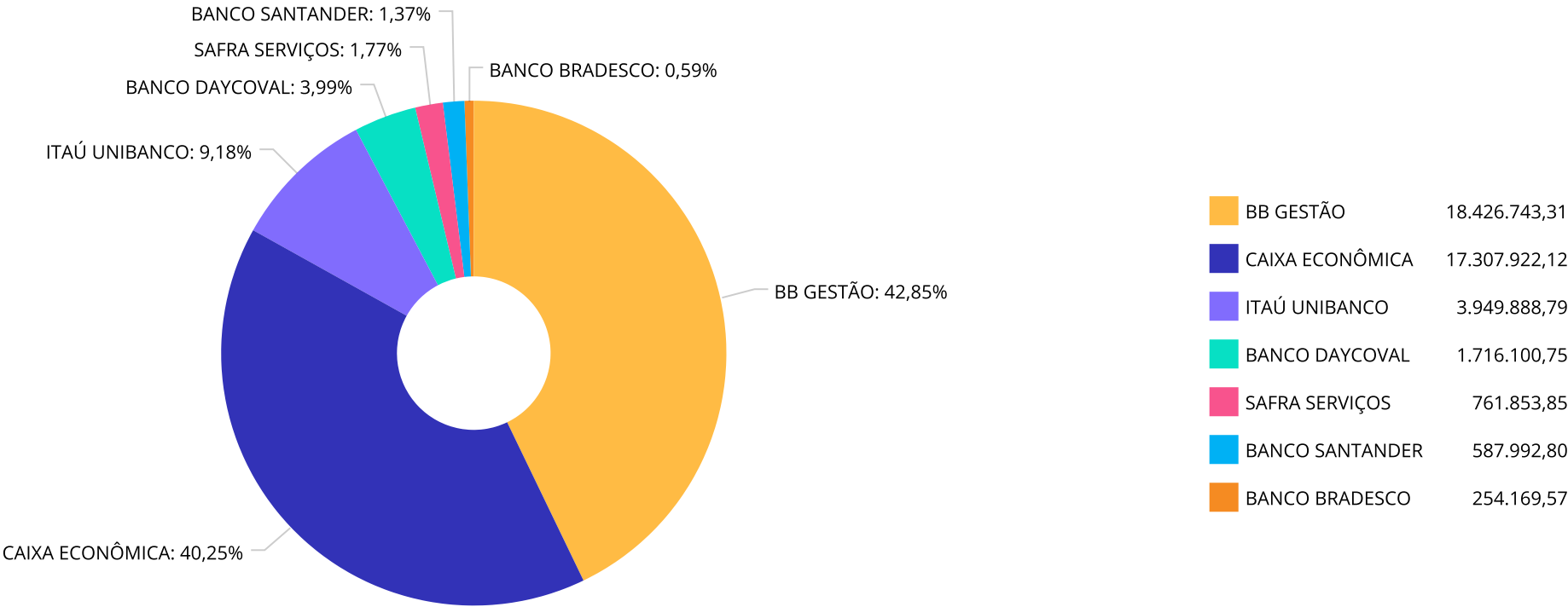
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	2,70%	2,70%	5,87%	9,38%	24,66%	48,18%	-	-
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	2,59%	2,59%	6,67%	11,39%	29,26%	63,92%	6,44%	12,44%

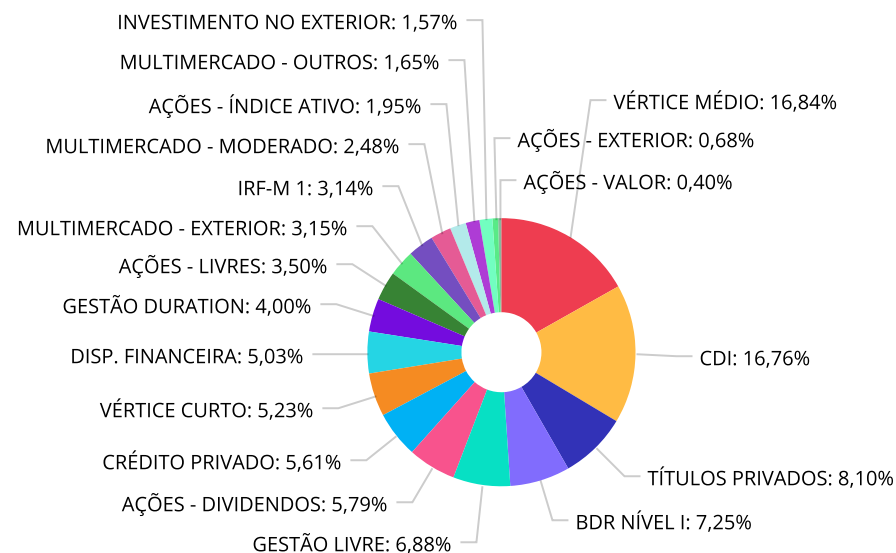
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
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%
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%
MSCI WORLD (Benchmark)	-2,58%	-2,58%	6,14%	10,61%	40,88%	57,50%	-	-
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVESTIMENTO NO EXTER...	-1,39%	-1,39%	4,78%	6,43%	33,98%	33,70%	7,53%	16,846%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA EXPERT PIMCO INCOME INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCA...	1,41%	1,41%	2,75%	3,92%	9,02%	-	1,81%	3,517%

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



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

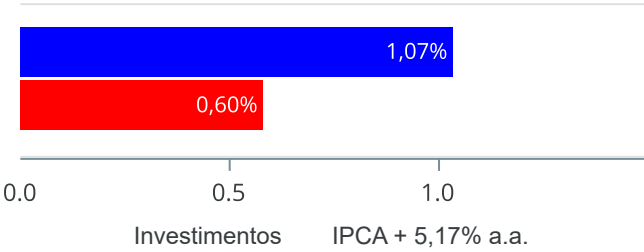


VÉRTICE MÉDIO	7.623.865,47	CDI	7.587.157,11	TÍTULOS PRIVADOS	3.669.431,43	BDR NÍVEL I	3.281.933,01
GESTÃO LIVRE	3.116.173,54	AÇÕES - DIVIDENDOS	2.622.455,34	CRÉDITO PRIVADO	2.538.696,88	VÉRTICE CURTO	2.366.392,60
DISP. FINANCEIRA	2.275.554,04	GESTÃO DURATION	1.813.101,45	AÇÕES - LIVRES	1.586.272,65	MULTIMERCADO - EXTERIOR	1.424.940,47
IRF-M 1	1.422.481,04	MULTIMERCADO - MODERADO	1.124.496,29	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	881.685,29	MULTIMERCADO - OUTROS	747.388,42
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	709.138,79	AÇÕES - EXTERIOR	309.716,53	AÇÕES - VALOR	179.344,88		

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

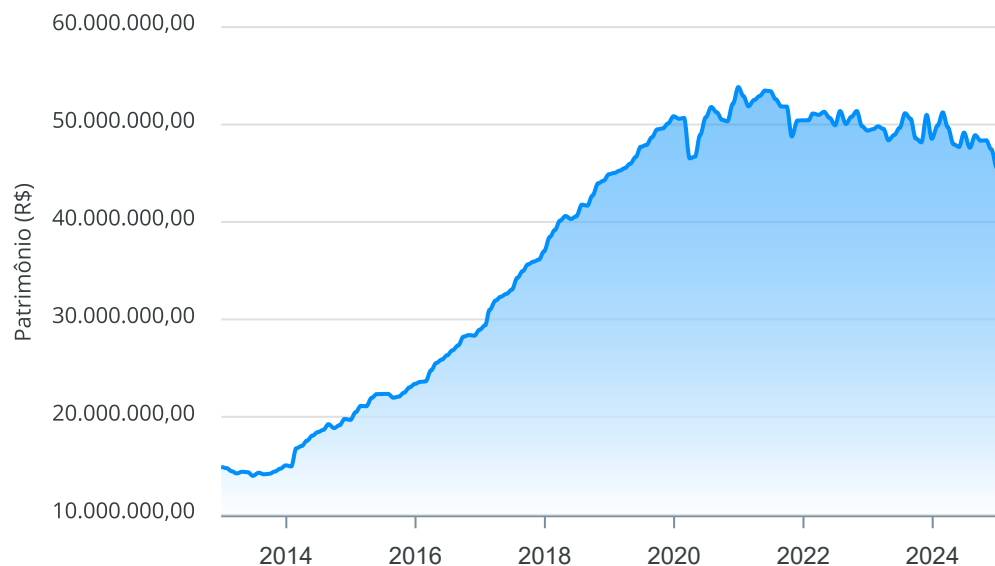
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	45.288.505,39	11.641.359,71	14.409.556,18	43.004.671,19	484.362,27	484.362,27	1,07%	1,07%	0,60%	0,60%	177,73%	2,72%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



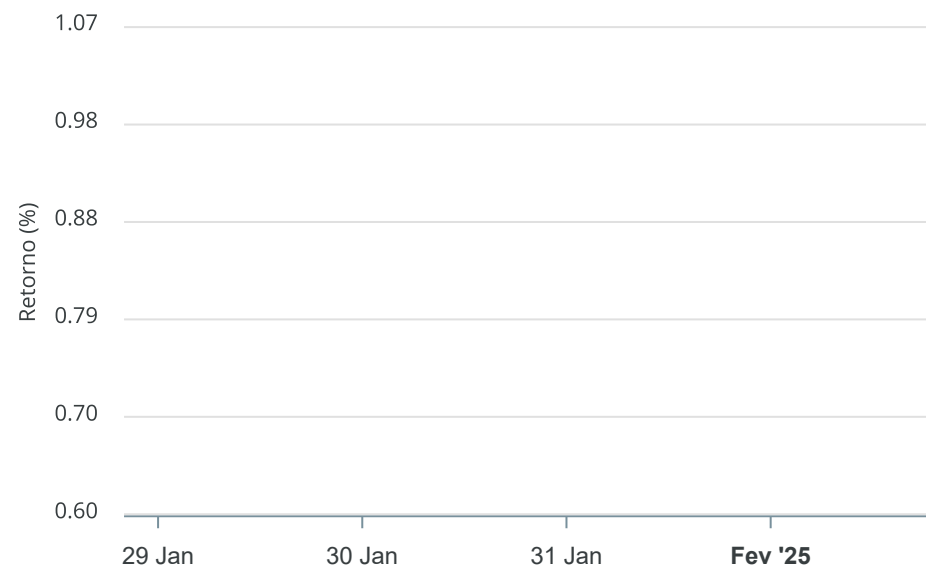
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	1.740.294,34	0,00	0,00	1.779.247,33	38.952,99	2,24%	2,24%	1,37%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	1.140.548,94	0,00	0,00	1.166.037,09	25.488,15	2,23%	2,23%	1,37%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	975.530,84	0,00	0,00	997.243,19	21.712,35	2,23%	2,23%	1,37%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	1.300.852,87	0,00	0,00	1.320.558,00	19.705,13	1,51%	1,51%	0,97%
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	2.325.659,18	0,00	0,00	2.360.779,86	35.120,68	1,51%	1,51%	0,97%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	301.952,55	0,00	0,00	305.810,30	3.857,75	1,28%	1,28%	0,39%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.404.907,33	0,00	0,00	1.422.481,04	17.573,71	1,25%	1,25%	0,28%
CAIXA BRASIL 2025 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	2.337.944,15	0,00	0,00	2.366.392,60	28.448,45	1,22%	1,22%	0,33%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	1.489.235,49	0,00	0,00	1.507.291,15	18.055,66	1,21%	1,21%	0,33%
BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP...	1.919.886,63	0,00	0,00	1.942.908,90	23.022,27	1,20%	1,20%	0,16%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	1.894.848,11	0,00	0,00	1.916.400,61	21.552,50	1,14%	1,14%	0,02%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	101.396,17	38.000,00	140.975,58	0,00	1.579,41	1,13%	2,54%	1,81%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	3.096.666,52	0,00	0,00	3.130.633,65	33.967,13	1,10%	1,10%	0,03%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2.027.374,34	0,00	1.700.000,00	349.224,35	21.850,01	1,08%	1,08%	0,02%
LF DAYCOVAL - IPCA + 7,44% - VECTO: 20/11/2028	1.520.892,65	0,00	0,00	1.536.755,87	15.863,22	1,04%	-	-
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	3.128.791,23	332.187,56	0,00	3.496.249,90	35.271,11	1,02%	1,08%	0,03%
BRASESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA ...	0,00	251.649,40	0,00	254.169,57	2.520,17	1,00%	1,21%	0,05%
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	754.476,54	0,00	420.000,00	341.618,41	7.141,87	0,95%	1,02%	0,02%
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	2.114.198,66	0,00	0,00	2.132.675,56	18.476,90	0,87%	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.056.012,46	15.795,48	601.064,48	479.813,59	9.070,13	0,85%	1,05%	0,05%

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
TRÓPICO CASH PLUS FI RENDA FIXA LP	0,00	1.800.000,00	1.806.357,19	0,00	6.357,19	0,35%	0,99%	0,03%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	12.762,45	4.531.897,78	4.549.467,79	5,56	4.813,12	0,11%	0,92%	0,01%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	31.803,23	1.341.005,97	1.242.605,80	131.230,06	1.026,66	0,07%	0,95%	0,04%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	0,00	1.204.757,08	0,00	1.199.772,93	-4.984,15	-0,41%	-0,35%	2,07%
Total Renda Fixa	30.676.034,68	9.515.293,27	10.460.470,84	30.137.299,52	406.442,41	1,32%		0,52%

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
PRÓPRIO CAPITAL FI AÇÕES	165.042,58	0,00	0,00	179.344,88	14.302,30	8,67%	8,67%	12,16%
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	833.235,35	0,00	0,00	881.685,29	48.449,94	5,81%	5,81%	9,09%
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	560.698,55	0,00	0,00	587.992,80	27.294,25	4,87%	4,87%	8,32%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	604.218,90	0,00	0,00	629.717,64	25.498,74	4,22%	4,22%	11,46%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO IBOVESPA CÍCLICO I FIC MUL...	725.283,58	0,00	0,00	747.388,42	22.104,84	3,05%	3,05%	5,46%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	1.975.859,77	0,00	0,00	2.034.462,54	58.602,77	2,97%	2,97%	9,58%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	930.530,40	0,00	0,00	956.555,01	26.024,61	2,80%	2,80%	6,40%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	1.109.285,13	0,00	0,00	1.124.496,29	15.211,16	1,37%	1,37%	0,70%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	0,00	1.000.000,00	0,00	1.004.705,03	4.705,03	0,47%	2,64%	6,43%
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	0,00	420.000,00	0,00	420.235,44	235,44	0,06%	2,59%	6,44%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	2.622.665,48	0,00	2.616.897,78	0,00	-5.767,70	-0,22%	5,50%	8,61%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1.350.765,36	0,00	1.332.187,56	0,00	-18.577,80	-1,38%	4,40%	9,39%
Total Renda Variável	10.877.585,10	1.420.000,00	3.949.085,34	8.566.583,34	218.083,58	1,77%		7,23%

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
CAIXA EXPERT PIMCO INCOME INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	0,00	706.066,44	0,00	709.138,79	3.072,35	0,44%	1,41%	1,81%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVEST...	314.071,86	0,00	0,00	309.716,53	-4.355,33	-1,39%	-1,39%	7,53%
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL ...	1.246.564,22	0,00	0,00	1.200.723,41	-45.840,81	-3,68%	-3,68%	7,94%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.174.249,53	0,00	0,00	2.081.209,60	-93.039,93	-4,28%	-4,28%	8,69%
Total Exterior	3.734.885,61	706.066,44	0,00	4.300.788,33	-140.163,72	-3,16%		7,26%

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.

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.

