

# 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			113.562.296,38	24,18%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea a
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	2.147.795,36	0,46%	757	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	4.022.218,50	0,86%	695	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	D+2	Não há	218.616,82	0,05%	233	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	3.751.697,24	0,80%	1.111	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	375.412,64	0,08%	56	0,27%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	1.455.389,84	0,31%	507	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC LP	D+0	Não há	43.095.283,30	9,18%	115.070	0,34%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA F...	D+0	15/05/2025	3.236.020,66	0,69%	213	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	8.670.166,22	1,85%	401	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/05/2027	525.680,98	0,11%	222	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2028	2.235.308,99	0,48%	137	0,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	3.405.679,29	0,73%	619	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	1.566.193,07	0,33%	721	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	3.620.615,69	0,77%	805	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	870.193,68	0,19%	589	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	7.827.593,50	1,67%	1.127	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	91.630,82	0,02%	190	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	35.155.835,47	7,49%	756	0,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0	Não há	1.731.225,01	0,37%	3.274	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	496.600,24	0,11%	13	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SAFRA NTN-B 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	16/08/2026	2.767.026,31	0,59%	9	6,81%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC ...	D+1	Não há	2.076.826,58	0,44%	108	0,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SANTANDER IMA-B 5+ PREMIUM FIC RENDA FIXA	D+1 du	Não há	49.422,13	0,01%	9	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	1.410.149,41	0,30%	66	0,43%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	73.944,13	0,02%	26	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIX...	D+0	Não há	25.075.557,70	5,34%	775	0,33%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	D+0	Não há	11.107.387,49	2,37%	4.023	0,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	5.205,26	0,00%	1.058	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	15.522.216,52	3,31%	627	0,10%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	16.080.767,30	3,42%	193	0,74%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R...	D+0	Não há	67.922.912,70	14,46%	490	2,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	9.446.898,54	2,01%	374	1,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	210.560,96	0,04%	351	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 7,14%	S/Info	Não se aplica	3.103.678,72	0,66%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA IPCA + 5,79%	D+0	Não se aplica	4.150.315,52	0,88%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA IPCA + 6,88%	D+0	Não se aplica	4.184.433,50	0,89%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LF SANTANDER - IPCA + 8,59% - VECTO: 20/12/2027	D+0	20/12/2027	6.593.900,43	1,40%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL S...	Não se ...	Não se aplica	0,01	0,00%		0,00%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	D+3	Não há	4.994.943,43	1,06%	25.264	0,29%	Artigo 8º, Inciso I

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2025)

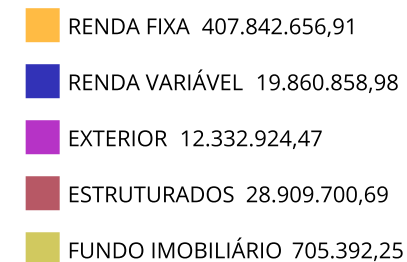
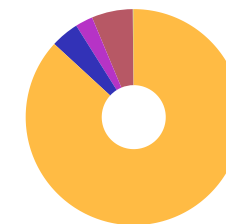
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	1.133.680,37	0,24%	1.027	0,17%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.446.495,08	0,31%	2.063	0,20%	Artigo 8º, Inciso I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	150.433,70	0,03%	15.023	0,02%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	D+4	Não há	1.168.578,94	0,25%	75	0,47%	Artigo 8º, Inciso I
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32 du	Não há	2.178.525,13	0,46%	90	0,08%	Artigo 8º, Inciso I
ITAU DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+24	Não há	6.323.616,62	1,35%	15.769	0,45%	Artigo 8º, Inciso I
ITAU INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	879.895,61	0,19%	41	0,79%	Artigo 8º, Inciso I
SAFRA SMALL CAP PB FIC AÇÕES	D+3	Não há	950.840,17	0,20%	95	2,08%	Artigo 8º, Inciso I
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIME...	D+8	Não há	1.823.696,27	0,39%	5.795	0,24%	Artigo 9º, Inciso II
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR ...	D+2 du	Não há	2.842.148,93	0,61%	21.607	0,80%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	7.667.079,27	1,63%	456	0,24%	Artigo 9º, Inciso III
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	4.284.417,53	0,91%	127.275	0,05%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.121.481,49	0,24%	3.391	0,11%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC ...	D+2 du	25 Meses	3.746.287,63	0,80%	121	4,12%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI FIC ...	D+0	Não há	558.688,27	0,12%	155	0,45%	Artigo 10º, Inciso I
ITAU PRIVATE S&P500@ BRL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	4.152.736,90	0,88%	619	0,30%	Artigo 10º, Inciso I
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	D+2	Não há	5.391.123,89	1,15%	135	0,48%	Artigo 10º, Inciso I
SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	9.654.964,97	2,06%	16.739	1,28%	Artigo 10º, Inciso I
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	0,01	0,00%	44	0,00%	Artigo 10º, Inciso II
HAZ FII - ATCR11	Não se ...	Não se aplica	705.392,25	0,15%		0,00%	Artigo 11º

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
ROMA INSTITUCIONAL VALUE FI AÇÕES	D+31 ou...	Não há	633.849,93	0,13%	6	13,05%	Desenquadrado - RV
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>469.651.533,30</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>84.305,30</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>469.735.838,60</b>				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	113.562.296,38	24,18%	20,00%	30,00%	60,00%	168.228.623,60
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	167.059.471,07	35,57%	10,00%	25,78%	80,00%	208.661.755,57
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	70,00%	109.188.561,28	23,25%	5,00%	25,00%	60,00%	172.602.358,70
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	18.032.328,17	3,84%	0,00%	2,00%	15,00%	52.415.401,83
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	10,00%	0,01	0,00%	0,00%	0,01%	0,10%	469.651,52
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	23.482.576,67
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>407.842.656,91</b>	<b>86,84%</b>	<b>35,00%</b>	<b>83,79%</b>	<b>220,10%</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!

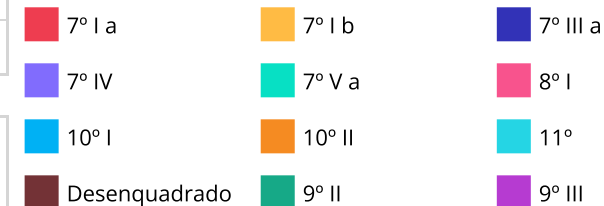
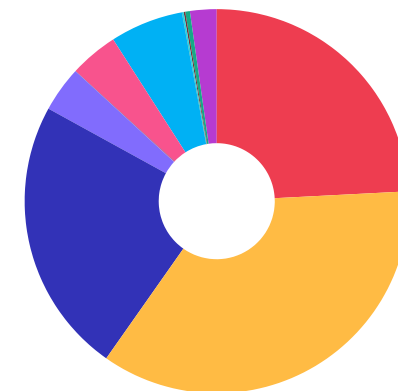


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	40,00%	19.227.009,05	4,09%	0,00%	8,00%	30,00%	121.668.450,94
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	28.909.700,68	6,16%	0,00%	5,00%	10,00%	18.055.452,65
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,01	0,00%	0,00%	0,01%	5,00%	23.482.576,66
Artigo 11º	10,00%	705.392,25	0,15%	0,00%	0,20%	5,00%	22.777.184,42
Desenquadrado - RV	0,00%	633.849,93	0,13%	0,00%	0,00%	0,00%	-633.849,93
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>40,00%</b>	<b>49.475.951,92</b>	<b>10,53%</b>	<b>0,00%</b>	<b>13,21%</b>	<b>50,00%</b>	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	1.823.696,27	0,39%	0,00%	0,50%	10,00%	45.141.457,06
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	10.509.228,20	2,24%	0,00%	1,50%	10,00%	36.455.925,13
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>12.332.924,47</b>	<b>2,63%</b>	<b>0,00%</b>	<b>2,00%</b>	<b>20,00%</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%	46.965.153,33



**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	113.562.296,38	24,18	20,00	60,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	167.059.471,07	35,57	10,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	109.188.561,28	23,25	5,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	18.032.328,17	3,84	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,01	0,00	0,00	0,10
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	19.227.009,05	4,09	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso II	1.823.696,27	0,39	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	10.509.228,20	2,24	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	28.909.700,68	6,16	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,01	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	705.392,25	0,15	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...	113.562.296,38	24,18	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	98.432.508,92	20,96	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	84.590.914,85	18,01	-
CAIXA DTVM	66.799.857,12	14,22	-
SICREDI	30.419.811,96	6,48	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	29.168.241,44	6,21	-
BANCO BRADESCO	15.522.216,52	3,31	-
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ...	8.654.750,44	1,84	-
BANCO DAYCOVAL	8.334.749,02	1,77	-
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	6.593.900,43	1,40	-
BANCO BTG PACTUAL	3.103.678,72	0,66	-
GUEPARDO INVESTIMENTOS	2.178.525,13	0,46	-
SAFRA ASSET MANAGEMENT	950.840,17	0,20	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	705.392,25	0,15	-
RENDA ASSET MANAGEMENT	633.849,93	0,13	-
PLURAL	0,02	0,00	-

**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%	-	-
SAFRA NTN-B 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,51%	1,51%	2,02%	-	-	-	0,97%	-
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 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,22%	1,22%	3,15%	6,32%	-	-	0,33%	-
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%

<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	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%

<b>IRF-M 1+ (Benchmark)</b>	3,41%	3,41%	-0,79%	-0,23%	0,94%	19,48%	-	-
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,34%	3,34%	-0,86%	-0,38%	0,48%	18,51%	2,80%	5,04%
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%

<b>IMA-B 5+ (Benchmark)</b>	0,43%	0,43%	-4,17%	-6,39%	-6,87%	10,86%	-	-
SANTANDER IMA-B 5+ PREMIUM FIC RENDA FIXA	0,41%	0,41%	-4,26%	-6,55%	-7,14%	10,01%	3,51%	7,24%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,42%	0,42%	-4,12%	-6,38%	-7,01%	10,25%	3,50%	7,16%

<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	1,28%	1,28%	2,57%	5,09%	9,94%	24,18%	-	-
----------------------------	-------	-------	-------	-------	-------	--------	---	---

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
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1,31%	1,31%	2,39%	4,87%	9,62%	24,11%	0,29%	0,60%
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%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,26%	1,26%	2,50%	4,93%	9,60%	23,48%	0,29%	0,48%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	1,88%	1,88%	1,96%	3,74%	7,43%	19,61%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,86%	1,86%	1,91%	3,57%	7,13%	19,07%	1,15%	2,21%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,87%	1,87%	1,90%	3,62%	7,18%	19,04%	1,15%	2,21%
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%	-	-
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA	1,02%	1,02%	-1,60%	-2,04%	-1,46%	13,76%	2,41%	4,84%
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	1,05%	1,05%	-1,63%	-2,48%	-1,22%	13,85%	2,42%	4,83%
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%
<b>IRF-M (Benchmark)</b>	2,58%	2,58%	0,35%	1,57%	3,79%	20,72%	-	-
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,57%	2,57%	0,31%	1,48%	3,52%	20,14%	1,82%	3,42%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	2,65%	2,65%	0,24%	1,33%	3,14%	19,95%	1,76%	3,46%
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%
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,01%	1,01%	2,75%	5,48%	10,92%	25,20%	-	-

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
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 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,05%	1,05%	2,74%	5,49%	10,72%	24,89%	0,05%	0,11%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	1,03%	1,03%	2,73%	5,45%	10,85%	25,02%	0,02%	0,04%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	1,06%	1,06%	2,75%	5,52%	10,98%	25,23%	0,04%	0,06%
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%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,98%	0,98%	2,69%	5,57%	10,96%	24,88%	0,13%	0,57%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,95%	0,95%	2,51%	4,97%	9,84%	22,76%	0,04%	0,05%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC LP	1,02%	1,02%	2,69%	5,37%	10,67%	24,58%	0,03%	0,04%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-	-	-	-	-	-	-	-
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,06%	1,06%	2,75%	5,46%	10,82%	24,92%	0,05%	1,36%

<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,16%	0,16%	1,07%	2,07%	4,56%	9,27%	-	-
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA IPCA + 6,88%	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA IPCA + 5,79%	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,53%	1,53%	2,27%	4,39%	7,18%	21,28%	0,67%	1,45%
LF SANTANDER - IPCA + 8,59% - VECTO: 20/12/2027	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 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 ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,20%	1,20%	1,16%	3,06%	5,88%	19,50%	0,31%	2,65%
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	0,94%	0,94%	2,11%	4,49%	8,25%	22,01%	0,10%	0,67%
<b>Global BDRX (Benchmark)</b>	-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%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	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%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI FIC MULTIMERCADO LP	3,41%	3,41%	-1,69%	0,13%	2,25%	-	5,87%	7,95%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2,59%	2,59%	-6,88%	-6,60%	-7,30%	30,37%	11,46%	16,09%
ITAU DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4,22%	4,22%	-2,04%	1,98%	8,83%	15,72%	11,46%	14,40%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	2,80%	2,80%	-3,74%	-4,02%	-4,52%	2,88%	7,32%	12,41%
SAFRA SMALL CAP PB FIC AÇÕES	7,68%	7,68%	-8,57%	-9,87%	-14,60%	-2,78%	13,40%	22,15%
ITAU INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	5,87%	5,87%	-4,26%	-4,96%	-9,95%	-12,95%	9,10%	15,00%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	2,94%	2,94%	-3,46%	-3,12%	-5,66%	0,48%	7,27%	12,18%
ROMA INSTITUCIONAL VALUE FI AÇÕES	1,34%	1,34%	-4,72%	-4,85%	-23,49%	-22,44%	4,74%	16,50%
<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%

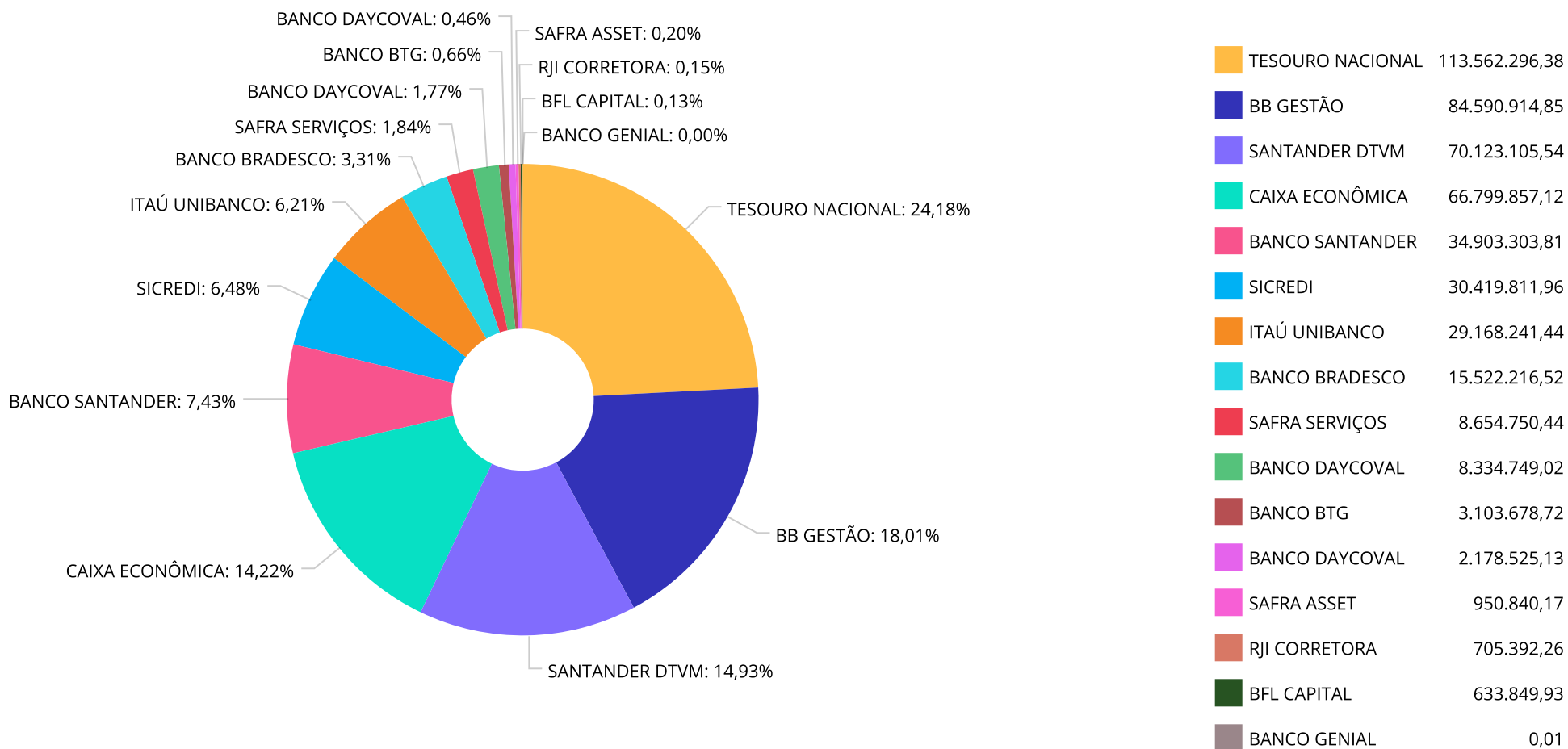
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	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%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	2,97%	2,97%	-4,86%	-1,62%	-3,95%	14,60%	9,58%	14,90%
<b>IFIX (Benchmark)</b>	-3,07%	-3,07%	-5,75%	-10,23%	-9,39%	7,07%	-	-
HAZ FII - ATCR11	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>S&amp;P 500 (Moeda Original) (Benchmark)</b>	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%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	2,31%	2,31%	6,33%	10,50%	28,17%	56,90%	6,52%	12,65%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	2,64%	2,64%	6,85%	11,71%	30,05%	65,23%	6,43%	12,46%
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	2,59%	2,59%	6,67%	11,39%	29,26%	63,92%	6,44%	12,44%
<b>IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)</b>	1,04%	1,04%	3,63%	7,29%	15,54%	33,42%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,03%	-0,03%	0,46%	-	-	-	-	-

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

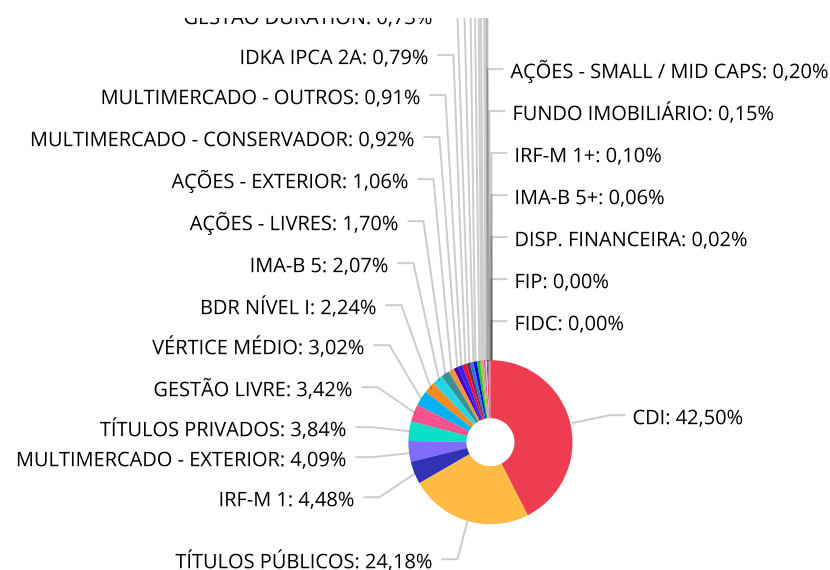
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Global BDRX (Benchmark)</b>	-4,23%	-4,23%	8,56%	15,49%	55,93%	97,76%	-	-
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	3,07%	3,07%	4,40%	6,84%	19,38%	34,47%	6,03%	11,666%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,28%	-4,28%	8,20%	14,87%	54,05%	92,90%	8,69%	17,170%
<b>MSCI WORLD (Benchmark)</b>	-2,58%	-2,58%	6,14%	10,61%	40,88%	57,50%	-	-
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	-2,30%	-2,30%	6,11%	11,31%	40,04%	54,91%	5,02%	13,127%

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





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



CDI	199.615.623,45	TÍTULOS PÚBLICOS	113.562.296,38	IRF-M 1	21.026.189,28	MULTIMERCADO - EXTERIOR	19.198.825,76
TÍTULOS PRIVADOS	18.032.328,17	GESTÃO LIVRE	16.080.767,30	VÉRTICE MÉDIO	14.198.182,50	BDR NÍVEL I	10.509.228,20
IMA-B 5	9.719.660,77	AÇÕES - LIVRES	7.987.795,86	AÇÕES - EXTERIOR	4.994.943,43	MULTIMERCADO - CONSERVADOR	4.304.975,90
MULTIMERCADO - OUTROS	4.284.417,53	IDKA IPCA 2A	3.713.988,43	GESTÃO DURATION	3.405.679,29	AÇÕES - VALOR	3.312.205,50
VÉRTICE CURTO	3.236.020,66	IMA-B	2.776.943,33	INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1.823.696,27	IRF-M	1.739.894,93
AÇÕES - DIVIDENDOS	1.446.495,08	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	1.168.578,94	MULTIMERCADO - MACRO	1.121.481,49	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	950.840,17
FUNDO IMOBILIÁRIO	705.392,25	IRF-M 1+	467.043,46	IMA-B 5+	268.038,95	DISP. FINANCEIRA	84.305,30
FIP	0,01	FIDC	0,01				

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	15/05/2035	08/03/2022	302	3.883,13589923	4.519,561722	1.172.707,04	1.364.907,64	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	16/03/2022	478	3.883,13589923	4.504,755753	1.856.138,96	2.153.273,24	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	29/03/2022	909	3.883,13589923	4.677,762007	3.529.770,53	4.252.085,66	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	09/05/2022	224	3.883,13589923	4.565,700537	869.822,44	1.022.716,92	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	08/07/2022	232	4.025,81204500	4.461,178493	933.988,39	1.034.993,41	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	08/03/2022	619	3.867,26741482	4.603,380057	2.393.838,53	2.849.492,25	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	29/03/2022	1.182	3.867,26741482	4.800,905947	4.571.110,08	5.674.670,82	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	30/03/2022	586	3.867,26741482	4.775,40042	2.266.218,71	2.798.384,64	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	09/05/2022	295	3.867,26741482	4.659,593445	1.140.843,89	1.374.580,06	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	08/07/2022	297	3.867,26741482	4.516,727285	1.148.578,42	1.341.468,00	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	08/03/2022	1.053	3.782,34861479	4.552,285379	3.982.813,09	4.793.556,50	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	16/03/2022	1.059	3.782,34861479	4.505,891288	4.005.507,18	4.771.738,87	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	29/03/2022	2.031	3.782,34861479	4.736,774621	7.681.950,04	9.620.389,25	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	09/05/2022	508	3.782,34861479	4.567,729536	1.921.433,10	2.320.406,60	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	08/07/2022	529	3.782,34861479	4.407,49145	2.000.862,42	2.331.562,97	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	08/03/2022	1.320	3.795,23577942	4.628,291408	5.009.711,23	6.109.344,65	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	16/03/2022	1.328	3.795,23577942	4.576,276859	5.040.073,12	6.077.295,66	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	29/03/2022	2.535	3.795,23577942	4.824,16241	9.620.922,70	12.229.251,70	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	09/05/2022	637	3.795,23577942	4.645,641328	2.417.565,19	2.959.273,52	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	08/07/2022	650	3.819,7928714700	4.453,564246	2.482.865,37	2.894.816,75	Curva

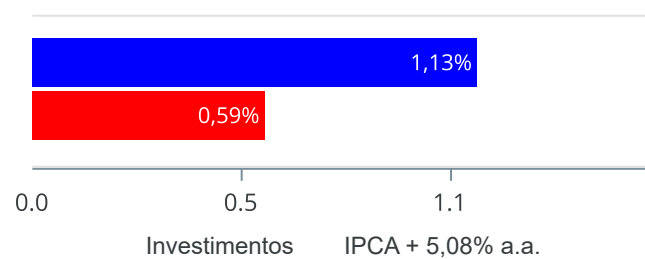
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Janeiro / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	08/03/2022	1.573	3.746,03307955	4.577,716083	5.892.510,03	7.200.747,39	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	29/03/2022	3.010	3.746,03307955	4.783,56923	11.275.559,57	14.398.543,38	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	09/05/2022	754	3.746,03307955	4.590,167358	2.824.508,94	3.460.986,18	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	08/07/2022	794	3.746,03307955	4.382,10916	2.974.350,27	3.479.394,67	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	30/03/2022	1.486	4.207,98576000	4.743,213722	6.253.066,84	7.048.415,59	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

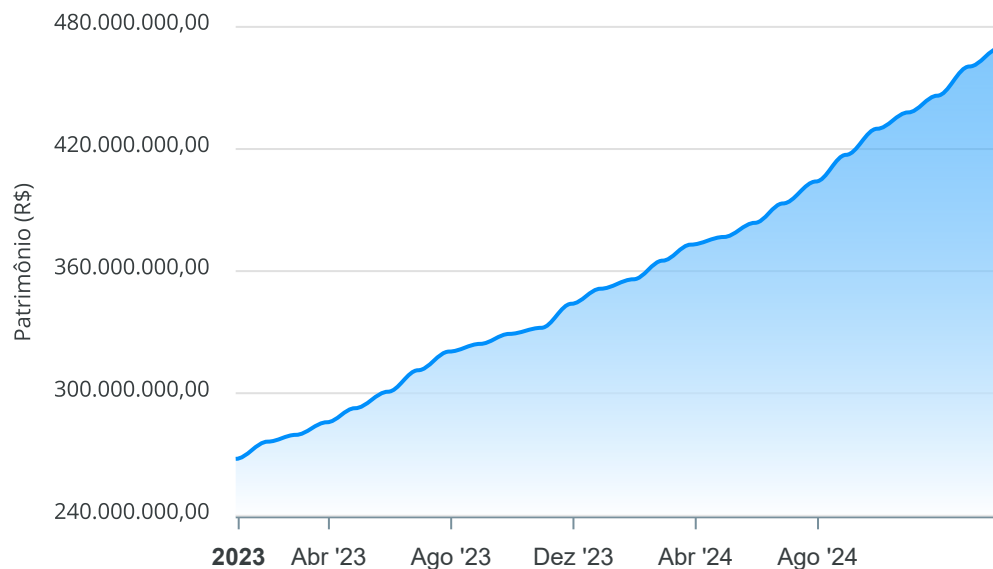
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	460.461.847,01	30.466.698,02	26.502.058,38	469.651.533,30	5.225.046,65	5.225.046,65	1,13%	1,13%	0,59%	0,59%	189,33%	1,44%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



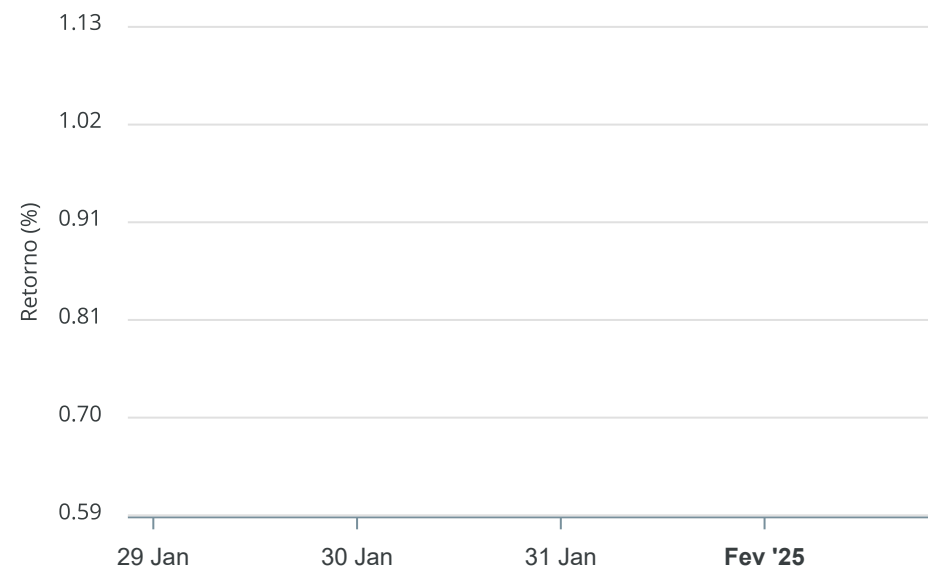
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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...	88.652,83	0,00	0,00	91.630,82	2.977,99	3,36%	3,36%	2,81%
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	363.277,63	0,00	0,00	375.412,64	12.135,01	3,34%	3,34%	2,80%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	205.123,21	0,00	0,00	210.560,96	5.437,75	2,65%	2,65%	1,76%
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	72.091,98	0,00	0,00	73.944,13	1.852,15	2,57%	2,57%	1,82%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.419.391,50	0,00	0,00	1.455.389,84	35.998,34	2,54%	2,54%	1,81%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	514.235,66	0,00	0,00	525.680,98	11.445,32	2,23%	2,23%	1,37%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.535.138,49	0,00	0,00	1.566.193,07	31.054,58	2,02%	2,02%	1,25%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	2.107.417,06	0,00	0,00	2.147.795,36	40.378,30	1,92%	1,92%	1,24%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RE...	2.038.812,03	0,00	0,00	2.076.826,58	38.014,55	1,86%	1,86%	1,15%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.554.464,64	0,00	0,00	3.620.615,69	66.151,05	1,86%	1,86%	1,15%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.948.956,22	0,00	0,00	4.022.218,50	73.262,28	1,86%	1,86%	1,15%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	0,00	2.200.000,00	0,00	2.235.308,99	35.308,99	1,60%	2,56%	1,98%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3.354.526,83	0,00	0,00	3.405.679,29	51.152,46	1,52%	1,52%	0,67%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	8.540.791,50	0,00	0,00	8.670.166,22	129.374,72	1,51%	1,51%	0,97%
SAFRA NTN-B 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.527.468,12	200.000,00	0,00	2.767.026,31	39.558,19	1,45%	1,51%	0,97%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	9.324.664,81	0,00	0,00	9.446.898,54	122.233,73	1,31%	1,31%	0,29%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	3.705.150,44	0,00	0,00	3.751.697,24	46.546,80	1,26%	1,26%	0,29%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	7.730.889,37	0,00	0,00	7.827.593,50	96.704,13	1,25%	1,25%	0,28%
LF SANTANDER - IPCA + 8,59% - VECTO: 20/12/2027	6.512.766,31	0,00	0,00	6.593.900,43	81.134,12	1,25%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA FIF...	3.196.987,96	0,00	0,00	3.236.020,66	39.032,70	1,22%	1,22%	0,33%

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
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA IPCA + 6,88%	4.139.188,13	0,00	0,00	4.184.433,50	45.245,37	1,09%	-	-
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 7,14%	3.070.516,39	0,00	0,00	3.103.678,72	33.162,33	1,08%	-	-
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	10.991.049,81	0,00	0,00	11.107.387,49	116.337,68	1,06%	1,06%	0,04%
BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	15.359.847,18	0,00	0,00	15.522.216,52	162.369,34	1,06%	1,06%	0,02%
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	1.395.521,61	0,00	0,00	1.410.149,41	14.627,80	1,05%	1,05%	2,42%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	861.240,32	0,00	0,00	870.193,68	8.953,36	1,04%	1,04%	2,42%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	1.713.557,79	0,00	0,00	1.731.225,01	17.667,22	1,03%	1,03%	0,02%
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA	491.584,54	0,00	0,00	496.600,24	5.015,70	1,02%	1,02%	2,41%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	15.924.546,02	0,00	0,00	16.080.767,30	156.221,28	0,98%	0,98%	0,13%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	58.666.713,10	8.963.118,75	341.600,00	67.922.912,70	634.680,85	0,94%	1,08%	0,03%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	41.024.515,31	663.929,82	6.923.400,00	35.155.835,47	390.790,34	0,94%	1,05%	0,05%
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA ...	27.769.629,76	3.077.500,00	6.049.933,15	25.075.557,70	278.361,09	0,90%	1,06%	0,05%
BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP	36.566.577,48	9.575.825,23	3.438.000,00	43.095.283,30	390.880,59	0,85%	1,02%	0,03%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL TAXA IPCA + 5,79%	4.115.866,47	0,00	0,00	4.150.315,52	34.449,05	0,84%	-	-
TÍTULOS PÚBLICOS	112.637.783,83	0,00	0,00	113.562.296,38	924.512,55	0,82%	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	217.707,10	0,00	0,00	218.616,82	909,72	0,42%	0,42%	3,50%
SANTANDER IMA-B 5+ PREMIUM FIC RENDA FIXA	49.219,90	0,00	0,00	49.422,13	202,23	0,41%	0,41%	3,51%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	10.512,11	5.786.324,22	5.796.900,00	5.205,26	5.268,93	0,09%	0,95%	0,04%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>395.746.383,45</b>	<b>30.466.698,02</b>	<b>22.549.833,15</b>	<b>407.842.656,91</b>	<b>4.179.408,59</b>	<b>1,04%</b>		<b>0,23%</b>

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
SAFRA SMALL CAP PB FIC AÇÕES	1.083.481,55	0,00	200.000,00	950.840,17	67.358,62	6,22%	7,68%	13,40%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	831.102,22	0,00	0,00	879.895,61	48.793,39	5,87%	5,87%	9,10%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	1.116.411,50	0,00	0,00	1.168.578,94	52.167,44	4,67%	4,67%	8,23%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	6.067.558,61	0,00	0,00	6.323.616,62	256.058,01	4,22%	4,22%	11,46%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI FIC MU...	540.273,75	0,00	0,00	558.688,27	18.414,52	3,41%	3,41%	5,87%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	1.404.828,73	0,00	0,00	1.446.495,08	41.666,35	2,97%	2,97%	9,58%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	146.142,56	0,00	0,00	150.433,70	4.291,14	2,94%	2,94%	7,27%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MU...	3.641.999,98	0,00	0,00	3.746.287,63	104.287,65	2,86%	2,86%	4,09%
SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	9.405.032,33	0,00	0,00	9.654.964,97	249.932,64	2,66%	2,66%	6,45%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	4.046.028,92	0,00	0,00	4.152.736,90	106.707,98	2,64%	2,64%	6,43%
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	5.254.818,75	0,00	0,00	5.391.123,89	136.305,14	2,59%	2,59%	6,44%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.123.518,79	0,00	0,00	2.178.525,13	55.006,34	2,59%	2,59%	11,46%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1.514.558,97	0,00	1.552.225,23	0,00	37.666,26	2,49%	4,78%	8,95%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	4.882.396,89	0,00	0,00	4.994.943,43	112.546,54	2,31%	2,31%	6,52%
ROMA INSTITUCIONAL VALUE FI AÇÕES	625.442,29	0,00	0,00	633.849,93	8.407,64	1,34%	1,34%	4,74%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.108.198,94	0,00	0,00	1.121.481,49	13.282,55	1,20%	1,20%	0,31%
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	4.244.405,30	0,00	0,00	4.284.417,53	40.012,23	0,94%	0,94%	0,10%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	3.305.373,55	0,00	2.200.000,00	1.133.680,37	28.306,82	0,86%	2,80%	7,32%
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
HAZ FII - ATCR11	739.889,45	0,00	0,00	705.392,25	-34.497,20	-4,66%	-	-



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
Total Renda Variável	52.081.463,09	0,00	3.952.225,23	49.475.951,92	1.346.714,06	2,59%		6,76%

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 BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍ...	2.757.566,95	0,00	0,00	2.842.148,93	84.581,98	3,07%	3,07%	6,03%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENT...	1.866.599,50	0,00	0,00	1.823.696,27	-42.903,23	-2,30%	-2,30%	5,02%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	8.009.834,02	0,00	0,00	7.667.079,27	-342.754,75	-4,28%	-4,28%	8,69%
<b>Total Exterior</b>	<b>12.634.000,47</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>12.332.924,47</b>	<b>-301.076,00</b>	<b>-2,38%</b>		<b>7,53%</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 & MERCADO ENGENHARIA FINANCEIRA.. 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.



