

Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2025)

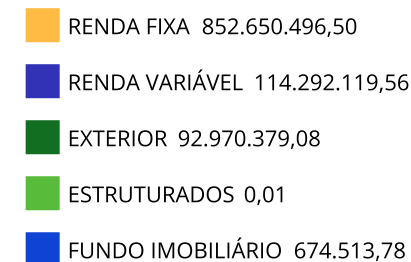
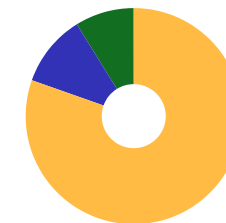
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CI...	D+0	Não há	11.004.716,96	1,04%	1.111	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	15/05/2025	71.240.936,70	6,72%	61	19,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	23.923.708,22	2,26%	244	0,92%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	6.705.787,33	0,63%	1.127	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC ...	D+1	Não há	37.760.962,01	3,56%	108	3,96%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ATIVA PLUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA L...	D+1 du	Não há	104.196.235,73	9,82%	49.182	2,13%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE...	D+0	Não há	1.018,07	0,00%	1.058	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	136.475.874,86	12,87%	627	0,89%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	25.920,97	0,00%	368	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC...	D+1	Não há	97.681.294,38	9,21%	119	6,78%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF CIC...	D+1 du	Não há	97.783.100,37	9,22%	116	4,76%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+0	Não há	27.530.296,12	2,60%	458	0,36%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	116.316.177,34	10,97%	490	3,52%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LETRA FINANCEIRA BRADESCO TAXA IPCA + 6,51%	D+0	Não se aplica	30.341.484,00	2,86%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LETRA FINANCEIRA BRADESCO TAXA IPCA + 6,73%	D+0	Não se aplica	24.247.483,69	2,29%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LETRA FINANCEIRA SANTANDER	S/Info	Não se aplica	17.676.927,87	1,67%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	187.962,84	0,02%	59	0,37%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
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
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA...	D+0	Não há	49.550.609,03	4,67%	1.755	0,31%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
AZ QUEST AÇÕES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	12.665.687,22	1,19%	1.979	7,36%	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 CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4	Não há	3.891.037,71	0,37%	9.103	3,71%	Artigo 8º, Inciso I
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+4	Não há	23.153.164,90	2,18%	23.985	3,03%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	2.196.995,61	0,21%	75	0,88%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	11.036.784,47	1,04%	5.129	14,13%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF ...	D+23	Não há	14.489.132,90	1,37%	110	2,23%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	10.826.626,05	1,02%	4.095	2,17%	Artigo 8º, Inciso I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕ...	D+4	Não há	8.569.985,04	0,81%	1.253	1,56%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	17.588.279,23	1,66%	171	7,76%	Artigo 8º, Inciso I
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL RESP LIMI...	D+4	Não há	9.874.426,43	0,93%	27	4,67%	Artigo 8º, Inciso I
BB SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITA...	D+5 du	Não há	50.832.880,30	4,79%	82	8,66%	Artigo 9º, Inciso II
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY CLASSE IN...	D+5	Não há	18.595.531,57	1,75%	8.450	2,18%	Artigo 9º, Inciso II
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIME...	D+8	Não há	13.723.019,60	1,29%	5.795	1,84%	Artigo 9º, Inciso II
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD IS I...	D+4 du	Não há	9.818.947,61	0,93%	477	2,68%	Artigo 9º, Inciso II
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	0,01	0,00%	44	0,00%	Artigo 10º, Inciso II
ÁQUILLA FII - AQLL11	Não se ...	Não se aplica	674.513,78	0,06%		0,00%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			1.060.587.508,93				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,70%	30,00%	318.176.252,68
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	150.636.111,22	14,20%	5,00%	10,00%	80,00%	697.833.895,92
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	580.009.917,84	54,69%	25,00%	60,00%	65,00%	109.371.962,96
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	72.265.895,56	6,81%	1,00%	7,00%	20,00%	139.851.606,23
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	187.962,85	0,02%	0,00%	0,10%	1,00%	10.417.912,24
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	49.550.609,03	4,67%	0,00%	3,00%	5,00%	3.478.766,42
Total Renda Fixa	100,00%	852.650.496,50	80,39%	31,00%	83,80%	201,00%	



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!

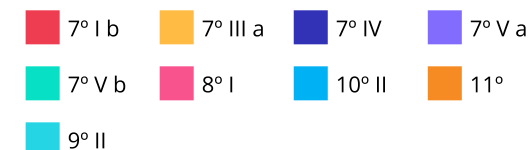
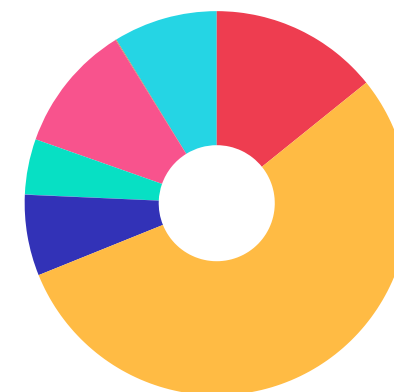


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	114.292.119,56	10,78%	0,00%	6,00%	30,00%	203.884.133,12
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	106.058.750,89
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,01	0,00%	0,00%	0,10%	2,00%	21.211.750,17
Artigo 11º	5,00%	674.513,78	0,06%	0,00%	0,10%	2,00%	20.537.236,40
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	114.966.633,35	10,84%	0,00%	7,20%	44,00%	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	92.970.379,08	8,77%	0,00%	6,00%	10,00%	13.088.371,81
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	10,00%	106.058.750,89
Total Exterior	10,00%	92.970.379,08	8,77%	0,00%	9,00%	20,00%	

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%	106.058.750,89



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	150.636.111,22	14,20	5,00	30,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	482.328.623,46	45,48	25,00	65,00
Artigo 7º, Inciso IV	72.265.895,56	6,81	1,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	187.962,85	0,02	0,00	1,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	49.550.609,03	4,67	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	114.292.119,56	10,78	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso II	92.970.379,08	8,77	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,01	0,00	0,00	2,00
Artigo 11º	674.513,78	0,06	0,00	2,00
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	193.079.053,67	18,20	-
BANCO BRADESCO	191.064.842,55	18,02	0,01
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	177.674.585,38	16,75	0,03
ITAÚ UNIBANCO	147.231.903,41	13,88	0,01
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	142.901.675,72	13,47	0,01
CAIXA DTVM S.A	140.445.892,25	13,24	0,70
XP ASSET MANAGEMENT	18.595.531,57	1,75	-
BANCO SANTANDER	17.676.927,87	1,67	0,00
AZ QUEST INVESTIMENTOS	12.665.687,22	1,19	0,03
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	9.818.947,61	0,93	0,10
ICATU VANGUARDA	8.569.985,04	0,81	0,01
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	674.513,78	0,06	0,19
VILA RICA CAPITAL	187.962,84	0,02	-
GENIAL GESTÃO LTDA	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
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,59%	0,59%	2,31%	4,59%	9,79%	20,47%	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,51%	1,51%	2,04%	-	-	-	0,97%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,22%	1,22%	0,23%	-	-	-	0,33%	-
CDI + 3,50% ao ano (Benchmark)	1,31%	1,31%	3,64%	7,31%	14,80%	34,12%	-	-
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	0,38%	0,38%	-6,92%	-13,09%	-15,80%	165,54%	-	-
IRF-M 1 (Benchmark)	1,28%	1,28%	2,57%	5,09%	9,94%	24,18%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,25%	1,25%	2,51%	4,97%	9,70%	23,73%	0,28%	0,48%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	1,26%	1,26%	2,50%	4,93%	9,60%	23,48%	0,29%	0,48%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,88%	1,88%	1,96%	3,74%	7,43%	19,61%	-	-
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%
CDI (Benchmark)	1,01%	1,01%	2,75%	5,48%	10,92%	25,20%	-	-
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,00%	1,00%	2,81%	5,69%	11,68%	27,01%	0,03%	0,09%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,95%	0,95%	2,51%	4,97%	9,84%	22,76%	0,04%	0,05%
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%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SI...	0,92%	0,92%	2,50%	4,94%	9,80%	22,41%	0,01%	0,03%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-	-	-	-	-	-	-	-

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
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,80%	0,80%	3,25%	6,54%	12,70%	26,68%	0,37%	0,77%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,92%	0,92%	3,01%	6,27%	13,50%	26,94%	0,45%	1,44%
BB ATIVA PLUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	-0,35%	-0,35%	5,19%	10,17%	16,81%	27,66%	2,07%	3,83%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,08%	1,08%	2,74%	5,54%	11,22%	26,04%	0,03%	0,08%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,05%	1,05%	2,72%	5,50%	11,23%	26,17%	0,02%	0,06%
IPCA (Benchmark)	0,16%	0,16%	1,07%	2,07%	4,56%	9,27%	-	-
LETRA FINANCEIRA BRADESCO TAXA IPCA + 6,51%	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA SANTANDER	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA BRADESCO TAXA IPCA + 6,73%	-	-	-	-	-	-	-	-

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%	-	-
AZ QUEST AÇÕES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4,32%	4,32%	-2,45%	-0,02%	0,01%	10,46%	5,54%	12,22%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5,50%	5,50%	-3,31%	-2,60%	-4,43%	7,10%	8,61%	13,61%
CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,76%	1,76%	-11,07%	-10,30%	-14,74%	-19,76%	12,05%	20,18%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	3,81%	3,81%	-2,39%	-1,52%	-4,49%	3,77%	7,36%	13,31%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	11,03%	11,03%	-10,10%	-5,61%	-10,15%	16,04%	14,30%	24,84%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4,76%	4,76%	-2,89%	-1,56%	-1,97%	10,06%	8,76%	13,33%
IBX-50 (Benchmark)	4,82%	4,82%	-2,03%	-0,55%	0,47%	11,84%	-	-
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4,67%	4,67%	-2,40%	-1,54%	-1,25%	6,49%	8,23%	13,04%
IDIV (Benchmark)	3,50%	3,50%	-1,62%	2,40%	4,45%	20,73%	-	-
ITAÚ DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,09%	3,09%	-3,30%	-1,09%	-0,92%	14,58%	8,75%	12,95%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4,75%	4,75%	-3,69%	-1,84%	-1,78%	6,08%	8,36%	13,30%
IFIX (Benchmark)	-3,07%	-3,07%	-5,75%	-10,23%	-9,39%	7,07%	-	-
ÁQUILLA FII - AQLL11	-	-	-	-	-	-	-	-
SMLL (Benchmark)	6,11%	6,11%	-6,58%	-7,95%	-14,88%	-9,48%	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5,91%	5,91%	-6,63%	-8,43%	-15,59%	-11,12%	10,79%	19,31%

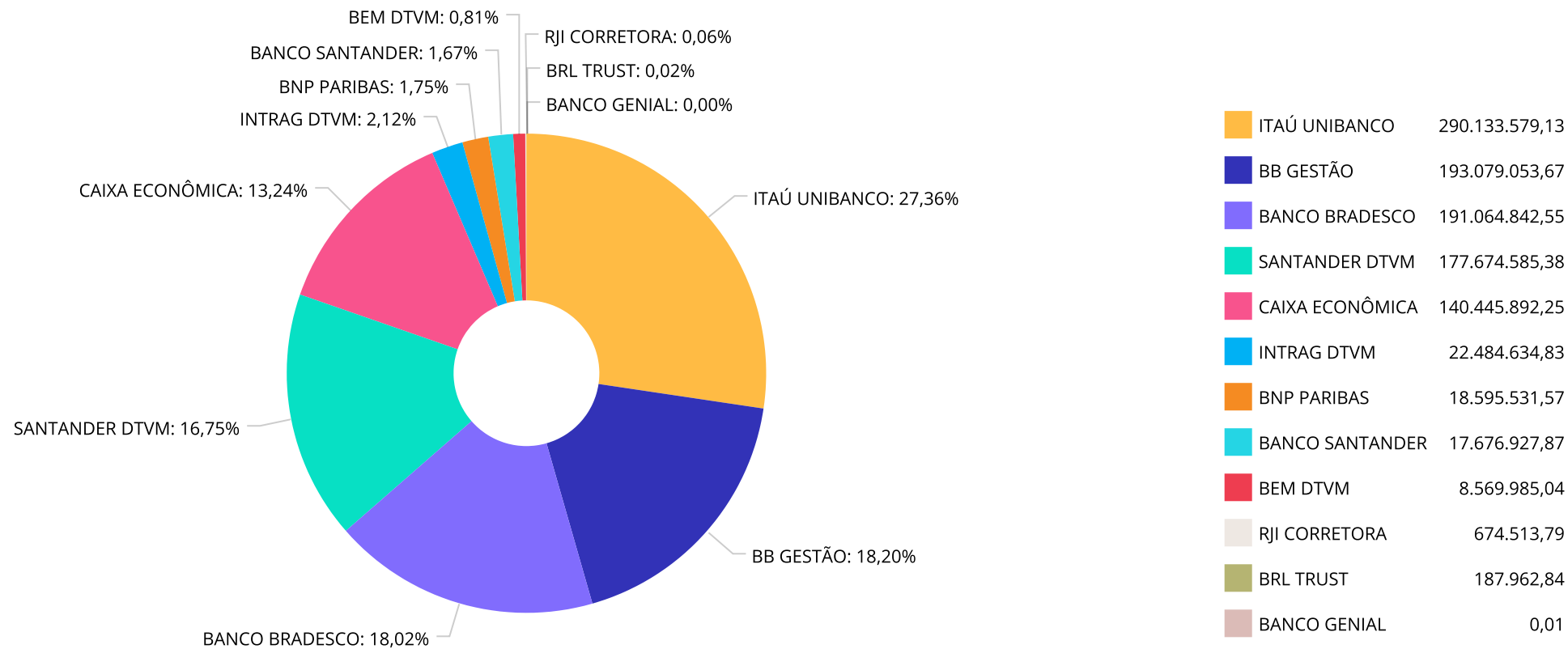
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 10,50% ao ano (Benchmark)	1,04%	1,04%	3,63%	7,29%	15,54%	33,42%	-	-
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA	-0,03%	-0,03%	0,46%	-	-	-	-	-

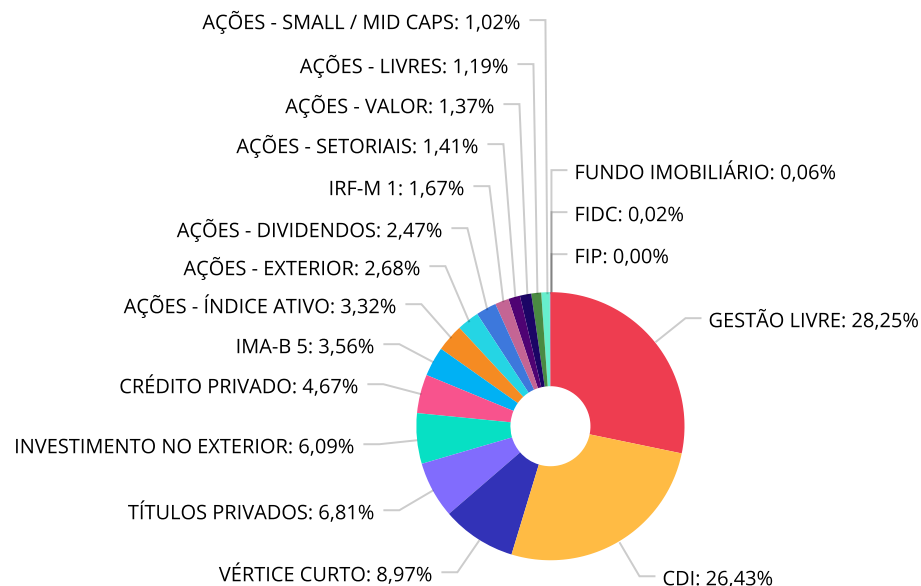
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
MSCI WORLD (Benchmark)	-2,58%	-2,58%	6,14%	10,61%	40,88%	57,50%	-	-
BB SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF MULTIMERCA...	-0,74%	-0,74%	8,97%	15,44%	44,42%	65,62%	7,00%	17,439%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY CLASSE INVESTIMENTO NO EXT...	1,47%	1,47%	12,33%	30,70%	56,13%	101,97%	6,31%	18,968%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR R...	-2,30%	-2,30%	6,11%	11,31%	40,04%	54,91%	5,02%	13,127%
MSCI ACWI (Benchmark)	-2,75%	-2,75%	5,36%	9,91%	39,95%	53,24%	-	-
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EX...	-1,08%	-1,08%	5,70%	8,35%	34,15%	51,75%	6,29%	16,722%

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



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

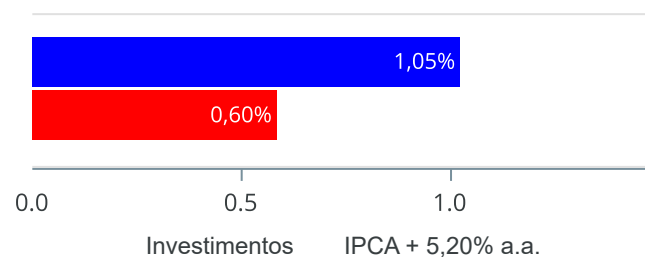


■ GESTÃO LIVRE	299.660.630,48	■ CDI	280.349.287,36	■ VÉRTICE CURTO	95.164.644,92	■ TÍTULOS PRIVADOS	72.265.895,56
■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR	64.555.899,90	■ CRÉDITO PRIVADO	49.550.609,03	■ IMA-B 5	37.760.962,01	■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	35.224.586,94
■ AÇÕES - EXTERIOR	28.414.479,18	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	26.158.264,27	■ IRF-M 1	17.710.504,29	■ AÇÕES - SETORIAIS	14.927.822,18
■ AÇÕES - VALOR	14.489.132,90	■ AÇÕES - LIVRES	12.665.687,22	■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	10.826.626,05	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	674.513,78
■ FIDC	187.962,85	■ FIP	0,01				

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	1.034.145.173,79	163.172.858,22	147.724.429,00	1.060.587.508,93	10.993.905,92	10.993.905,92	1,05%	1,05%	0,60%	0,60%	173,35%	2,03%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



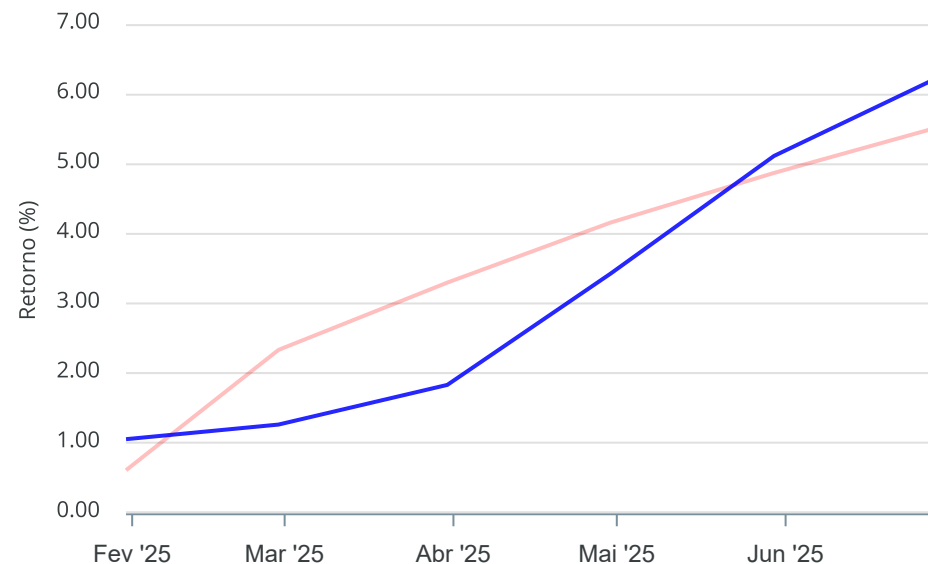
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RE...	34.719.419,14	2.372.080,32	0,00	37.760.962,01	669.462,55	1,80%	1,86%	1,15%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	23.567.018,24	0,00	0,00	23.923.708,22	356.689,98	1,51%	1,51%	0,97%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	11.073.178,30	0,00	206.899,69	11.004.716,96	138.438,35	1,25%	1,26%	0,29%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	6.529.659,85	170.217,27	75.879,40	6.705.787,33	81.789,61	1,22%	1,25%	0,28%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	70.381.859,57	0,00	0,00	71.240.936,70	859.077,13	1,22%	1,22%	0,33%
LETRA FINANCEIRA SANTANDER	17.496.257,59	0,00	0,00	17.676.927,87	180.670,28	1,03%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	25.330.301,75	1.924.996,58	0,00	27.530.296,12	274.997,79	1,01%	1,05%	0,02%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	49.062.616,28	0,00	0,00	49.550.609,03	487.992,75	0,99%	0,99%	0,03%
LETRA FINANCEIRA BRADESCO TAXA IPCA + 6,73%	24.020.462,20	0,00	0,00	24.247.483,69	227.021,49	0,95%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC R...	96.791.347,30	0,00	0,00	97.681.294,38	889.947,08	0,92%	0,92%	0,45%
LETRA FINANCEIRA BRADESCO TAXA IPCA + 6,51%	30.066.492,97	0,00	0,00	30.341.484,00	274.991,03	0,91%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF CIC R...	97.006.917,89	0,00	0,00	97.783.100,37	776.182,48	0,80%	0,80%	0,37%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	65.516.571,62	50.000.000,00	0,00	116.316.177,34	799.605,72	0,69%	1,08%	0,03%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	74.123.335,93	75.961.648,60	14.579.544,96	136.475.874,86	970.435,29	0,65%	1,06%	0,02%
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	187.245,63	0,00	0,00	187.962,84	717,21	0,38%	-	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	71.018,53	30.265.660,74	30.383.844,70	25.920,97	73.086,40	0,24%	0,92%	0,01%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	0,00	2.478.254,71	2.478.260,25	1.018,07	1.023,61	0,04%	0,95%	0,04%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊN...	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
BB ATIVA PLUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	204.495.793,89	0,00	100.000.000,00	104.196.235,73	-299.558,16	-0,15%	-0,35%	2,07%
Total Renda Fixa	830.439.496,69	163.172.858,22	147.724.429,00	852.650.496,50	6.762.570,59	0,80%		0,51%

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 CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3.504.576,98	0,00	0,00	3.891.037,71	386.460,73	11,03%	11,03%	14,30%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	10.222.317,61	0,00	0,00	10.826.626,05	604.308,44	5,91%	5,91%	10,79%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CI...	13.733.921,61	0,00	0,00	14.489.132,90	755.211,29	5,50%	5,50%	8,61%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL RESP LIMITA...	9.425.955,51	0,00	0,00	9.874.426,43	448.470,92	4,76%	4,76%	8,76%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	8.181.745,12	0,00	0,00	8.569.985,04	388.239,92	4,75%	4,75%	8,36%
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.098.917,82	0,00	0,00	2.196.995,61	98.077,79	4,67%	4,67%	8,23%
AZ QUEST AÇÕES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	12.141.579,76	0,00	0,00	12.665.687,22	524.107,46	4,32%	4,32%	5,54%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	22.303.557,78	0,00	0,00	23.153.164,90	849.607,12	3,81%	3,81%	7,36%
ITAÚ DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	17.060.678,97	0,00	0,00	17.588.279,23	527.600,26	3,09%	3,09%	8,75%
CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	10.845.884,32	0,00	0,00	11.036.784,47	190.900,15	1,76%	1,76%	12,05%
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP MULTISTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
ÁQUILLA FII - AQLL11	675.509,02	0,00	0,00	674.513,78	-995,24	-0,15%	-	-
Total Renda Variável	110.194.644,51	0,00	0,00	114.966.633,35	4.771.988,84	4,33%		8,76%

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
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY CLASSE INVE...	18.326.536,30	0,00	0,00	18.595.531,57	268.995,27	1,47%	1,47%	6,31%
BB SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA...	51.212.476,79	0,00	0,00	50.832.880,30	-379.596,49	-0,74%	-0,74%	7,00%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS USD IS INV...	9.926.160,03	0,00	0,00	9.818.947,61	-107.212,42	-1,08%	-1,08%	6,29%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENT...	14.045.859,47	0,00	0,00	13.723.019,60	-322.839,87	-2,30%	-2,30%	5,02%
Total Exterior	93.511.032,59	0,00	0,00	92.970.379,08	-540.653,51	-0,58%		6,49%

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.

