

Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	12.534.257,00	3,70%	757	0,27%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	18.744.701,56	5,54%	695	0,45%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	4.966.554,59	1,47%	1.111	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	6.889.171,46	2,03%	401	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITAD...	D+0	17/05/2027	6.187.698,55	1,83%	115	0,65%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.261.614,81	0,67%	61	1,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	7.715.263,18	2,28%	244	0,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/05/2027	5.470.280,19	1,62%	72	0,98%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	12.945.527,23	3,82%	619	0,35%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	15.735.676,76	4,65%	721	0,44%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	21.635.668,34	6,39%	805	0,35%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	9.612.330,15	2,84%	589	0,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	12.425.966,11	3,67%	1.127	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	31.643.348,43	9,35%	756	0,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	32.916.379,99	9,72%	587	0,64%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	923.838,37	0,27%	1.058	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	7.274.959,82	2,15%	190	1,32%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	D+0	Não há	24.100.213,34	7,12%	187	1,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	21.861.672,62	6,46%	1.275	0,11%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	4.039.340,84	1,19%	116	0,94%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2025)

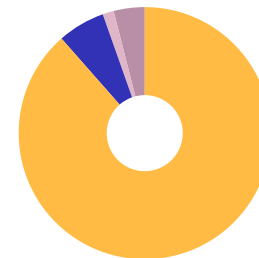
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BRADESCO H NILO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+4	Não há	2.311.809,61	0,68%	4	6,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.575.067,51	0,76%	23	1,68%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	6.216.269,24	1,84%	627	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	7.380.453,84	2,18%	104	1,21%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	10.853.357,52	3,21%	1.168	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	4.676.135,10	1,38%	573	0,07%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITA...	D+1	Não há	3.353.645,68	0,99%	172	0,24%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	D+0	18/04/2018	2.446.774,53	0,72%	68	2,97%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	4.558.678,93	1,35%	1.027	0,68%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	889.339,62	0,26%	2.063	0,12%	Artigo 8º, Inciso I
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+4	Não há	2.909.033,83	0,86%	23.985	0,38%	Artigo 8º, Inciso I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	901.001,96	0,27%	15.023	0,09%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	1.081.269,83	0,32%	427	0,22%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA FIC AÇÕES	D+3	Não há	456.752,90	0,13%	24	0,27%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	D+4	Não há	2.748.015,45	0,81%	104	1,23%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	4.192.606,59	1,24%	788	0,95%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23	Não há	1.027.792,18	0,30%	110	0,16%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	401.490,25	0,12%	4.095	0,08%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ OLIMPO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3	Não há	358.219,16	0,11%	3.744	0,28%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ PRIVATE INDEX IBOVESPA FIC AÇÕES I	D+3	Não há	1.052.508,28	0,31%	256	0,43%	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 GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVE...	D+4	Não há	3.632.832,91	1,07%	132	0,20%	Artigo 9º, Inciso III
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	1.231.667,85	0,36%	73	0,45%	Artigo 9º, Inciso III
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	3.465.182,55	1,02%	29.213	0,43%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	3.920.399,58	1,16%	3.391	0,40%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	2.795.379,74	0,83%	3.867	0,72%	Artigo 10º, Inciso I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	3.267.664,46	0,97%	619	0,24%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			338.587.812,44				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			32.336,06	Artigo 6º			
PL Total			338.620.148,50				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	168.768.058,36	49,84%	25,00%	53,00%	85,00%	119.031.582,21
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	128.483.143,48	37,95%	10,00%	31,00%	50,00%	40.810.762,74
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	33.858.781,24
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	2.446.774,53	0,72%	0,00%	1,00%	5,00%	14.482.616,09
Total Renda Fixa	100,00%	299.697.976,37	88,51%	35,00%	86,00%	150,00%	

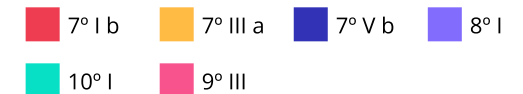
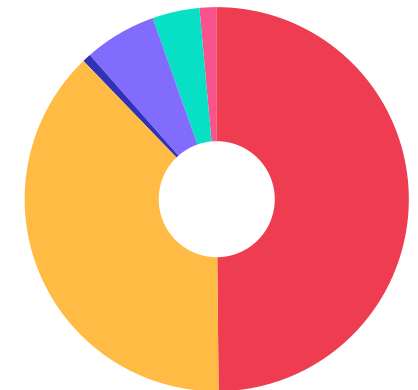


RENTA FIXA	299.697.976,37
RENTA VARIÁVEL	20.576.708,98
EXTERIOR	4.864.500,76
ESTRUTURADOS	13.448.626,33

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	20.576.708,98	6,08%	0,00%	8,00%	25,00%	64.070.244,13
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	16.929.390,62
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	13.448.626,33	3,97%	0,00%	4,00%	10,00%	20.410.154,91
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	16.929.390,62
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	16.929.390,62
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	34.025.335,31	10,05%	0,00%	12,00%	50,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	4.864.500,76	1,44%	0,00%	2,00%	10,00%	28.994.280,48
Total Exterior	10,00%	4.864.500,76	1,44%	0,00%	2,00%	10,00%	



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	168.768.058,36	49,84	25,00	85,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	128.483.143,48	37,95	10,00	50,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	2.446.774,53	0,72	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	20.576.708,98	6,08	0,00	25,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso III	4.864.500,76	1,44	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	13.448.626,33	3,97	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	154.878.449,72	45,74	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	152.755.517,10	45,12	-
BANCO BRADESCO	22.921.808,04	6,77	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	6.621.310,14	1,96	-
ITAÚ UNIBANCO	1.410.727,44	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%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,51%	1,51%	2,04%	-	-	-	0,97%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	2,24%	2,24%	1,91%	-	-	-	1,37%	-

IDKA PRÉ 2 ANOS (Benchmark)	3,08%	3,08%	-0,23%	0,69%	2,32%	19,70%	-	-
BRADERCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	3,06%	3,06%	-0,25%	0,56%	1,85%	18,57%	2,01%	3,96%

IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	2,06%	2,06%	2,03%	3,88%	7,15%	19,40%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,02%	2,02%	1,94%	3,73%	6,79%	18,70%	1,25%	2,47%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,92%	1,92%	2,08%	4,06%	7,35%	19,08%	1,24%	2,30%

IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,67%	0,67%	2,56%	5,08%	10,83%	22,78%	-	-
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,80%	1,80%	2,19%	4,12%	7,32%	19,97%	0,94%	2,01%

IMA Geral (Benchmark)	1,40%	1,40%	1,12%	2,66%	6,07%	21,49%	-	-
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	1,36%	1,36%	1,01%	2,45%	5,60%	20,09%	0,93%	1,99%

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%

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 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%

IMA-B 5 (Benchmark)	1,88%	1,88%	1,96%	3,74%	7,43%	19,61%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,86%	1,86%	1,89%	3,61%	7,18%	19,16%	1,15%	2,21%
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%

IMA-B (Benchmark)	1,07%	1,07%	-1,56%	-2,35%	-0,95%	14,43%	-	-
BRDESCO H NILO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,04%	1,04%	-1,51%	-2,58%	-2,10%	13,00%	2,42%	5,11%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,04%	1,04%	-1,65%	-2,51%	-1,25%	13,92%	2,42%	4,83%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,00%	1,00%	-1,58%	-2,51%	-1,30%	13,76%	2,41%	4,78%

CDI (Benchmark)	1,01%	1,01%	2,75%	5,48%	10,92%	25,20%	-	-
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1,08%	1,08%	2,74%	5,48%	10,95%	25,68%	0,03%	0,10%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,10%	1,10%	2,72%	5,49%	11,02%	25,24%	0,03%	0,07%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	1,14%	1,14%	2,59%	5,35%	11,08%	25,50%	0,02%	0,14%
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 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%
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
IPCA (Benchmark)	0,16%	0,16%	1,07%	2,07%	4,56%	9,27%	-	-
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	1,74%	1,74%	1,81%	4,14%	8,07%	21,78%	1,08%	1,74%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,50%	1,50%	0,04%	1,12%	3,79%	19,47%	1,01%	2,71%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,53%	1,53%	2,27%	4,39%	7,18%	21,28%	0,67%	1,45%
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%	-

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 RV 30 FI MULTIMERCADO LP	2,17%	2,17%	0,11%	1,12%	1,48%	13,45%	2,37%	5,50%
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,08%	1,08%	0,16%	1,47%	3,37%	13,07%	0,34%	2,47%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,20%	1,20%	1,16%	3,06%	5,88%	19,50%	0,31%	2,65%

Global BDRX (Benchmark)	-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%

Ibovespa (Benchmark)	4,86%	4,86%	-2,76%	-1,19%	-1,27%	11,20%	-	-
ITAÚ OLIMPO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5,54%	5,54%	-3,84%	-3,82%	-7,48%	-6,25%	9,04%	14,42%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	4,40%	4,40%	-5,98%	-7,16%	-9,73%	-2,08%	9,39%	14,47%
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	5,31%	5,31%	-5,56%	-3,96%	-9,43%	-6,15%	9,06%	14,75%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	2,80%	2,80%	-3,74%	-4,02%	-4,52%	2,88%	7,32%	12,41%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	2,94%	2,94%	-3,46%	-3,12%	-5,66%	0,48%	7,27%	12,18%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	5,50%	5,50%	-3,31%	-2,60%	-4,43%	7,10%	8,61%	13,61%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	3,81%	3,81%	-2,39%	-1,52%	-4,49%	3,77%	7,36%	13,31%
ITAÚ PRIVATE INDEX IBOVESPA FIC AÇÕES I	4,89%	4,89%	-2,63%	-0,97%	-1,03%	11,87%	8,86%	13,53%

IBX (Benchmark)	4,92%	4,92%	-2,60%	-0,80%	-0,80%	10,98%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA FIC AÇÕES	4,98%	4,98%	-2,69%	-0,44%	-1,54%	6,45%	8,46%	13,46%

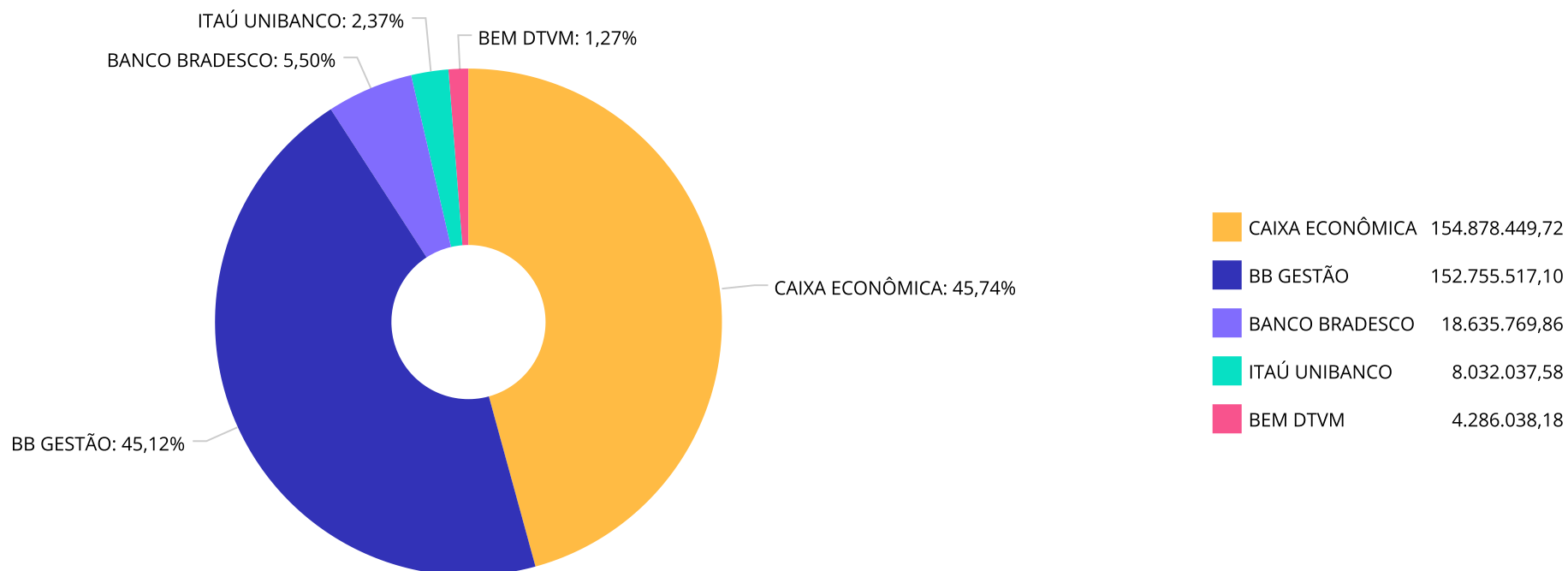
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
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%
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	5,54%	5,54%	-1,42%	1,03%	0,87%	11,87%	9,07%	13,38%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	2,70%	2,70%	5,87%	9,38%	24,66%	48,18%	-	-
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	2,64%	2,64%	6,85%	11,71%	30,05%	65,23%	6,43%	12,46%
SMLL (Benchmark)	6,11%	6,11%	-6,58%	-7,95%	-14,88%	-9,48%	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	5,91%	5,91%	-6,63%	-8,43%	-15,59%	-11,12%	10,79%	19,31%

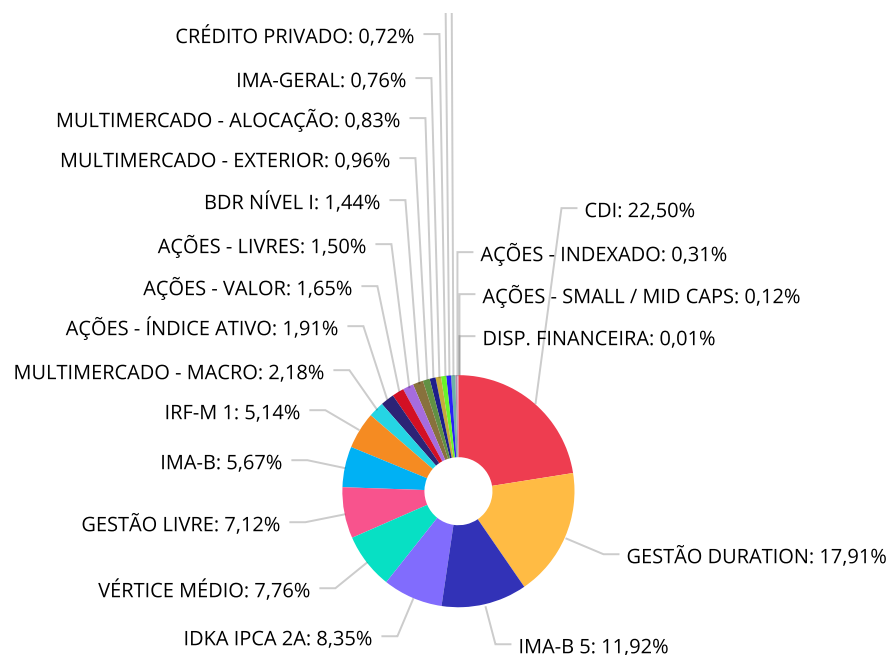
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	-4,23%	-4,23%	8,56%	15,49%	55,93%	97,76%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	-3,68%	-3,68%	7,96%	15,81%	43,78%	73,27%	7,94%	16,441%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	-4,04%	-4,04%	6,91%	13,29%	47,52%	73,71%	7,26%	15,123%

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



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

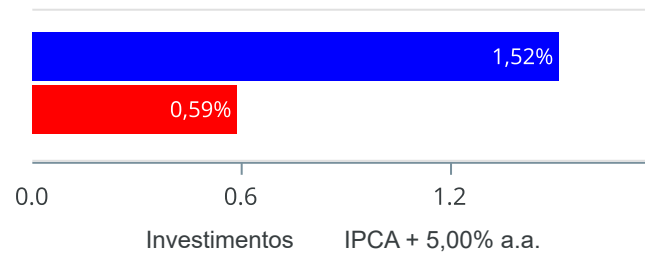


CDI	76.174.621,28	GESTÃO DURATION	60.635.347,58	IMA-B 5	40.380.369,90	IDKA IPCA 2A	28.269.933,76
VÉRTICE MÉDIO	26.262.413,38	GESTÃO LIVRE	24.100.213,34	IMA-B	19.199.099,58	IRF-M 1	17.392.520,70
MULTIMERCADO - MACRO	7.385.582,13	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	6.472.021,34	AÇÕES - VALOR	5.586.471,11	AÇÕES - LIVRES	5.093.608,55
BDR NÍVEL I	4.864.500,76	MULTIMERCADO - EXTERIOR	3.267.664,46	MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	2.795.379,74	IMA-GERAL	2.575.067,51
CRÉDITO PRIVADO	2.446.774,53	IDKA PRÉ 2A	2.261.614,81	AÇÕES - DIVIDENDOS	1.970.609,45	AÇÕES - INDEXADO	1.052.508,28
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	401.490,25	DISP. FINANCEIRA	32.336,06				

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

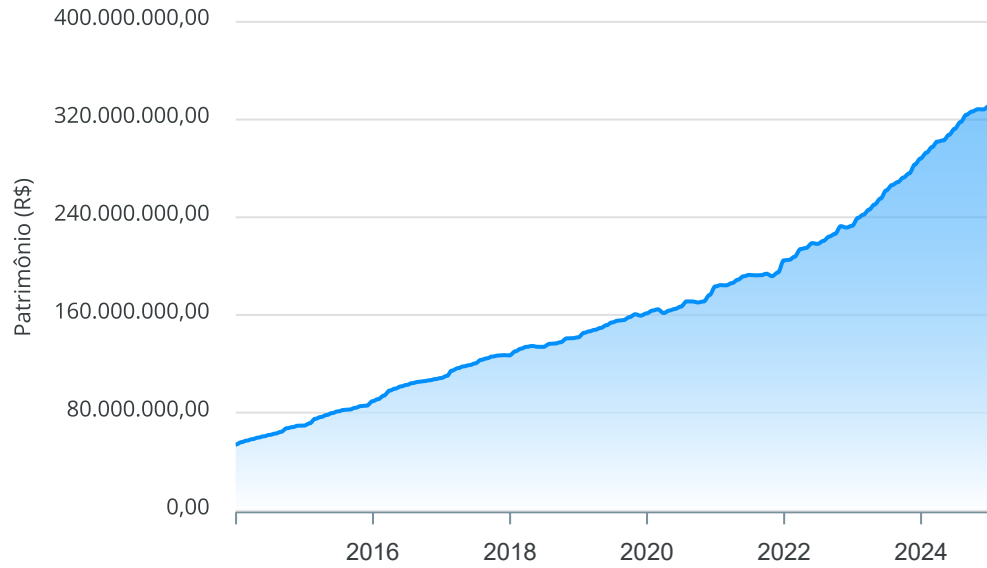
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	330.246.140,67	6.849.455,89	4.821.738,68	337.334.139,05	5.060.281,17	5.060.281,17	1,52%	1,52%	0,59%	0,59%	259,20%	1,33%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

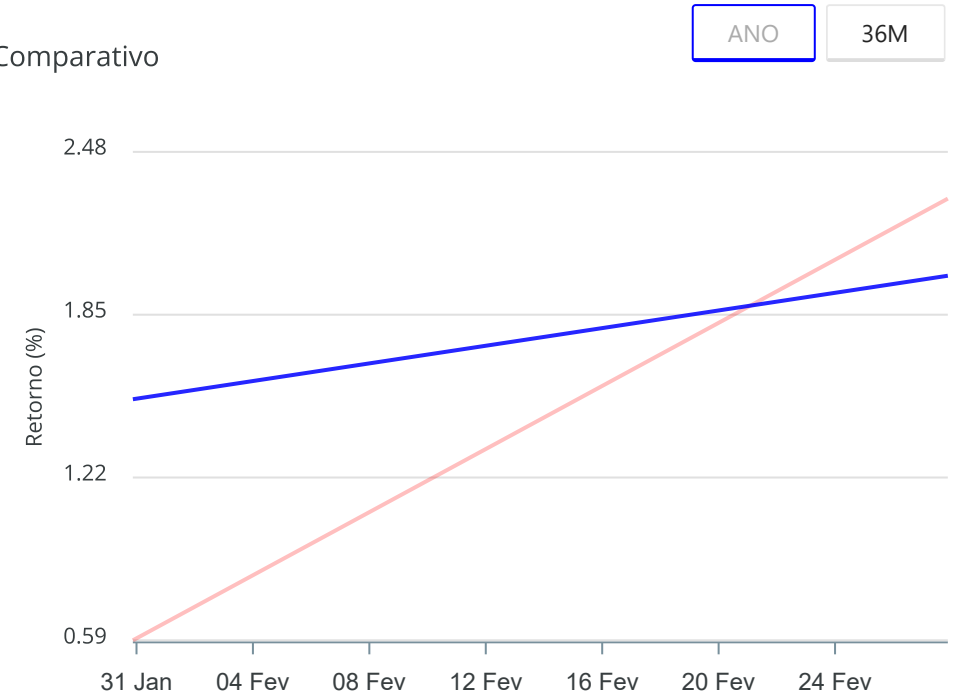


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
- 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
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	2.194.409,07	0,00	0,00	2.261.614,81	67.205,74	3,06%	3,06%	2,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	6.052.231,51	0,00	0,00	6.187.698,55	135.467,04	2,24%	2,24%	1,37%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	5.350.706,48	0,00	0,00	5.470.280,19	119.573,71	2,23%	2,23%	1,37%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	15.423.668,66	0,00	0,00	15.735.676,76	312.008,10	2,02%	2,02%	1,25%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	12.298.614,46	0,00	0,00	12.534.257,00	235.642,54	1,92%	1,92%	1,24%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	21.240.370,29	0,00	0,00	21.635.668,34	395.298,05	1,86%	1,86%	1,15%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	18.403.278,13	0,00	0,00	18.744.701,56	341.423,43	1,86%	1,86%	1,15%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	2.403.561,91	0,00	0,00	2.446.774,53	43.212,62	1,80%	1,80%	0,94%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	7.254.209,48	0,00	0,00	7.380.453,84	126.244,36	1,74%	1,74%	1,08%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	12.751.088,69	0,00	0,00	12.945.527,23	194.438,54	1,52%	1,52%	0,67%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	6.786.372,44	0,00	0,00	6.889.171,46	102.799,02	1,51%	1,51%	0,97%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	7.600.232,64	0,00	0,00	7.715.263,18	115.030,54	1,51%	1,51%	0,97%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	3.979.586,78	0,00	0,00	4.039.340,84	59.754,06	1,50%	1,50%	1,01%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	2.540.456,81	0,00	0,00	2.575.067,51	34.610,70	1,36%	1,36%	0,93%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	3.311.340,01	0,00	0,00	3.353.645,68	42.305,67	1,28%	1,28%	0,39%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	11.308.429,94	968.203,03	0,00	12.425.966,11	149.333,14	1,22%	1,25%	0,28%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	32.522.078,61	0,00	0,00	32.916.379,99	394.301,38	1,21%	1,21%	0,33%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	5.210.231,06	0,00	306.432,25	4.966.554,59	62.755,78	1,20%	1,26%	0,29%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	22.681.524,95	1.151.741,31	0,00	24.100.213,34	266.947,08	1,12%	1,14%	0,02%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	31.304.057,01	9.895,68	0,00	31.643.348,43	329.395,74	1,05%	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
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	9.628.243,46	1.113.275,41	0,00	10.853.357,52	111.838,65	1,04%	1,08%	0,02%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	9.513.429,62	0,00	0,00	9.612.330,15	98.900,53	1,04%	1,04%	2,42%
BRADESCO H NILO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.288.069,23	0,00	0,00	2.311.809,61	23.740,38	1,04%	1,04%	2,42%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	3.745.154,34	884.147,97	0,00	4.676.135,10	46.832,79	1,01%	1,08%	0,03%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	5.304.124,90	850.010,51	0,00	6.216.269,24	62.133,83	1,01%	1,06%	0,02%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	24.219.337,87	2.199.431,25	4.821.738,68	21.861.672,62	264.642,18	1,00%	1,10%	0,03%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.202.946,62	0,00	0,00	7.274.959,82	72.013,20	1,00%	1,00%	2,41%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	662.202,45	1.904.287,51	1.650.811,75	923.838,37	8.160,16	0,32%	0,95%	0,04%
Total Renda Fixa	293.179.957,42	9.080.992,67	6.778.982,68	299.697.976,37	4.216.008,96	1,43%		0,70%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Janeiro/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	379.080,32	0,00	0,00	401.490,25	22.409,93	5,91%	5,91%	10,79%
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.024.480,65	0,00	0,00	1.081.269,83	56.789,18	5,54%	5,54%	9,07%
ITAÚ OLIMPO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	339.419,00	0,00	0,00	358.219,16	18.800,16	5,54%	5,54%	9,04%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	974.220,97	0,00	0,00	1.027.792,18	53.571,21	5,50%	5,50%	8,61%
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	2.609.486,50	0,00	0,00	2.748.015,45	138.528,95	5,31%	5,31%	9,06%
BRADESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA FIC AÇÕES	435.078,47	0,00	0,00	456.752,90	21.674,43	4,98%	4,98%	8,46%
ITAÚ PRIVATE INDEX IBOVESPA FIC AÇÕES I	1.003.423,02	0,00	0,00	1.052.508,28	49.085,26	4,89%	4,89%	8,86%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	4.015.813,55	0,00	0,00	4.192.606,59	176.793,04	4,40%	4,40%	9,39%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	2.802.286,62	0,00	0,00	2.909.033,83	106.747,21	3,81%	3,81%	7,36%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	863.722,16	0,00	0,00	889.339,62	25.617,46	2,97%	2,97%	9,58%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	875.300,77	0,00	0,00	901.001,96	25.701,19	2,94%	2,94%	7,27%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	4.434.613,15	0,00	0,00	4.558.678,93	124.065,78	2,80%	2,80%	7,32%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	3.183.699,15	0,00	0,00	3.267.664,46	83.965,31	2,64%	2,64%	6,43%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	2.736.037,77	0,00	0,00	2.795.379,74	59.341,97	2,17%	2,17%	2,37%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	3.873.967,34	0,00	0,00	3.920.399,58	46.432,24	1,20%	1,20%	0,31%
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	3.428.012,01	0,00	0,00	3.465.182,55	37.170,54	1,08%	1,08%	0,34%
Total Renda Variável	32.978.641,45	0,00	0,00	34.025.335,31	1.046.693,86	3,17%		5,98%

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 ...	3.771.525,97	0,00	0,00	3.632.832,91	-138.693,06	-3,68%	-3,68%	7,94%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.283.514,12	0,00	0,00	1.231.667,85	-51.846,27	-4,04%	-4,04%	7,26%
Total Exterior	5.055.040,09	0,00	0,00	4.864.500,76	-190.539,33	-3,77%		7,77%

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.

