

# Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2025)

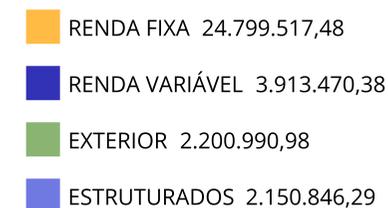
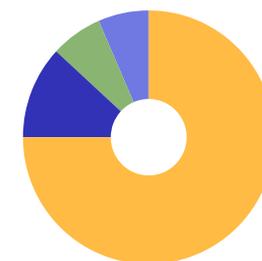
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	632.003,79	1,91%	695	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	733.676,32	2,22%	499	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	1.622.254,04	4,91%	1.111	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	396.825,84	1,20%	507	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	2.287.575,84	6,92%	401	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2028	1.501.737,75	4,54%	137	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.909.317,61	11,82%	247	0,46%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CUR...	D+0	Não há	837.018,55	2,53%	261	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	1.141.131,04	3,45%	721	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA...	D+0	Não há	1.563.889,93	4,73%	126	0,32%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.802.585,47	5,45%	1.127	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	226.424,43	0,68%	329	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	345.155,28	1,04%	1.275	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	919.007,65	2,78%	62	0,29%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	1.863.389,91	5,64%	627	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	689.151,90	2,08%	1.168	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.650.855,52	4,99%	573	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CDB - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	S/Info	Não há	291.636,10	0,88%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LETRA FINANCEIRA BRDESCO	S/Info	Não se aplica	1.402.825,47	4,24%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LF BRDESCO - IPCA + 7,01% - VECTO: 23/11/2026	D+0	23/11/2026	333.065,94	1,01%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
LF BRADESCO - IPCA + 8,63% - VECTO: 21/12/2026	D+0	21/12/2026	649.989,10	1,97%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	101.654,78	0,31%	435	0,04%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	1.213.507,38	3,67%	1.027	0,18%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	527.740,40	1,60%	2.063	0,07%	Artigo 8º, Inciso I
BB IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	D+4	Não há	706.189,76	2,14%	23.985	0,09%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	358.851,52	1,09%	219	0,48%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	774.108,20	2,34%	788	0,18%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	231.418,34	0,70%	2.247	0,09%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVE...	D+4	Não há	701.602,49	2,12%	132	0,04%	Artigo 9º, Inciso III
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	716.420,02	2,17%	73	0,26%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	782.968,47	2,37%	456	0,02%	Artigo 9º, Inciso III
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	1.109.993,25	3,36%	153	0,36%	Artigo 10º, Inciso I
BRADESCO S&P 500 MAIS FIC MULTIMERCADO	D+4	Não há	203.199,98	0,61%	457	0,10%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	245.013,80	0,74%	3.391	0,02%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	592.639,26	1,79%	87	0,18%	Artigo 10º, Inciso I
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>33.064.825,13</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>332.353,61</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>33.397.178,74</b>				

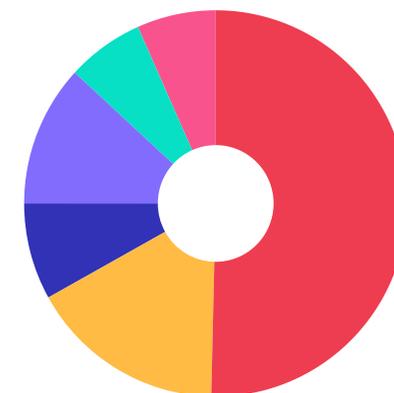
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Janeiro / 2025)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	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%	5,00%	30,00%	9.919.447,54
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	16.654.440,61	50,37%	0,00%	37,00%	65,00%	4.837.695,72
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.653.241,26
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	5.467.560,26	16,54%	0,00%	20,00%	60,00%	14.371.334,82
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	19.838.895,08
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	2.677.516,61	8,10%	0,00%	10,00%	20,00%	3.935.448,42
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,50%	5,00%	1.653.241,26
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,50%	5,00%	1.653.241,26
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.653.241,26
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>24.799.517,48</b>	<b>75,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>73,00%</b>	<b>255,00%</b>	

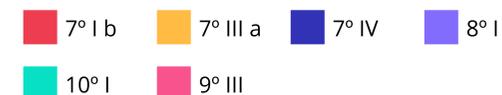


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	3.913.470,38	11,84%	0,00%	14,00%	30,00%	6.005.977,16
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,50%	30,00%	9.919.447,54
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	2.150.846,29	6,50%	0,00%	5,00%	10,00%	1.155.636,22
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.653.241,26
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.653.241,26
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,50%	5,00%	1.653.241,26
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>6.064.316,67</b>	<b>18,34%</b>	<b>0,00%</b>	<b>20,00%</b>	<b>85,00%</b>	



Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	3.306.482,51
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,50%	10,00%	3.306.482,51
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	2.200.990,98	6,66%	0,00%	6,50%	10,00%	1.105.491,53
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>2.200.990,98</b>	<b>6,66%</b>	<b>0,00%</b>	<b>7,00%</b>	<b>30,00%</b>	



**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	5,00	30,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	16.654.440,61	50,37	0,00	65,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	5.467.560,26	16,54	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	2.677.516,61	8,10	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	3.913.470,38	11,84	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	2.200.990,98	6,66	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	2.150.846,29	6,50	0,00	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	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	11.879.916,92	35,93	-
CAIXA DTVM	10.537.204,91	31,87	-
BANCO BRADESCO S.A.	10.356.067,20	31,32	-
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	291.636,10	0,88	-

**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%	-	-
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 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,52%	1,52%	2,03%	4,08%	-	-	0,97%	-
<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%
<b>IMA Geral (Benchmark)</b>	1,40%	1,40%	1,12%	2,66%	6,07%	21,49%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,38%	1,38%	1,03%	2,48%	5,78%	21,05%	0,95%	1,99%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	1,28%	1,28%	2,57%	5,09%	9,94%	24,18%	-	-
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,27%	1,27%	2,51%	4,98%	9,71%	23,70%	0,29%	0,49%
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%
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%
<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%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	1,07%	1,07%	-1,56%	-2,35%	-0,95%	14,43%	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	1,06%	1,06%	-1,63%	-2,53%	-1,45%	13,61%	2,41%	4,87%

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 IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,03%	1,03%	-1,61%	-2,49%	-1,21%	13,84%	2,42%	4,80%
CDB - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>IRF-M (Benchmark)</b>	2,58%	2,58%	0,35%	1,57%	3,79%	20,72%	-	-
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%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,56%	2,56%	0,29%	1,44%	3,50%	20,14%	1,82%	3,40%
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,01%	1,01%	2,75%	5,48%	10,92%	25,20%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,08%	1,08%	2,74%	5,49%	11,11%	25,80%	0,02%	0,07%
BRANCO 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 PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,10%	1,10%	2,72%	5,49%	11,02%	25,24%	0,03%	0,07%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1,08%	1,08%	2,74%	5,48%	10,95%	25,68%	0,03%	0,10%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,99%	0,99%	2,69%	5,35%	10,66%	24,62%	0,01%	0,03%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,16%	0,16%	1,07%	2,07%	4,56%	9,27%	-	-
LETRA FINANCEIRA BRADESCO	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 8,63% - VECTO: 21/12/2026	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 7,01% - VECTO: 23/11/2026	-	-	-	-	-	-	-	-

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 BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	1,37%	1,37%	-0,59%	-0,02%	0,26%	12,05%	0,70%	4,79%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1,03%	1,03%	0,78%	3,13%	6,33%	19,90%	0,19%	1,53%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,20%	1,20%	1,16%	3,06%	5,88%	19,50%	0,31%	2,65%

<b>Global BDRX (Benchmark)</b>	-4,23%	-4,23%	8,56%	15,49%	55,93%	97,76%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,04%	-4,04%	6,91%	13,30%	47,52%	73,71%	7,26%	15,12%
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%	-	-
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	2,80%	2,80%	-3,74%	-4,02%	-4,52%	2,88%	7,32%	12,41%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	2,80%	2,80%	0,50%	2,39%	-1,04%	10,01%	6,40%	11,84%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	3,81%	3,81%	-2,39%	-1,52%	-4,49%	3,77%	7,36%	13,31%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	4,40%	4,40%	-5,98%	-7,16%	-9,73%	-2,08%	9,39%	14,47%

<b>IDIV (Benchmark)</b>	3,50%	3,50%	-1,62%	2,40%	4,45%	20,73%	-	-
BRADESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES	3,45%	3,45%	-1,77%	1,99%	3,52%	18,72%	8,35%	12,75%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	2,97%	2,97%	-4,86%	-1,62%	-3,95%	14,60%	9,58%	14,90%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	3,32%	3,32%	-1,75%	1,91%	3,34%	17,89%	8,20%	12,47%

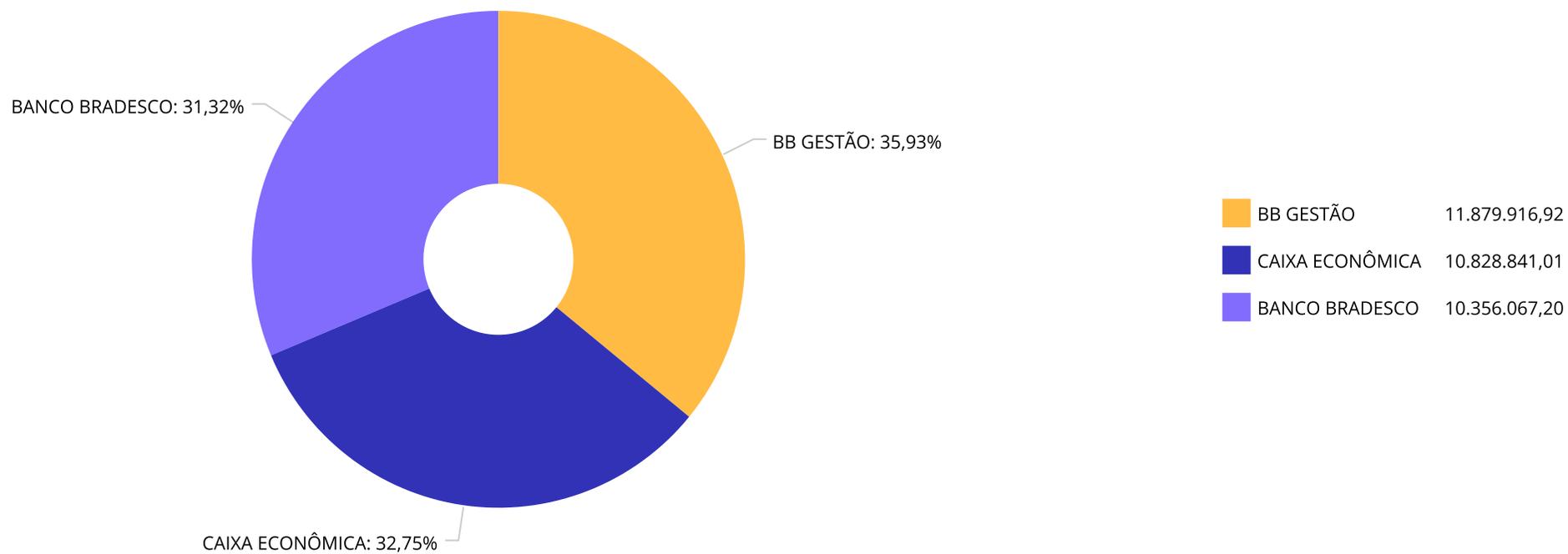
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	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%	-	-
BRADESCO S&P 500 MAIS FIC MULTIMERCADO	2,46%	2,46%	6,40%	10,75%	27,18%	55,87%	6,40%	12,46%

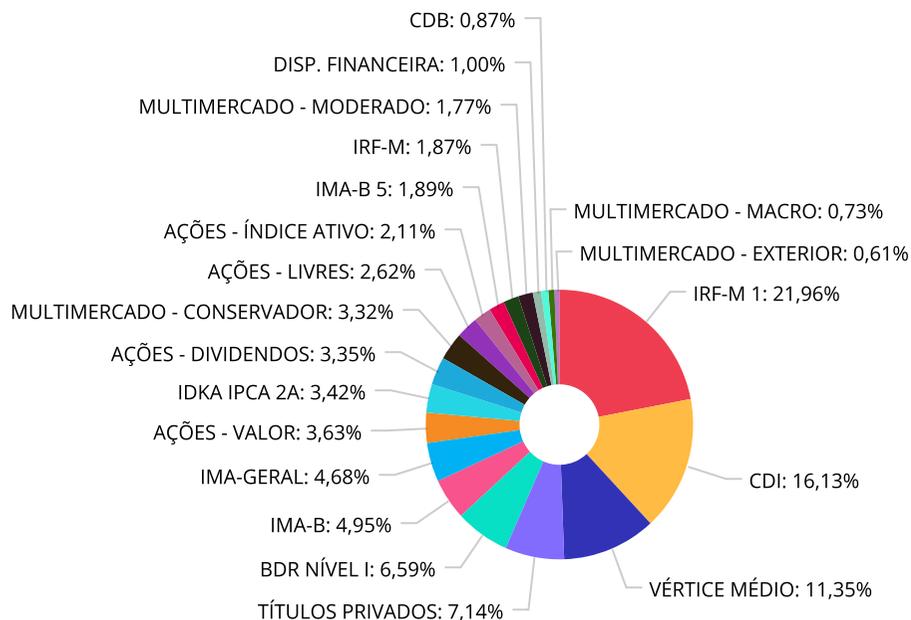
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	-4,23%	-4,23%	8,56%	15,49%	55,93%	97,76%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,28%	-4,28%	8,20%	14,87%	54,05%	92,90%	8,69%	17,170%
BRDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,04%	-4,04%	6,91%	13,29%	47,52%	73,71%	7,26%	15,123%
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,68%	-3,68%	7,96%	15,81%	43,78%	73,27%	7,94%	16,441%

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



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



IRF-M 1	7.334.157,12	CDI	5.385.571,16	VÉRTICE MÉDIO	3.789.313,59	TÍTULOS PRIVADOS	2.385.880,51
BDR NÍVEL I	2.200.990,98	IMA-B	1.652.683,97	IMA-GERAL	1.563.889,93	AÇÕES - VALOR	1.213.507,38
IDKA IPCA 2A	1.141.131,04	AÇÕES - DIVIDENDOS	1.118.010,26	MULTIMERCADO - CONSERVADOR	1.109.993,25	AÇÕES - LIVRES	875.762,98
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	706.189,76	IMA-B 5	632.003,79	IRF-M	623.250,27	MULTIMERCADO - MODERADO	592.639,26
DISP. FINANCEIRA	332.353,61	CDB	291.636,10	MULTIMERCADO - MACRO	245.013,80	MULTIMERCADO - EXTERIOR	203.199,98

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

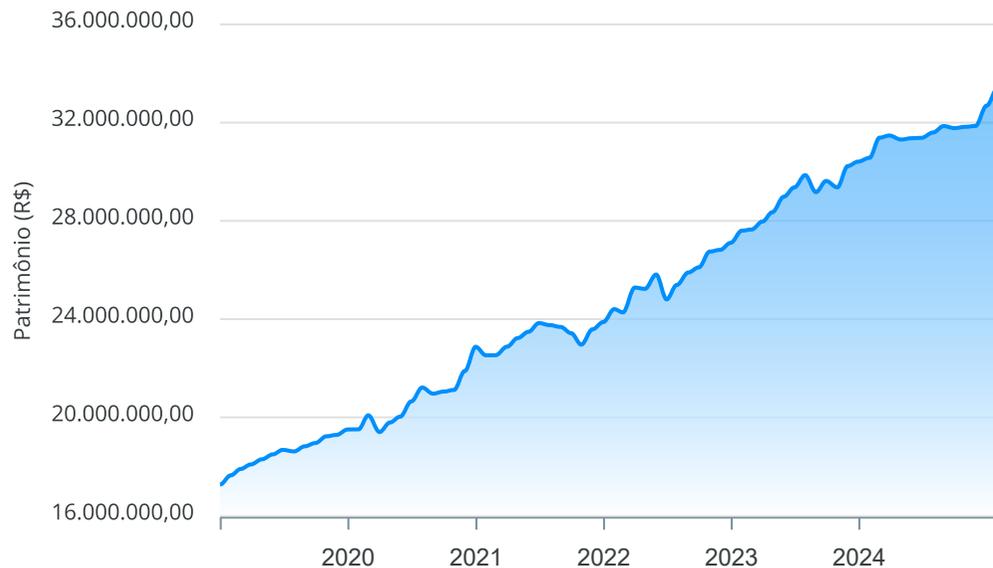
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	31.769.436,25	1.306.246,51	405.000,00	33.064.825,13	394.142,37	394.142,37	1,21%	1,21%	0,58%	0,58%	207,40%	2,23%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



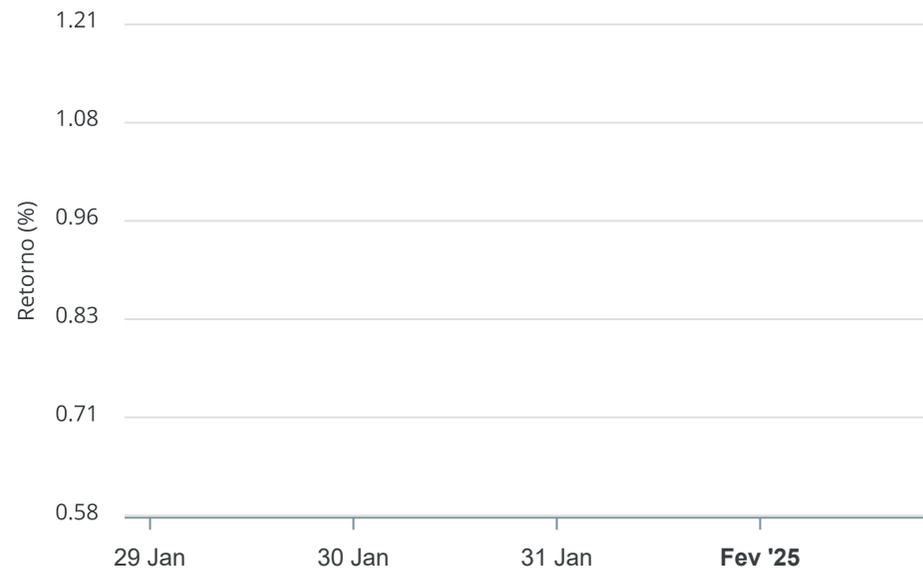
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 2028 FI RENDA FIXA PRE...	1.464.225,78	0,00	0,00	1.501.737,75	37.511,97	2,56%	2,56%	1,98%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	220.771,69	0,00	0,00	226.424,43	5.652,74	2,56%	2,56%	1,82%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	387.010,55	0,00	0,00	396.825,84	9.815,29	2,54%	2,54%	1,81%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.118.504,61	0,00	0,00	1.141.131,04	22.626,43	2,02%	2,02%	1,25%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	620.492,22	0,00	0,00	632.003,79	11.511,57	1,86%	1,86%	1,15%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	2.253.441,03	0,00	0,00	2.287.575,84	34.134,81	1,51%	1,51%	0,97%
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	1.542.685,51	0,00	0,00	1.563.889,93	21.204,42	1,37%	1,37%	0,95%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	1.602.126,96	0,00	0,00	1.622.254,04	20.127,08	1,26%	1,26%	0,29%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.780.315,85	0,00	0,00	1.802.585,47	22.269,62	1,25%	1,25%	0,28%
BRASESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.962.856,43	926.234,51	25.000,00	3.909.317,61	45.226,67	1,16%	1,27%	0,29%
LF BRADESCO - IPCA + 8,63% - VECTO: 21/12/2026	642.755,28	0,00	0,00	649.989,10	7.233,82	1,13%	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	341.410,37	0,00	0,00	345.155,28	3.744,91	1,10%	1,10%	0,03%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1.633.204,00	0,00	0,00	1.650.855,52	17.651,52	1,08%	1,08%	0,03%
BRASESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	1.843.898,02	0,00	0,00	1.863.389,91	19.491,89	1,06%	1,06%	0,02%
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	909.399,55	0,00	0,00	919.007,65	9.608,10	1,06%	1,06%	2,41%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	726.209,01	0,00	0,00	733.676,32	7.467,31	1,03%	1,03%	2,42%
LF BRADESCO - IPCA + 7,01% - VECTO: 23/11/2026	329.710,97	0,00	0,00	333.065,94	3.354,97	1,02%	-	-
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO...	828.820,87	0,00	0,00	837.018,55	8.197,68	0,99%	0,99%	0,01%
CDB - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	288.949,07	0,00	0,00	291.636,10	2.687,03	0,93%	-	-
LETRA FINANCEIRA BRADESCO	1.390.245,56	0,00	0,00	1.402.825,47	12.579,91	0,90%	-	-

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	303.118,26	380.012,00	0,00	689.151,90	6.021,64	0,88%	1,08%	0,02%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>23.190.151,59</b>	<b>1.306.246,51</b>	<b>25.000,00</b>	<b>24.799.517,48</b>	<b>328.119,38</b>	<b>1,34%</b>		<b>0,73%</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
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	741.465,76	0,00	0,00	774.108,20	32.642,44	4,40%	4,40%	9,39%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	680.276,07	0,00	0,00	706.189,76	25.913,69	3,81%	3,81%	7,36%
BRADESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES	346.879,22	0,00	0,00	358.851,52	11.972,30	3,45%	3,45%	8,35%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	223.992,93	0,00	0,00	231.418,34	7.425,41	3,32%	3,32%	8,20%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	512.538,82	0,00	0,00	527.740,40	15.201,58	2,97%	2,97%	9,58%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.180.481,42	0,00	0,00	1.213.507,38	33.025,96	2,80%	2,80%	7,32%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	98.889,10	0,00	0,00	101.654,78	2.765,68	2,80%	2,80%	6,40%
BRADESCO S&P 500 MAIS FIC MULTIMERCADO	198.322,17	0,00	0,00	203.199,98	4.877,81	2,46%	2,46%	6,40%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	242.111,91	0,00	0,00	245.013,80	2.901,89	1,20%	1,20%	0,31%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1.098.632,55	0,00	0,00	1.109.993,25	11.360,70	1,03%	1,03%	0,19%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	962.758,53	0,00	380.000,00	592.639,26	9.880,73	1,03%	1,37%	0,70%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>6.286.348,48</b>	<b>0,00</b>	<b>380.000,00</b>	<b>6.064.316,67</b>	<b>157.968,19</b>	<b>2,51%</b>		<b>5,60%</b>

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL ...	728.388,04	0,00	0,00	701.602,49	-26.785,55	-3,68%	-3,68%	7,94%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	746.577,26	0,00	0,00	716.420,02	-30.157,24	-4,04%	-4,04%	7,26%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	817.970,88	0,00	0,00	782.968,47	-35.002,41	-4,28%	-4,28%	8,69%
<b>Total Exterior</b>	<b>2.292.936,18</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.200.990,98</b>	<b>-91.945,20</b>	<b>-4,01%</b>		<b>7,99%</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.



