

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	310.167,28	0,34%	757	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.318.794,07	1,46%	695	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	239.228,35	0,26%	499	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	55.905,69	0,06%	1.111	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	116.757,31	0,13%	507	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	8.058.542,21	8,92%	401	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/05/2027	1.919.683,15	2,12%	222	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITAD...	D+0	17/05/2027	2.996.895,71	3,32%	115	0,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2028	5.133.679,35	5,68%	137	0,57%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	Não há	4.059.323,79	4,49%	93	0,45%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	17/05/2027	4.018.871,54	4,45%	95	0,80%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	1.035.964,01	1,15%	244	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/05/2027	999.006,95	1,11%	72	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	15/08/2028	1.010.594,04	1,12%	55	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	243.144,92	0,27%	619	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	2.909.826,54	3,22%	721	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	251.586,19	0,28%	190	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	207.252,82	0,23%	329	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ ASSET NTN-B 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	D+0	15/05/2025	1.542.095,39	1,71%	9	3,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.732.444,64	1,92%	4.023	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2025)

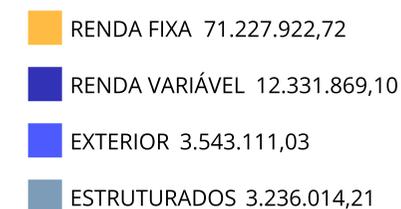
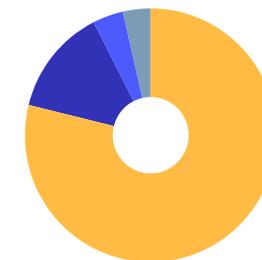
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	1.128.097,87	1,25%	587	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	5.177.355,22	5,73%	1.058	0,12%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	D+0	Não há	9.274.702,14	10,27%	187	0,40%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	7.015.416,87	7,77%	573	0,10%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	2.033.644,70	2,25%	458	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.446.450,71	1,60%	28	1,98%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	287.117,55	0,32%	26	0,72%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	58.039,56	0,06%	31	0,50%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
V8 VANQUISH TERMO FI RENDA FIXA	D+7	Não há	1.029.589,01	1,14%	4.269	0,15%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	1.276.617,32	1,41%	33	1,05%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	Não se ...	Não se aplica	36.906,87	0,04%	20	0,75%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260	90 dias	90.238,89	0,10%	70	0,14%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	7.228,42	0,01%	98	0,03%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RE...	D+31	Não há	4.206.753,64	4,66%	4.650	0,61%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
ARBOR II FIC AÇÕES	D+3 du ...	Não há	1.092.013,20	1,21%	1.111	0,81%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	D+3	Não há	793.965,23	0,88%	25.264	0,05%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.272.362,30	1,41%	2.063	0,18%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	1.753.042,90	1,94%	187	0,26%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	D+4	Não há	210.458,85	0,23%	75	0,08%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕ...	D+33	Não há	1.129.463,76	1,25%	146	0,11%	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
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	D+3	Não há	1.609.748,38	1,78%	350	0,33%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+24	Não há	379.635,36	0,42%	15.769	0,03%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ SMALL CAP VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC A...	D+3	Não há	421.261,08	0,47%	5.620	0,17%	Artigo 8º, Inciso I
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	1.514.123,40	1,68%	9	0,22%	Artigo 8º, Inciso I
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇ...	D+32	Não há	1.124.707,35	1,24%	12	0,15%	Artigo 8º, Inciso I
VOKIN GBV ACONCÁGUA 30 FIC AÇÕES	D+31	Não há	818.594,80	0,91%	376	0,26%	Artigo 8º, Inciso I
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVE...	D+5 du	Não há	593.863,44	0,66%	38	0,18%	Artigo 9º, Inciso II
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR ...	D+2 du	Não há	652.322,18	0,72%	21.607	0,18%	Artigo 9º, Inciso III
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVE...	D+4	Não há	1.445.734,97	1,60%	132	0,08%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	851.190,44	0,94%	456	0,03%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	2.318.061,68	2,57%	8.795	0,11%	Artigo 10º, Inciso I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	917.952,53	1,02%	619	0,07%	Artigo 10º, Inciso I
OSASCO PROPERTIES FII	Não se ...	Não se aplica	212.492,49	0,24%		0,00%	Desenquadrado - RV
Total para cálculo dos limites da Resolução			90.338.917,06				

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%	0,00%	10,00%	9.033.891,71
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	38.159.763,95	42,24%	25,00%	35,00%	80,00%	34.111.369,70
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	27.450.413,63	30,39%	10,00%	32,00%	65,00%	31.269.882,46
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	9.033.891,71
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	1.410.991,50	1,56%	0,00%	1,64%	2,00%	395.786,84
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	4.206.753,64	4,66%	0,00%	5,00%	5,00%	310.192,21
Total Renda Fixa	100,00%	71.227.922,72	78,85%	35,00%	74,64%	172,00%	

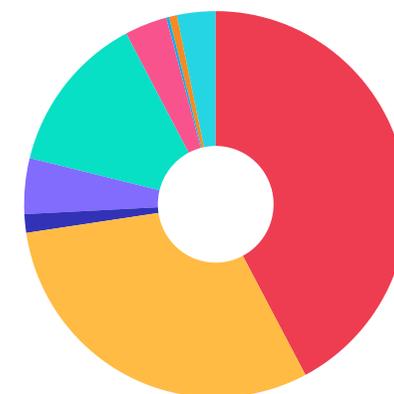


ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

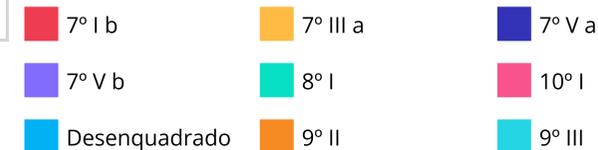


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	12.119.376,61	13,42%	0,00%	15,00%	35,00%	19.499.244,36
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	18.067.783,41
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	3.236.014,21	3,58%	0,00%	4,00%	10,00%	5.797.877,50
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.516.945,85
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,25%	5,00%	4.516.945,85
Desenquadrado - RV	0,00%	212.492,49	0,24%	0,00%	0,00%	0,00%	-212.492,49
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	15.567.883,31	17,23%	0,00%	19,25%	75,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 1	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	593.863,44	0,66%	0,00%	1,11%	10,00%	8.440.028,27
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	2.949.247,59	3,26%	0,00%	5,00%	10,00%	6.084.644,12
Total Exterior	10,00%	3.543.111,03	3,92%	0,00%	6,11%	20,00%	



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	38.159.763,95	42,24	25,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	27.450.413,63	30,39	10,00	65,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	1.410.991,50	1,56	0,00	2,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	4.206.753,64	4,66	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	12.119.376,61	13,42	0,00	35,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 9º, Inciso II	593.863,44	0,66	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	2.949.247,59	3,26	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	3.236.014,21	3,58	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
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	44.694.810,11	49,47	-
CAIXA DTVM	28.013.205,30	31,01	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	5.294.589,06	5,86	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	2.820.535,34	3,12	-
TRÍGONO CAPITAL	2.638.830,75	2,92	-
SICREDI	1.732.444,64	1,92	-
FINACAP CONSULTORIA FINANCEIRA	1.609.748,38	1,78	-
ARBOR CAPITAL	1.092.013,20	1,21	-
V8 CAPITAL	1.029.589,01	1,14	-
VOKIN INVESTIMENTOS	818.594,80	0,91	-
RJI CORRETORA DE VALORES	287.117,55	0,32	-
CADENCE GESTORA	212.492,49	0,24	-
GENIAL GESTÃO LTDA	94.946,43	0,11	-

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,59%	0,59%	2,31%	4,59%	9,79%	20,47%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,52%	1,52%	2,03%	4,08%	-	-	0,97%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 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%
ITAÚ ASSET NTN-B 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,21%	1,21%	0,19%	-	-	-	0,33%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,51%	1,51%	2,04%	-	-	-	0,97%	-
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,23%	2,23%	-1,08%	0,57%	0,05%	-	1,37%	4,82%
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,51%	1,51%	2,03%	1,34%	-	-	0,97%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	2,24%	2,24%	1,91%	-	-	-	1,37%	-
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 + 7,00% ao ano (Benchmark)	0,75%	0,75%	2,80%	5,58%	11,88%	25,11%	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	-0,15%	-0,15%	2,45%	1,80%	-2,52%	-5,64%	0,57%	27,92%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-0,42%	-0,42%	-1,33%	-6,51%	-8,83%	-12,85%	-	-
IRF-M 1+ (Benchmark)	3,41%	3,41%	-0,79%	-0,23%	0,94%	19,48%	-	-
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%

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
IRF-M 1 (Benchmark)	1,28%	1,28%	2,57%	5,09%	9,94%	24,18%	-	-
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%	-	-
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,68%	0,68%	1,42%	-2,39%	-0,55%	-27,21%	0,18%	9,35%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-0,47%	-0,47%	-4,73%	-9,70%	-72,67%	-82,53%	1,60%	60,27%
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%	-	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	0,52%	0,52%	-2,76%	-3,93%	-3,63%	1,05%	0,41%	2,91%
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%
IRF-M (Benchmark)	2,58%	2,58%	0,35%	1,57%	3,79%	20,72%	-	-
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%
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%
CDI (Benchmark)	1,01%	1,01%	2,75%	5,48%	10,92%	25,20%	-	-
V8 VANQUISH TERMO FI RENDA FIXA	0,96%	0,96%	2,92%	6,16%	11,53%	25,64%	0,05%	0,38%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	1,06%	1,06%	2,75%	5,52%	10,98%	25,23%	0,04%	0,06%

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
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1,08%	1,08%	2,74%	5,48%	10,95%	25,68%	0,03%	0,10%
BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP LIMITADA FIF C...	1,20%	1,20%	2,42%	5,32%	-	-	0,16%	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,21%	1,21%	1,85%	4,31%	8,51%	25,03%	0,33%	0,85%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,95%	0,95%	2,51%	4,97%	9,84%	22,76%	0,04%	0,05%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	1,14%	1,14%	2,59%	5,35%	11,08%	25,50%	0,02%	0,14%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,05%	1,05%	2,72%	5,50%	11,23%	26,17%	0,02%	0,06%
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	-0,89%	-0,89%	-13,29%	-15,71%	-20,18%	-26,26%	-	-
IPCA (Benchmark)	0,16%	0,16%	1,07%	2,07%	4,56%	9,27%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,53%	1,53%	2,27%	4,39%	7,18%	21,28%	0,67%	1,45%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	2,56%	2,56%	1,13%	-	-	-	1,97%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	2,24%	2,24%	-1,06%	-	-	-	1,37%	-
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-0,42%	-0,42%	-2,84%	-4,09%	-4,49%	-18,56%	0,02%	2,70%

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
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
ARBOR II FIC AÇÕES	5,21%	5,21%	10,70%	15,56%	32,23%	82,60%	7,72%	14,10%
Global BDRX (Benchmark)	-4,23%	-4,23%	8,56%	15,49%	55,93%	97,76%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,28%	-4,28%	8,20%	14,87%	54,05%	92,90%	8,69%	17,17%
Ibovespa (Benchmark)	4,86%	4,86%	-2,76%	-1,19%	-1,27%	11,20%	-	-
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4,22%	4,22%	-2,04%	1,98%	8,83%	15,72%	11,46%	14,40%
VOKIN GBV ACONCÁGUA 30 FIC AÇÕES	4,70%	4,70%	-0,30%	-5,10%	-13,00%	-1,99%	9,94%	19,90%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	5,13%	5,13%	-5,46%	-0,34%	-0,38%	14,79%	10,01%	14,87%
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2,01%	2,01%	-1,38%	-8,00%	-10,64%	-7,73%	9,82%	16,18%
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3,15%	3,15%	-0,98%	-6,78%	-8,49%	-9,43%	9,70%	16,74%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	4,06%	4,06%	-5,16%	1,81%	-1,83%	18,23%	10,08%	17,59%
IBX-50 (Benchmark)	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%
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%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	4,87%	4,87%	-2,23%	-0,57%	2,04%	18,20%	7,59%	12,23%

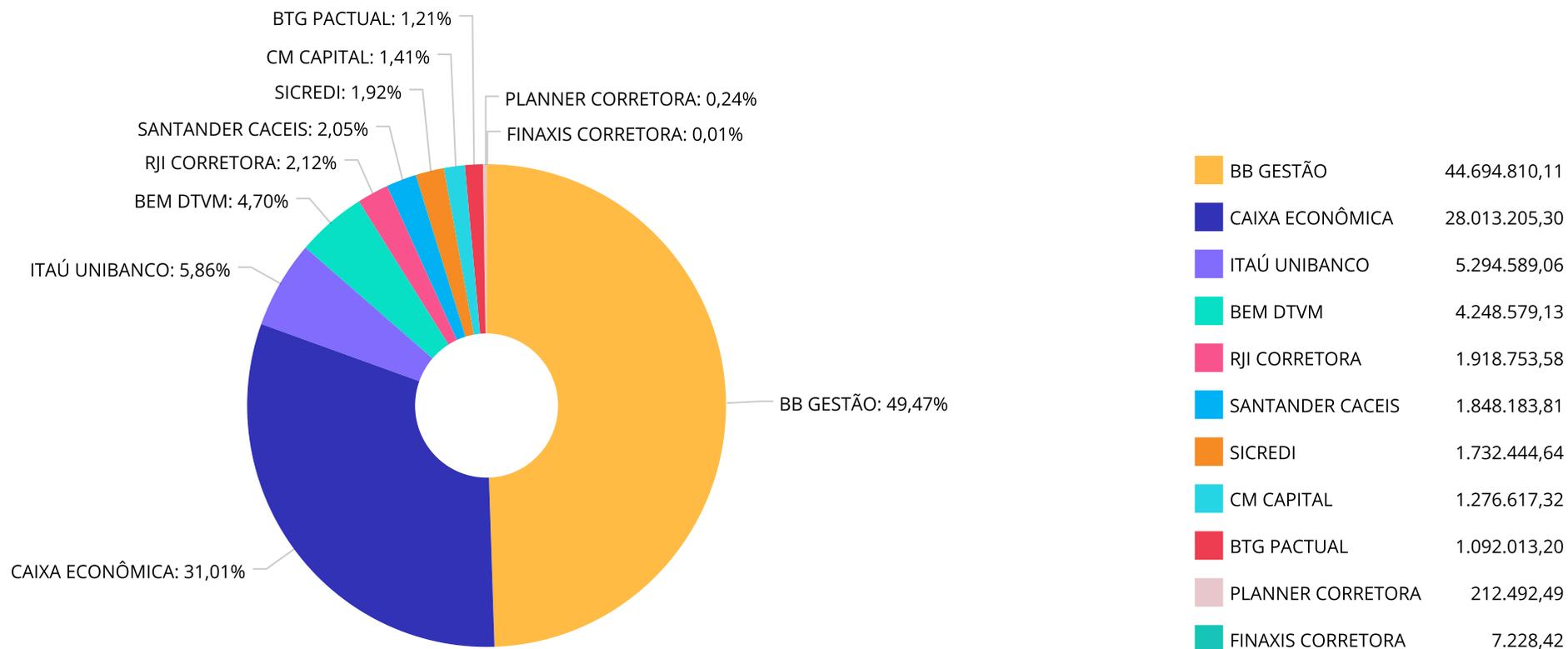
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IFIX (Benchmark)	-3,07%	-3,07%	-5,75%	-10,23%	-9,39%	7,07%	-	-
OSASCO PROPERTIES FII	-	-	-	-	-	-	-	-
MSCI ACWI (Benchmark)	-2,75%	-2,75%	5,36%	9,91%	39,95%	53,24%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	2,64%	2,64%	6,79%	11,61%	29,85%	65,12%	6,43%	12,49%
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%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	2,31%	2,31%	6,33%	10,50%	28,17%	56,90%	6,52%	12,65%
SMLL (Benchmark)	6,11%	6,11%	-6,58%	-7,95%	-14,88%	-9,48%	-	-
ITAÚ SMALL CAP VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	6,15%	6,15%	-5,23%	-6,29%	-12,22%	-6,95%	11,37%	18,44%

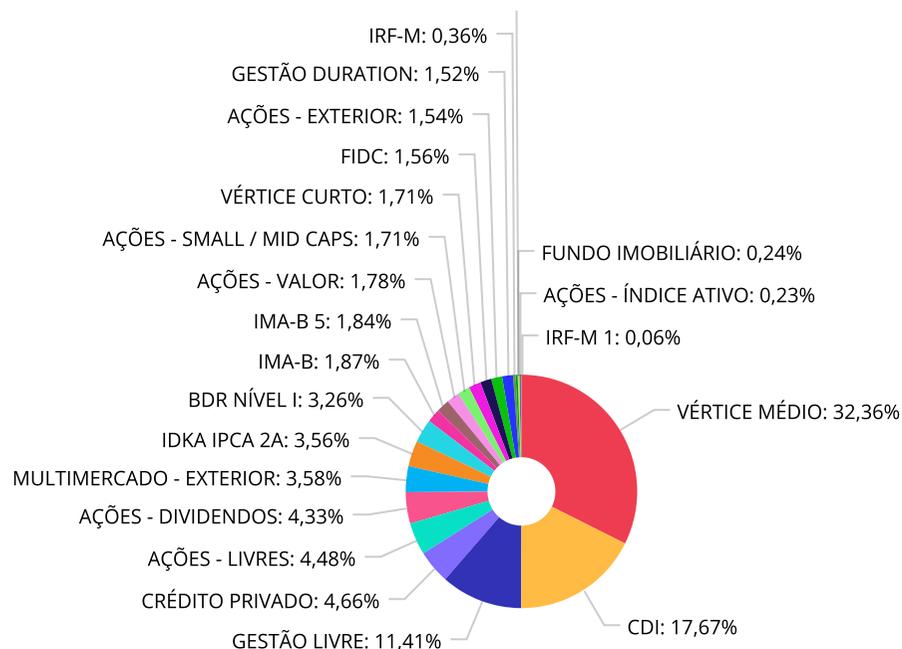
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	-4,23%	-4,23%	8,56%	15,49%	55,93%	97,76%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,28%	-4,28%	8,20%	14,87%	54,05%	92,90%	8,69%	17,170%
BB AÇÕES 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%
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,68%	-3,68%	7,96%	15,81%	43,78%	73,27%	7,94%	16,441%
MSCI WORLD (Benchmark)	-2,58%	-2,58%	6,14%	10,61%	40,88%	57,50%	-	-
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVESTIMENTO NO EXTER...	-1,39%	-1,39%	4,78%	6,43%	33,98%	33,70%	7,53%	16,846%

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



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

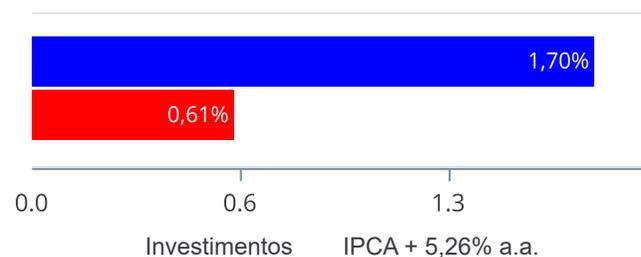


■ VÉRTICE MÉDIO	29.232.560,75	■ CDI	15.958.861,43	■ GESTÃO LIVRE	10.304.291,15	■ CRÉDITO PRIVADO	4.206.753,64
■ AÇÕES - LIVRES	4.043.286,26	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	3.915.949,46	■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	3.236.014,21	■ IDKA IPCA 2A	3.219.993,82
■ BDR NÍVEL I	2.949.247,59	■ IMA-B	1.685.679,06	■ IMA-B 5	1.663.951,18	■ AÇÕES - VALOR	1.609.748,38
■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	1.545.968,43	■ VÉRTICE CURTO	1.542.095,39	■ FIDC	1.410.991,50	■ AÇÕES - EXTERIOR	1.387.828,67
■ GESTÃO DURATION	1.371.242,79	■ IRF-M	324.010,13	■ IRF-M 1+	251.586,19	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	212.492,49
■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	210.458,85	■ IRF-M 1	55.905,69				

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

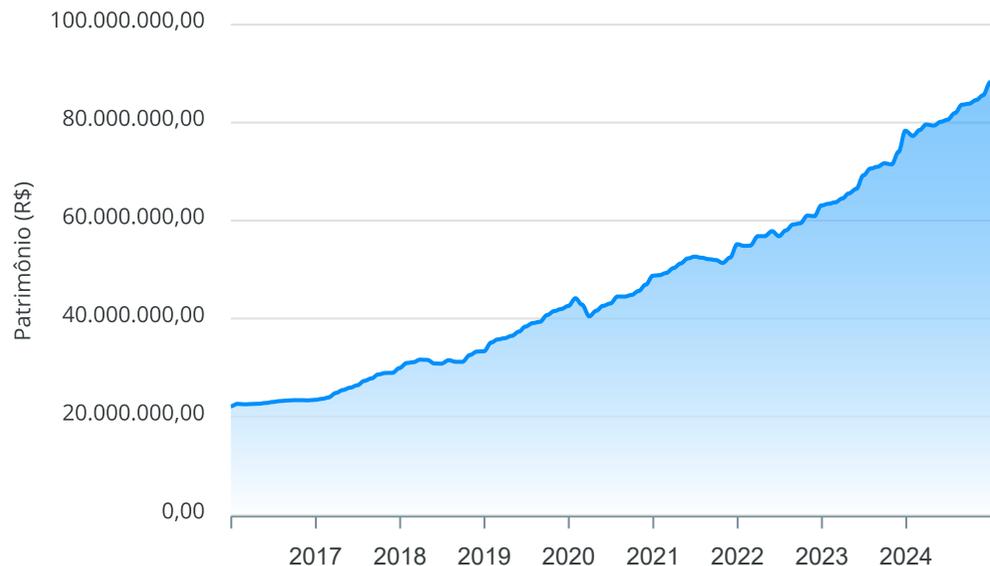
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	88.258.039,82	1.719.051,04	1.144.084,82	90.338.917,06	1.505.911,02	1.505.911,02	1,70%	1,70%	0,61%	0,61%	278,24%	2,34%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



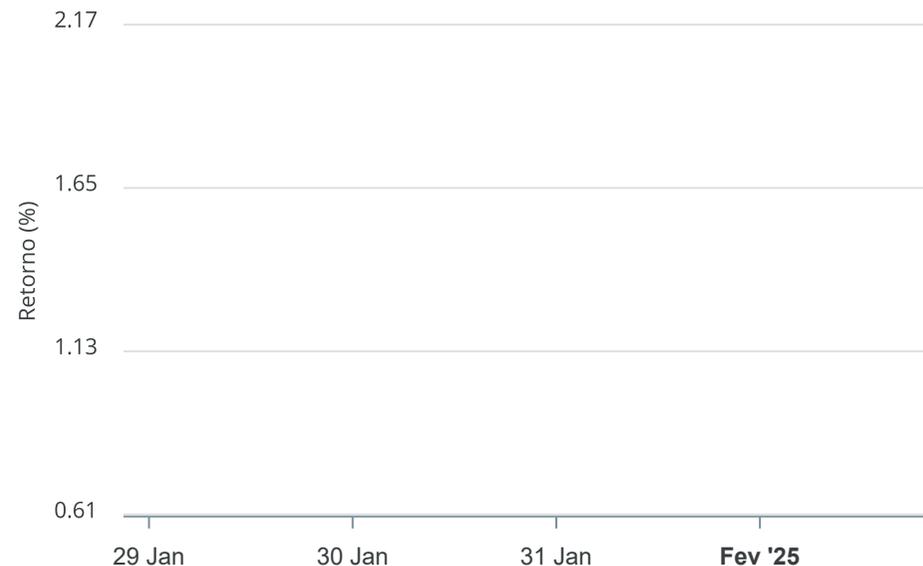
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
- 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...	243.409,67	0,00	0,00	251.586,19	8.176,52	3,36%	3,36%	2,81%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	985.341,30	0,00	0,00	1.010.594,04	25.252,74	2,56%	2,56%	1,97%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	5.005.444,95	0,00	0,00	5.133.679,35	128.234,40	2,56%	2,56%	1,98%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	202.078,70	0,00	0,00	207.252,82	5.174,12	2,56%	2,56%	1,82%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	113.869,37	0,00	0,00	116.757,31	2.887,94	2,54%	2,54%	1,81%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	2.931.284,79	0,00	0,00	2.996.895,71	65.610,92	2,24%	2,24%	1,37%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	977.169,86	0,00	0,00	999.006,95	21.837,09	2,23%	2,23%	1,37%
CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.931.336,54	0,00	0,00	4.018.871,54	87.535,00	2,23%	2,23%	1,37%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	1.877.887,10	0,00	0,00	1.919.683,15	41.796,05	2,23%	2,23%	1,37%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	2.852.130,28	0,00	0,00	2.909.826,54	57.696,26	2,02%	2,02%	1,25%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	304.336,17	0,00	0,00	310.167,28	5.831,11	1,92%	1,92%	1,24%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.294.773,03	0,00	0,00	1.318.794,07	24.021,04	1,86%	1,86%	1,15%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	239.492,95	0,00	0,00	243.144,92	3.651,97	1,52%	1,52%	0,67%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	7.938.294,04	0,00	0,00	8.058.542,21	120.248,17	1,51%	1,51%	0,97%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	1.020.518,33	0,00	0,00	1.035.964,01	15.445,68	1,51%	1,51%	0,97%
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	3.998.934,35	0,00	0,00	4.059.323,79	60.389,44	1,51%	1,51%	0,97%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	55.212,08	0,00	0,00	55.905,69	693,61	1,26%	1,26%	0,29%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	1.114.584,52	0,00	0,00	1.128.097,87	13.513,35	1,21%	1,21%	0,33%
ITAÚ ASSET NTN-B 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.523.657,55	0,00	0,00	1.542.095,39	18.437,84	1,21%	1,21%	0,33%
BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP...	4.156.906,21	0,00	0,00	4.206.753,64	49.847,43	1,20%	1,20%	0,16%

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 INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	9.170.395,69	0,00	0,00	9.274.702,14	104.306,45	1,14%	1,14%	0,02%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	6.940.405,60	0,00	0,00	7.015.416,87	75.011,27	1,08%	1,08%	0,03%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	1.714.299,19	0,00	0,00	1.732.444,64	18.145,45	1,06%	1,06%	0,04%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.012.601,31	0,00	0,00	2.033.644,70	21.043,39	1,05%	1,05%	0,02%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	236.793,50	0,00	0,00	239.228,35	2.434,85	1,03%	1,03%	2,42%
V8 VANQUISH TERMO FI RENDA FIXA	1.019.850,99	0,00	0,00	1.029.589,01	9.738,02	0,95%	0,95%	0,05%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	4.548.952,91	1.719.051,04	1.144.084,82	5.177.355,22	53.436,09	0,85%	0,95%	0,04%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	285.175,62	0,00	0,00	287.117,55	1.941,93	0,68%	0,68%	0,18%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.438.970,23	0,00	0,00	1.446.450,71	7.480,48	0,52%	0,52%	0,41%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1.278.561,59	0,00	0,00	1.276.617,32	-1.944,27	-0,15%	-0,15%	0,57%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	7.258,52	0,00	0,00	7.228,42	-30,10	-0,41%	-0,41%	0,02%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	90.622,61	0,00	0,00	90.238,89	-383,72	-0,42%	-	-
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	58.314,92	0,00	0,00	58.039,56	-275,36	-0,47%	-0,47%	1,60%
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL SUBORDINADA 1	37.236,33	0,00	0,00	36.906,87	-329,46	-0,88%	-	-
Total Renda Fixa	69.606.100,80	1.719.051,04	1.144.084,82	71.227.922,72	1.046.855,70	1,49%		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
ITAÚ SMALL CAP VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕ...	396.838,70	0,00	0,00	421.261,08	24.422,38	6,15%	6,15%	11,37%
ARBOR II FIC AÇÕES	1.037.967,55	0,00	0,00	1.092.013,20	54.045,65	5,21%	5,21%	7,72%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	1.531.137,96	0,00	0,00	1.609.748,38	78.610,42	5,13%	5,13%	10,01%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.076.988,44	0,00	0,00	1.129.463,76	52.475,32	4,87%	4,87%	7,59%
VOKIN GBV ACONCÁGUA 30 FIC AÇÕES	781.888,31	0,00	0,00	818.594,80	36.706,49	4,69%	4,69%	9,94%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	201.063,59	0,00	0,00	210.458,85	9.395,26	4,67%	4,67%	8,23%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	364.263,03	0,00	0,00	379.635,36	15.372,33	4,22%	4,22%	11,46%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	1.684.635,38	0,00	0,00	1.753.042,90	68.407,52	4,06%	4,06%	10,08%
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕE...	1.090.401,59	0,00	0,00	1.124.707,35	34.305,76	3,15%	3,15%	9,70%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	1.235.711,86	0,00	0,00	1.272.362,30	36.650,44	2,97%	2,97%	9,58%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	2.258.435,64	0,00	0,00	2.318.061,68	59.626,04	2,64%	2,64%	6,43%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	894.364,99	0,00	0,00	917.952,53	23.587,54	2,64%	2,64%	6,43%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	776.075,53	0,00	0,00	793.965,23	17.889,70	2,31%	2,31%	6,52%
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1.484.245,73	0,00	0,00	1.514.123,40	29.877,67	2,01%	2,01%	9,82%
OSASCO PROPERTIES FII	212.624,59	0,00	0,00	212.492,49	-132,10	-0,06%	-	-
Total Renda Variável	15.026.642,89	0,00	0,00	15.567.883,31	541.240,42	3,60%		8,71%

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...	632.909,15	0,00	0,00	652.322,18	19.413,03	3,07%	3,07%	6,03%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVEST...	602.214,55	0,00	0,00	593.863,44	-8.351,11	-1,39%	-1,39%	7,53%
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL ...	1.500.929,75	0,00	0,00	1.445.734,97	-55.194,78	-3,68%	-3,68%	7,94%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	889.242,68	0,00	0,00	851.190,44	-38.052,24	-4,28%	-4,28%	8,69%
Total Exterior	3.625.296,13	0,00	0,00	3.543.111,03	-82.185,10	-2,27%		7,70%

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

