

Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	D+1	Não há	613.453,61	0,07%	695	0,01%	7º I b
53.828.338/0001-00	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA F...	D+0	15/05/2025	9.481.876,50	1,02%	213	0,69%	7º I b
55.969.096/0001-92	BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA...	D+0	15/08/2026	88.894.293,63	9,57%	59	15,30%	7º I b
18.598.042/0001-31	CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	16/08/2030	6.793.659,85	0,73%	34	2,29%	7º I b
50.658.938/0001-71	CAIXA BRASIL 2030 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	0	Não há	180.373,16	0,02%	21	0,25%	7º I b
56.134.800/0001-50	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	338.085.284,97	36,40%	244	12,94%	7º I b
23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	840.029,26	0,09%	619	0,02%	7º I b
14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	D+0	Não há	1.467.580,14	0,16%	721	0,04%	7º I b
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	365.999,52	0,04%	805	0,01%	7º I b
10.577.503/0001-88	CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMI...	D+0	Não há	2.325.333,16	0,25%	231	0,26%	7º I b
10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	5.527.031,88	0,60%	589	0,22%	7º I b
55.363.896/0001-65	ITAÚ ASSET NTN-B 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	D+0	15/05/2025	23.976.805,93	2,58%	9	56,40%	7º I b
30.659.168/0001-74	SAFRA IMA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC RE...	D+4	Não há	2.232.981,03	0,24%	13	0,81%	7º I b
56.225.663/0001-69	SAFRA NTN-B 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	16/08/2026	10.348.248,99	1,11%	9	25,47%	7º I b
10.347.195/0001-02	SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	935.402,08	0,10%	122	0,05%	7º I b
14.504.578/0001-90	SANTANDER FIXA IMA-B PREMIUM RESP LIMITADA FIF R...	D+1	Não há	10.153.325,42	1,09%	66	3,13%	7º I b
13.455.117/0001-01	SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC ...	D+1	Não há	118.161.618,05	12,72%	108	12,40%	7º I b
56.051.304/0001-32	SANTANDER NTN-B 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	D+1 du	15/05/2025	102.792.613,51	11,07%	6	75,45%	7º I b
13.077.415/0001-05	BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE...	D+0	Não há	279.531,59	0,03%	1.058	0,01%	7º III a
08.702.798/0001-25	BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF C...	D+1	Não há	3.559.751,09	0,38%	62	1,12%	7º III a

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2025)

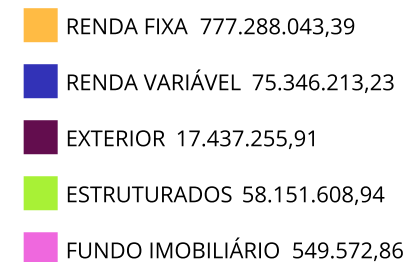
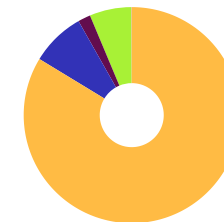
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
13.397.466/0001-14	BRANDESCO PODER PÚBLICO FI FINANCEIRO - CIC RF CP...	D+0	Não há	4.938.374,52	0,53%	1.422	0,29%	7º III a
03.399.411/0001-90	BRANDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	463.971,72	0,05%	627	0,00%	7º III a
14.508.643/0001-55	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	12.668.229,96	1,36%	368	0,90%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	1.547.554,88	0,17%	1.168	0,01%	7º III a
10.646.895/0001-90	CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RE...	D+0	Não há	2.888.267,91	0,31%	174	0,37%	7º III a
29.241.799/0001-90	ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC...	D+1	Não há	172.672,53	0,02%	119	0,01%	7º III a
02.224.354/0001-45	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	20.169.933,58	2,17%	490	0,61%	7º III a
09.093.883/0001-04	ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA...	D+0	Não há	7.423.844,92	0,80%	1.755	0,05%	7º V b
36.178.569/0001-99	BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	14.843.312,53	1,60%	25.264	0,86%	8º I
07.882.792/0001-14	BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3	Não há	10.543.224,73	1,14%	15.023	1,09%	8º I
30.068.224/0001-04	CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	D+25	Não há	1.826.945,60	0,20%	788	0,42%	8º I
30.068.169/0001-44	CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMIT...	D+15	Não há	2.954.998,32	0,32%	187	0,44%	8º I
03.737.217/0001-77	CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	147.901,24	0,02%	75	0,06%	8º I
13.058.816/0001-18	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA RESP LIMITADA FIF A...	D+4	Não há	106.179,11	0,01%	76	0,04%	8º I
10.577.512/0001-79	CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	1.541.834,65	0,17%	5.129	1,97%	8º I
05.900.798/0001-41	CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	3.922.463,04	0,42%	2.247	1,59%	8º I
10.551.382/0001-03	CAIXA INFRAESTRUTURA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	3.892.561,52	0,42%	1.665	3,02%	8º I
03.914.671/0001-56	CAIXA PETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	14.690.427,95	1,58%	16.390	1,61%	8º I
04.885.820/0001-69	CAIXA VALE DO RIO DOCE RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	7.355.334,03	0,79%	13.729	1,47%	8º I
32.666.326/0001-49	SAFRA AÇÕES LIVRE RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+33	Não há	1.460.833,69	0,16%	2.123	0,77%	8º I

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
14.476.729/0001-43	SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB RESP LIMITADA FIF CIC ...	D+3	Não há	3.422.856,10	0,37%	88	3,03%	8º I
04.616.277/0001-02	SANTANDER ETHICAL SUSTENTABILIDADE SPECIAL IS RE...	D+3 du	Não há	3.670.978,51	0,40%	2.112	8,35%	8º I
01.699.688/0001-02	SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL RESP LIMI...	D+4	Não há	4.966.362,21	0,53%	27	2,35%	8º I
37.306.507/0001-88	ITAÚ RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+3 du	Não há	17.437.255,91	1,88%	10.162	6,34%	9º III
30.036.235/0001-02	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF M...	D+1	Não há	9.273.650,98	1,00%	8.795	0,43%	10º I
26.269.692/0001-61	ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+1	Não há	19.673.538,22	2,12%	619	1,42%	10º I
21.595.829/0001-54	SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	D+2	Não há	29.204.419,74	3,14%	135	2,60%	10º I
13.584.584/0001-31	BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP...	Não se ...	Não se aplica	549.572,86	0,06%		0,00%	11º
Total para cálculo dos limites da Resolução				928.772.694,33				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS				550.915,24	Artigo 6º			
PL Total				929.323.609,57				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	723.175.910,69	77,86%	40,00%	70,00%	100,00%	205.596.783,64
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	70,00%	46.688.287,78	5,03%	1,00%	12,00%	60,00%	510.575.328,82
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,90%	10,00%	92.877.269,43
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	10,00%	7.423.844,92	0,80%	0,00%	1,00%	5,00%	39.014.789,80
Total Renda Fixa	100,00%	777.288.043,39	83,69%	41,00%	83,90%	175,00%	



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!

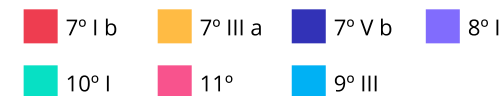
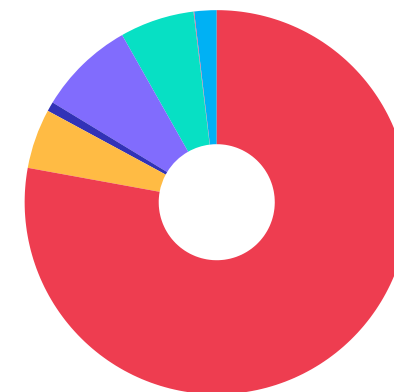


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	40,00%	75.346.213,23	8,11%	0,00%	8,00%	30,00%	203.285.595,07
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	58.151.608,94	6,26%	0,00%	5,00%	10,00%	34.725.660,49
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	3,00%	27.863.180,83
Artigo 11º	10,00%	549.572,86	0,06%	0,00%	0,10%	1,00%	8.738.154,08
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	40,00%	134.047.395,03	14,43%	0,00%	13,10%	44,00%	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	17.437.255,91	1,88%	0,00%	2,00%	10,00%	75.440.013,52
Total Exterior	10,00%	17.437.255,91	1,88%	0,00%	2,00%	10,00%	

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%	1,00%	5,00%	46.438.634,72



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	723.175.910,69	77,86	40,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	46.515.615,25	5,01	1,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	7.423.844,92	0,80	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	75.346.213,23	8,11	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso III	17.437.255,91	1,88	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	38.478.070,72	4,14	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 11º	549.572,86	0,06	0,00	1,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A	418.401.641,13	45,05	2,10
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	259.914.831,28	27,98	0,04
BANCO BRADESCO	97.856.390,96	10,54	0,01
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	68.684.117,51	7,40	0,00
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ...	47.604.741,63	5,13	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	35.761.398,96	3,85	-
ZION INVEST	549.572,86	0,06	-

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%	-	-
SAFRA NTN-B 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,51%	1,51%	2,02%	-	-	-	0,97%	-
ITAÚ ASSET NTN-B 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,21%	1,21%	0,19%	-	-	-	0,33%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,22%	1,22%	3,15%	6,32%	-	-	0,33%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,51%	1,51%	2,04%	-	-	-	0,97%	-
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	2,06%	2,06%	2,03%	3,88%	7,15%	19,40%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	2,02%	2,02%	1,94%	3,73%	6,79%	18,70%	1,25%	2,47%
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,67%	0,67%	2,56%	5,08%	10,83%	22,78%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,86%	0,86%	2,78%	2,37%	4,96%	10,30%	0,10%	4,03%
IMA-B 5+ (Benchmark)	0,43%	0,43%	-4,17%	-6,39%	-6,87%	10,86%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	0,39%	0,39%	-4,14%	-6,37%	-6,93%	10,46%	3,42%	7,14%
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%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,86%	1,86%	1,91%	3,57%	7,13%	19,07%	1,15%	2,21%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,86%	1,86%	1,89%	3,61%	7,18%	19,16%	1,15%	2,21%

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
IMA-B (Benchmark)	1,07%	1,07%	-1,56%	-2,35%	-0,95%	14,43%	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,06%	1,06%	-1,63%	-2,53%	-1,45%	13,61%	2,41%	4,87%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	1,04%	1,04%	-1,65%	-2,51%	-1,25%	13,92%	2,42%	4,83%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,97%	0,97%	-1,56%	-2,12%	-0,90%	14,47%	2,26%	4,74%
SANTANDER FIXA IMA-B PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,05%	1,05%	-1,63%	-2,48%	-1,22%	13,85%	2,42%	4,83%
SAFRA IMA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,02%	1,02%	-1,60%	-2,04%	-1,46%	13,76%	2,41%	4,84%

CDI (Benchmark)	1,01%	1,01%	2,75%	5,48%	10,92%	25,20%	-	-
BRDESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,52%	1,52%	2,04%	-	-	-	0,97%	-
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 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,08%	1,08%	2,74%	5,49%	11,11%	25,80%	0,02%	0,07%
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%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA RE...	1,04%	1,04%	2,73%	5,47%	10,84%	24,88%	0,04%	0,06%
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%
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%
BRDESCO PODER PÚBLICO FI FINANCEIRO - CIC RF CP - RESP LIMITADA	0,81%	0,81%	2,22%	4,38%	8,67%	20,19%	0,01%	0,04%
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%
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%

IPCA (Benchmark)	0,16%	0,16%	1,07%	2,07%	4,56%	9,27%	-	-
-------------------------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	---	---

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 GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,53%	1,53%	2,27%	4,39%	7,18%	21,28%	0,67%	1,45%
SANTANDER NTN-B 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,22%	1,22%	3,14%	-	-	-	0,33%	-
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL 2030 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,22%	1,22%	-0,72%	-3,87%	-5,17%	-	2,54%	6,35%

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%	-	-
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,94%	2,94%	-3,46%	-3,12%	-5,66%	0,48%	7,27%	12,18%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4,75%	4,75%	-2,59%	-1,06%	-1,30%	10,82%	8,69%	13,31%
CAIXA INFRAESTRUTURA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5,46%	5,46%	-4,32%	-6,71%	-10,35%	8,70%	10,49%	16,67%
CAIXA VALE DO RIO DOCE RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-0,87%	-0,87%	-12,29%	-9,02%	-14,30%	-34,50%	12,67%	23,31%
CAIXA PETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5,35%	5,35%	13,66%	11,82%	18,12%	102,31%	8,43%	26,48%
SANTANDER ETHICAL SUSTENTABILIDADE SPECIAL IS RESP LIMITADA FIF C...	5,81%	5,81%	-6,54%	-6,47%	-8,28%	0,95%	10,46%	16,36%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4,76%	4,76%	-2,89%	-1,56%	-1,97%	10,06%	8,76%	13,33%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4,40%	4,40%	-5,98%	-7,16%	-9,73%	-2,08%	9,39%	14,47%
SAFRA AÇÕES LIVRE RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5,88%	5,88%	-6,43%	-5,01%	-7,98%	2,46%	9,62%	16,50%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4,06%	4,06%	-5,16%	1,81%	-1,83%	18,23%	10,08%	17,59%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5,24%	5,24%	-5,00%	-3,25%	-4,98%	5,99%	8,95%	14,65%
CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,76%	1,76%	-11,07%	-10,30%	-14,74%	-19,76%	12,05%	20,18%
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%	-	-
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF 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

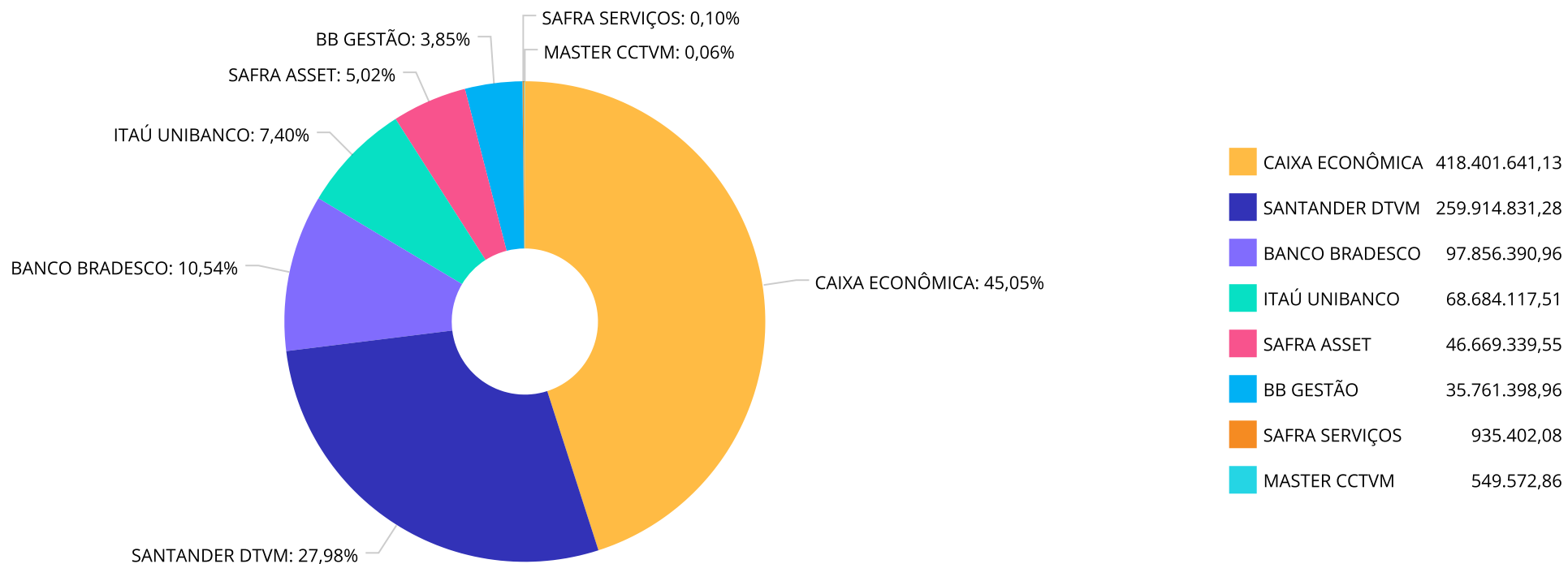
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IFIX (Benchmark)	-3,07%	-3,07%	-5,75%	-10,23%	-9,39%	7,07%	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP LIMITADA FII - C...	-3,60%	-3,60%	-6,94%	-22,09%	-20,24%	-47,24%	-	-

S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	2,70%	2,70%	5,87%	9,38%	24,66%	48,18%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	2,64%	2,64%	6,79%	11,61%	29,85%	65,12%	6,43%	12,49%
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	2,59%	2,59%	6,67%	11,39%	29,26%	63,92%	6,44%	12,44%
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,64%	2,64%	6,85%	11,71%	30,05%	65,23%	6,43%	12,46%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2,31%	2,31%	6,33%	10,50%	28,17%	56,90%	6,52%	12,65%

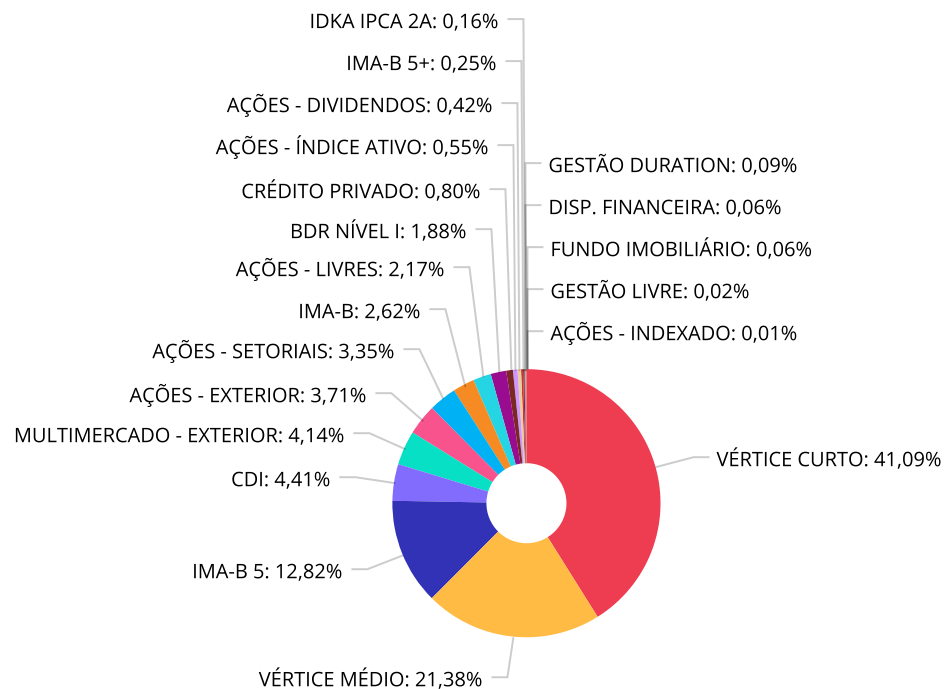
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	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%	-	-
ITAÚ RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-1,54%	-1,54%	7,75%	13,05%	45,99%	68,19%	6,03%	13,919%

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



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

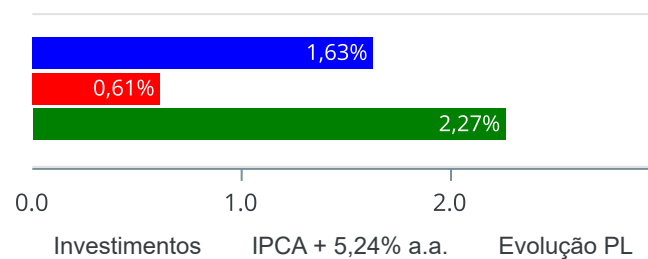


■ VÉRTICE CURTO	381.892.216,39	■ VÉRTICE MÉDIO	198.660.940,15	■ IMA-B 5	119.141.071,18	■ CDI	41.002.998,33
■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	38.478.070,72	■ AÇÕES - EXTERIOR	34.516.850,75	■ AÇÕES - SETORIAIS	31.151.136,66	■ IMA-B	24.361.357,33
■ AÇÕES - LIVRES	20.208.858,44	■ BDR NÍVEL I	17.437.255,91	■ CRÉDITO PRIVADO	7.423.844,92	■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	5.114.263,45
■ AÇÕES - DIVIDENDOS	3.922.463,04	■ IMA-B 5+	2.325.333,16	■ IDKA IPCA 2A	1.467.580,14	■ GESTÃO DURATION	840.029,26
■ DISP. FINANCEIRA	550.915,24	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	549.572,86	■ GESTÃO LIVRE	172.672,53	■ AÇÕES - INDEXADO	106.179,11

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

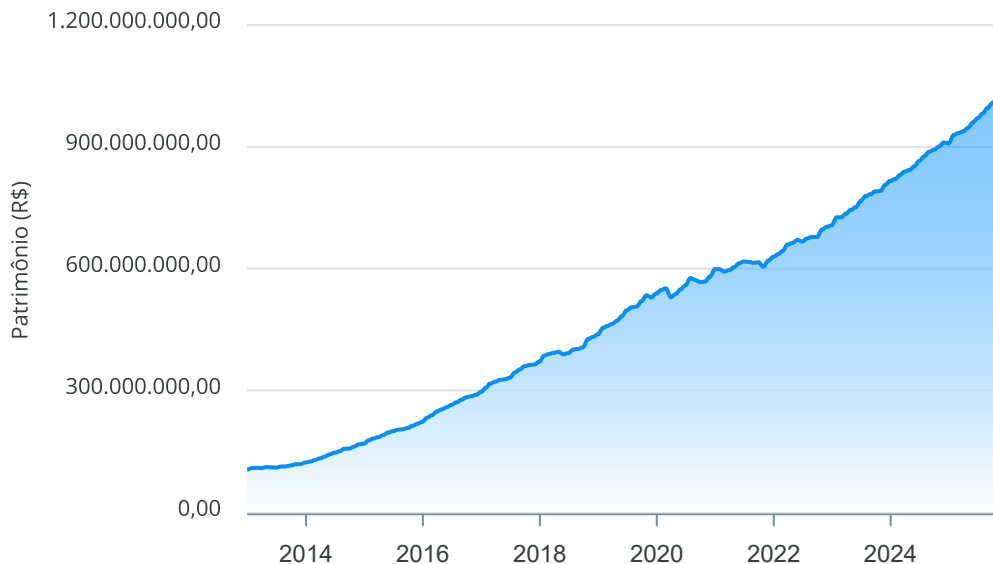
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	908.194.898,92	16.230.871,23	10.553.649,98	928.772.694,33	14.900.574,16	14.900.574,16	1,63%	1,63%	0,61%	0,61%	268,35%	1,95%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



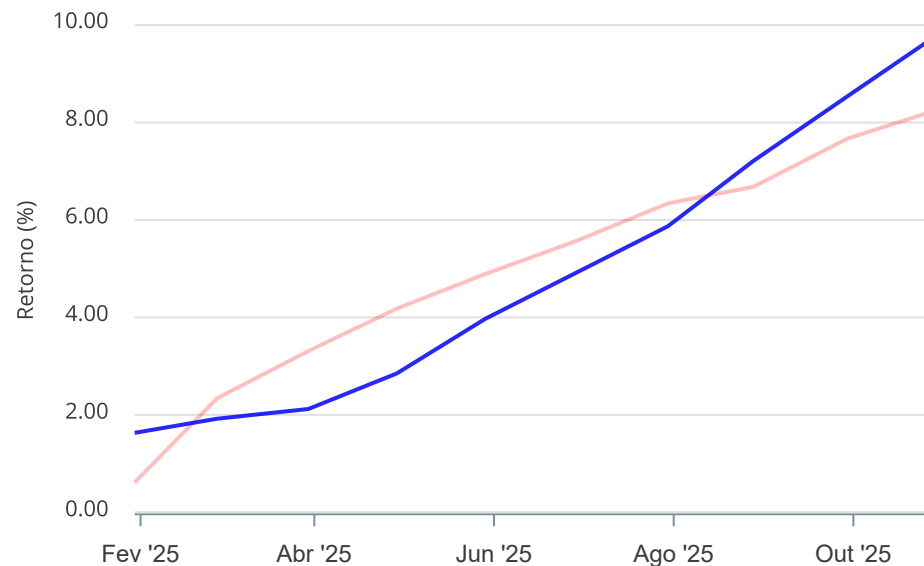
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



- Investimentos Meta de Rentabilidade CDI IMA-B
- IMA-B 5 IMA-B 5+ IMA Geral IRF-M IRF-M 1
- IRF-M 1+ Ibovespa IBX SMLL IDIV

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	1.438.480,86	0,00	0,00	1.467.580,14	29.099,28	2,02%	2,02%	1,25%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RE...	115.998.769,61	0,00	0,00	118.161.618,05	2.162.848,44	1,86%	1,86%	1,15%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	359.312,46	0,00	0,00	365.999,52	6.687,06	1,86%	1,86%	1,15%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	602.279,92	0,00	0,00	613.453,61	11.173,69	1,86%	1,86%	1,15%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	827.412,23	0,00	0,00	840.029,26	12.617,03	1,52%	1,52%	0,67%
BRDESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA F...	87.567.279,43	0,00	0,00	88.894.293,63	1.327.014,20	1,52%	1,52%	0,97%
SAFRA NTN-B 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	10.193.936,56	0,00	0,00	10.348.248,99	154.312,43	1,51%	1,51%	0,97%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	333.044.610,16	0,00	0,00	338.085.284,97	5.040.674,81	1,51%	1,51%	0,97%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA FIF...	9.367.506,65	0,00	0,00	9.481.876,50	114.369,85	1,22%	1,22%	0,33%
CAIXA BRASIL 2030 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	178.200,33	0,00	0,00	180.373,16	2.172,83	1,22%	1,22%	2,54%
SANTANDER NTN-B 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	101.556.632,18	0,00	0,00	102.792.613,51	1.235.981,33	1,22%	1,22%	0,33%
ITAÚ ASSET NTN-B 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	23.690.130,84	0,00	0,00	23.976.805,93	286.675,09	1,21%	1,21%	0,33%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	1.531.053,97	0,00	0,00	1.547.554,88	16.500,91	1,08%	1,08%	0,02%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	19.955.179,79	0,00	0,00	20.169.933,58	214.753,79	1,08%	1,08%	0,03%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	459.118,37	0,00	0,00	463.971,72	4.853,35	1,06%	1,06%	0,02%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC...	3.522.534,39	0,00	0,00	3.559.751,09	37.216,70	1,06%	1,06%	2,41%
SANTANDER FIXA IMA-B PREMIUM RESP LIMITADA FIF REN...	10.048.002,69	0,00	0,00	10.153.325,42	105.322,73	1,05%	1,05%	2,42%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO RESP LIMITADA FIF CI...	925.740,73	0,00	0,00	935.402,08	9.661,35	1,04%	1,04%	0,04%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	5.470.164,66	0,00	0,00	5.527.031,88	56.867,22	1,04%	1,04%	2,42%
SAFRA IMA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC REND...	2.210.427,74	0,00	0,00	2.232.981,03	22.553,29	1,02%	1,02%	2,41%

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
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	7.350.732,14	0,00	0,00	7.423.844,92	73.112,78	0,99%	0,99%	0,03%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC REND...	2.860.604,50	0,00	0,00	2.888.267,91	27.663,41	0,97%	0,97%	2,26%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	276.913,35	0,00	0,00	279.531,59	2.618,24	0,95%	0,95%	0,04%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND RESP LIMITADA FIF CIC R...	171.099,36	0,00	0,00	172.672,53	1.573,17	0,92%	0,92%	0,45%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	6.735.541,51	0,00	0,00	6.793.659,85	58.118,34	0,86%	0,86%	0,10%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	7.586.248,37	11.230.871,23	6.247.568,68	12.668.229,96	98.679,04	0,52%	0,92%	0,01%
BRADESCO PODER PÚBLICO FI FINANCEIRO - CIC RF CP -...	4.207.907,40	5.000.000,00	4.306.081,30	4.938.374,52	36.548,42	0,40%	0,81%	0,01%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	2.316.203,54	0,00	0,00	2.325.333,16	9.129,62	0,39%	0,39%	3,42%
Total Renda Fixa	760.452.023,74	16.230.871,23	10.553.649,98	777.288.043,39	11.158.798,40	1,46%		0,87%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
SAFRA AÇÕES LIVRE RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.379.668,14	0,00	0,00	1.460.833,69	81.165,55	5,88%	5,88%	9,62%
SANTANDER ETHICAL SUSTENTABILIDADE SPECIAL IS RESP...	3.469.469,66	0,00	0,00	3.670.978,51	201.508,85	5,81%	5,81%	10,46%
CAIXA INFRAESTRUTURA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.690.979,63	0,00	0,00	3.892.561,52	201.581,89	5,46%	5,46%	10,49%
CAIXA PETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	13.944.890,85	0,00	0,00	14.690.427,95	745.537,10	5,35%	5,35%	8,43%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	3.252.333,27	0,00	0,00	3.422.856,10	170.522,83	5,24%	5,24%	8,95%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL RESP LIMITA...	4.740.802,88	0,00	0,00	4.966.362,21	225.559,33	4,76%	4,76%	8,76%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕ...	101.363,16	0,00	0,00	106.179,11	4.815,95	4,75%	4,75%	8,69%
CAIXA BRASIL IBX-50 RESP LIMITADA FIF AÇÕES	141.298,66	0,00	0,00	147.901,24	6.602,58	4,67%	4,67%	8,23%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE...	1.749.907,32	0,00	0,00	1.826.945,60	77.038,28	4,40%	4,40%	9,39%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO RESP LIMITAD...	2.839.687,93	0,00	0,00	2.954.998,32	115.310,39	4,06%	4,06%	10,08%
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.796.604,78	0,00	0,00	3.922.463,04	125.858,26	3,32%	3,32%	8,20%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	10.242.477,98	0,00	0,00	10.543.224,73	300.746,75	2,94%	2,94%	7,27%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	9.035.110,71	0,00	0,00	9.273.650,98	238.540,27	2,64%	2,64%	6,43%
ITAU S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	19.168.010,54	0,00	0,00	19.673.538,22	505.527,68	2,64%	2,64%	6,43%
SAFRA S&P REAIS PB RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERC...	28.466.037,07	0,00	0,00	29.204.419,74	738.382,67	2,59%	2,59%	6,44%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	14.508.861,61	0,00	0,00	14.843.312,53	334.450,92	2,31%	2,31%	6,52%
CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.515.165,97	0,00	0,00	1.541.834,65	26.668,68	1,76%	1,76%	12,05%
CAIXA VALE DO RIO DOCE RESP LIMITADA FIF AÇÕES	7.419.513,17	0,00	0,00	7.355.334,03	-64.179,14	-0,87%	-0,87%	12,67%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES RESP L...	570.079,31	0,00	0,00	549.572,86	-20.506,45	-3,60%	-	-
Total Renda Variável	130.032.262,64	0,00	0,00	134.047.395,03	4.015.132,39	3,09%		7,73%

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
ITAÚ RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES BDR NÍVEL I	17.710.612,54	0,00	0,00	17.437.255,91	-273.356,63	-1,54%	-1,54%	6,03%
Total Exterior	17.710.612,54	0,00	0,00	17.437.255,91	-273.356,63	-1,54%		6,03%

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.

