

# Relatório Analítico dos Investimentos

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE BOA  
ESPERANÇA  
em fevereiro de 2025

Total para cálculo dos limites da Resolução: R\$ 32.583.103,75

Disponibilidades Financeiras: R\$ 0,00

PL Total: R\$ 32.583.103,75

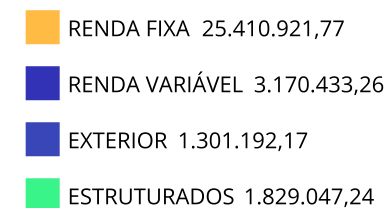
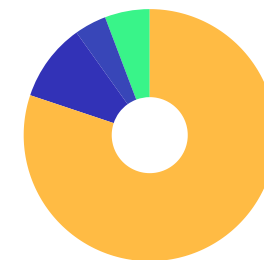
Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
13.322.205/0001-35 BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	1.236.840,58	3,80%	735	0,03%	7º I b
03.543.447/0001-03 BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1 Não há	1.106.393,18	3,40%	673	0,03%	7º I b
54.602.092/0001-09 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 17/08/2026	1.437.833,27	4,41%	406	0,04%	7º I b
05.164.358/0001-73 CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0 Não há	5.469.456,58	16,79%		0,20%	7º I b
45.443.514/0001-50 CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 16/05/2027	508.192,26	1,56%	85	0,11%	7º I b
56.134.800/0001-50 CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 17/08/2026	869.723,10	2,67%	249	0,03%	7º I b
11.060.913/0001-10 CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	83.593,81	0,26%	782	0,00%	7º I b
10.740.670/0001-06 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	680.690,27	2,09%	1.114	0,01%	7º I b
14.508.605/0001-00 CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	639.239,12	1,96%	312	0,06%	7º I b
13.077.415/0001-05 BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0 Não há	3.215.170,77	9,87%	1.067	0,07%	7º III a
07.861.554/0001-22 BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	575.914,75	1,77%	179	0,12%	7º III a
13.077.418/0001-49 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0 Não há	3.161.357,10	9,70%	1.295	0,01%	7º III a

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
03.399.411/0001-90 BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	855.662,72	2,63%	639	0,01%	7º III a
23.215.008/0001-70 CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	258.295,11	0,79%	585	0,00%	7º III a
00.832.435/0001-00 ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	569.719,63	1,75%	482	0,01%	7º III a
62.232.889/0001-90 LF DAYCOVAL - IPCA + 8,31% - VECTO: 13/02/2030	D+0 13/02/2030	3.578.351,60	10,98%		0,00%	7º IV
60.701.190/0001-04 LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,01% - VECTO: 27/02/2030	D+0 27/02/2030	1.160.794,34	3,56%		0,00%	7º IV
14.213.331/0001-14 BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4 Não há	418.776,02	1,29%	2.016	0,06%	8º I
29.258.294/0001-38 BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+33 Não há	973.923,28	2,99%	1.006	0,15%	8º I
14.099.976/0001-78 BRADESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3 Não há	550.229,45	1,69%	23	0,35%	8º I
30.068.224/0001-04 CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+25 Não há	421.805,56	1,29%	772	0,10%	8º I
45.443.475/0001-90 CAIXA ELETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 du Não há	141.219,97	0,43%	9.180	0,07%	8º I
15.154.220/0001-47 CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4 Não há	463.587,41	1,42%	4.003	0,10%	8º I
23.731.629/0001-07 ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+24 Não há	200.891,57	0,62%	40	0,19%	8º I
17.502.937/0001-68 CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4 Não há	1.301.192,17	3,99%	457	0,04%	9º III

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
10.418.362/0001-50 BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4 Não há	322.309,26	0,99%	142	0,11%	10º I
34.660.276/0001-18 CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	D+15 Não há	870.074,45	2,67%	86	0,27%	10º I
30.036.235/0001-02 CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	D+1 Não há	131.528,92	0,40%	8.846	0,01%	10º I
14.120.520/0001-42 CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	D+0 Não há	505.134,61	1,55%	1.773	0,06%	10º I
EMPRESTIMO CONSIGNADO	D+0	871.509,31	2,67%		0,00%	12º
18.289.873/0001-21 BB VOTORANTIM HIGHLAND INFRAESTRUTURA RESP LIMITADA FIDC SÊNIOR 1	Não se ... Não se aplica	3.693,58	0,01%	2.087	0,02%	NE

**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Fevereiro / 2025) - Resolução CMN nº 4.963, 25/11/2021**

Artigos - Renda Fixa Pró Gestão - Nível 1	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	16,00%	32,00%	10.426.593,20
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	12.031.962,17	36,93%	0,00%	30,00%	88,84%	16.914.867,20
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	8.636.120,08	26,50%	0,00%	12,00%	65,00%	12.542.897,36
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	65,00%	21.179.017,44
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	4.739.145,94	14,54%	0,00%	3,21%	20,00%	1.777.474,81
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.629.155,19
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,37%	5,00%	1.629.155,19
Desenquadrado - RF	0,00%	3.693,58	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	-3.693,58
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>25.410.921,77</b>	<b>77,99%</b>	<b>0,00%</b>	<b>62,58%</b>	<b>280,84%</b>	



**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!

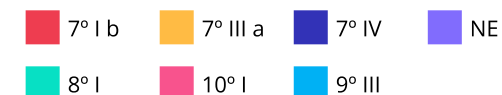
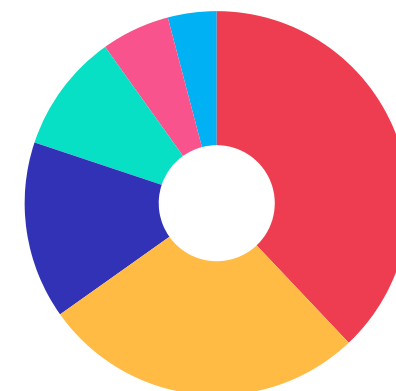


**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Fevereiro / 2025) - Resolução CMN nº 4.963, 25/11/2021**

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário Pró Gestão - Nível 1	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	3.170.433,26	9,73%	0,00%	11,18%	35,00%	8.233.653,05
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,79%	35,00%	11.404.086,31
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	1.829.047,24	5,61%	0,00%	8,26%	10,00%	1.429.263,14
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,75%	5,00%	1.629.155,19
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.629.155,19
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.629.155,19
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>35,00%</b>	<b>4.999.480,50</b>	<b>15,34%</b>	<b>0,00%</b>	<b>26,98%</b>	<b>95,00%</b>	

Artigos - Exterior Pró Gestão - Nível 1	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	3.258.310,38
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,22%	10,00%	3.258.310,38
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	1.301.192,17	3,99%	0,00%	4,22%	10,00%	1.957.118,21
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>1.301.192,17</b>	<b>3,99%</b>	<b>0,00%</b>	<b>8,44%</b>	<b>30,00%</b>	

Empréstimo Consignado Pró Gestão - Nível 1	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	10,00%	871.509,31	2,67%	0,00%	2,00%	10,00%	2.386.801,07



**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	32,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	12.031.962,17	36,93	0,00	88,84
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	8.636.120,08	26,50	0,00	65,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	65,00
Artigo 7º, Inciso IV	4.739.145,94	14,54	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 8º, Inciso I	3.170.433,26	9,73	0,00	35,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	35,00
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	1.301.192,17	3,99	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	1.829.047,24	5,61	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
Artigo 12º	871.509,31	2,67	0,00	10,00
Desenquadrado - RF	3.693,58	0,01	0,00	0,00

Enquadramento por Gestores - base (Fevereiro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	12.448.518,21	38,21	-
CAIXA DTVM S.A	12.343.733,34	37,88	0,06
BANCO DAYCOVAL S.A	3.578.351,60	10,98	-
ITAÚ UNIBANCO	1.361.685,91	4,18	0,00
BANCO BRADESCO	855.662,72	2,63	0,00
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	569.719,63	1,75	0,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	550.229,45	1,69	0,03
TIVIO CAPITAL DISTRIBUIDORA DE...	3.693,58	0,01	-

**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 Fevereiro/2025 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)</b>	1,70%	2,30%	3,25%	5,98%	10,31%	21,03%	-	-
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,61%	2,84%	2,37%	0,47%	0,01%	5,38%	1,13%	4,86%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	-2,30%	-0,82%	-0,71%	1,08%	-	-	4,89%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,64%	2,16%	2,27%	4,11%	-	-	0,79%	-
<b>IPCA + 5,50% ao ano (Benchmark)</b>	1,74%	2,38%	3,37%	6,23%	10,84%	22,19%	-	-
BB VOTORANTIM HIGHLAND INFRAESTRUTURA RESP LIMITADA FIDC SÊNIOR 1	0,59%	-8,35%	-7,67%	-35,61%	-72,77%	-83,73%	-	-
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	0,61%	2,68%	2,44%	3,89%	7,36%	18,22%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	0,60%	2,53%	2,37%	4,02%	7,52%	18,04%	1,03%	2,36%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	1,01%	2,31%	3,02%	5,34%	10,21%	24,22%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,00%	2,26%	2,97%	5,23%	9,98%	23,77%	0,20%	0,50%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,65%	2,55%	2,26%	3,80%	7,49%	18,71%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	0,64%	2,51%	2,19%	3,67%	7,24%	18,28%	0,93%	2,27%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,64%	2,51%	2,22%	3,69%	7,20%	18,18%	0,94%	2,26%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	0,50%	1,58%	-1,08%	-2,36%	-1,00%	13,55%	-	-
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,52%	1,52%	-1,09%	-2,42%	-1,30%	12,94%	2,30%	4,94%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IRF-M (Benchmark)</b>	0,61%	3,20%	1,49%	1,52%	3,94%	20,42%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	0,59%	3,17%	1,42%	1,39%	3,66%	19,85%	1,70%	3,52%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,99%	2,00%	2,95%	5,60%	11,12%	25,28%	-	-
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO...	0,97%	1,96%	2,89%	5,48%	10,86%	24,70%	0,00%	0,05%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,00%	2,07%	2,95%	5,67%	11,60%	26,78%	0,01%	0,08%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,00%	2,06%	2,93%	5,62%	11,38%	26,39%	0,01%	0,07%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,01%	2,10%	2,94%	5,63%	11,16%	25,95%	0,02%	0,10%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,00%	2,11%	2,92%	5,60%	11,24%	25,42%	0,02%	0,08%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,91%	1,86%	2,69%	5,09%	10,04%	22,83%	0,02%	0,06%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	1,31%	1,47%	2,00%	3,42%	5,06%	9,78%	-	-
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,01% - VECTO: 27/02/2030	-	-	-	-	-	-	-	-
LF DAYCOVAL - IPCA + 8,31% - VECTO: 13/02/2030	-	-	-	-	-	-	-	-

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,99%	2,00%	2,95%	5,60%	11,12%	25,28%	-	-
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO ...	0,55%	1,93%	0,61%	-0,81%	0,48%	13,70%	0,45%	4,77%
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	0,93%	1,95%	2,77%	5,30%	9,78%	23,14%	0,04%	0,35%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,92%	1,96%	2,48%	2,68%	6,55%	20,16%	0,23%	1,51%

<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	-2,64%	2,09%	-2,28%	-9,71%	-4,82%	17,03%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-2,68%	3,04%	-2,44%	-11,68%	-12,34%	-6,79%	7,76%	15,01%
CAIXA ELETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5,85%	11,85%	13,81%	-6,36%	-9,40%	14,95%	12,25%	23,38%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-3,58%	0,66%	-4,42%	-14,35%	-13,59%	1,46%	8,43%	14,83%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-5,01%	-2,35%	-7,02%	-13,22%	-9,83%	5,46%	7,08%	12,47%

<b>IBX (Benchmark)</b>	-2,68%	2,10%	-2,37%	-9,44%	-4,38%	16,87%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-2,82%	2,02%	-2,17%	-9,44%	-5,16%	11,81%	7,75%	13,65%

<b>IDIV (Benchmark)</b>	-2,78%	0,63%	-4,29%	-6,68%	0,64%	26,97%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-4,98%	-2,16%	-7,89%	-12,48%	-10,99%	15,02%	8,37%	15,07%

<b>S&amp;P 500 (Moeda Original) (Benchmark)</b>	-1,42%	1,24%	-1,29%	5,42%	16,84%	49,98%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	-0,90%	1,72%	-0,18%	7,93%	21,75%	66,56%	5,86%	12,61%

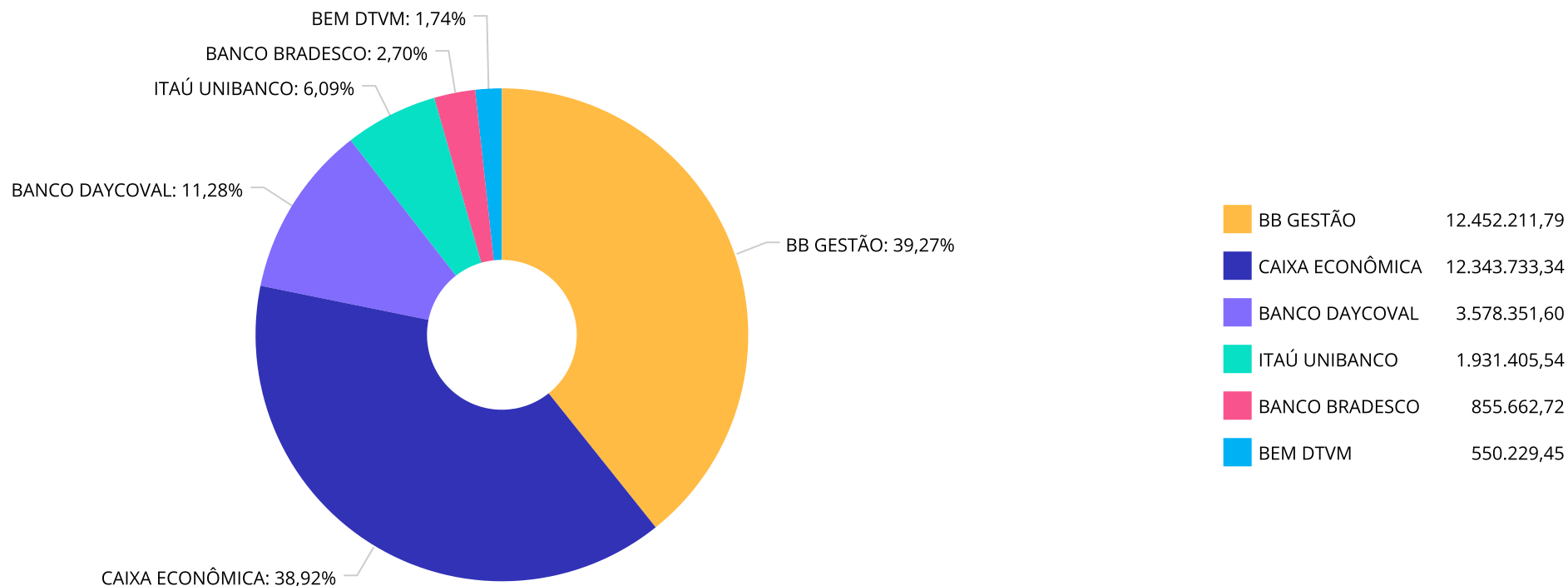
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
SMLL (Benchmark)	-3,87%	2,01%	-5,98%	-15,33%	-18,55%	-2,75%	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-3,66%	2,03%	-6,12%	-15,47%	-18,99%	-4,31%	9,55%	19,45%

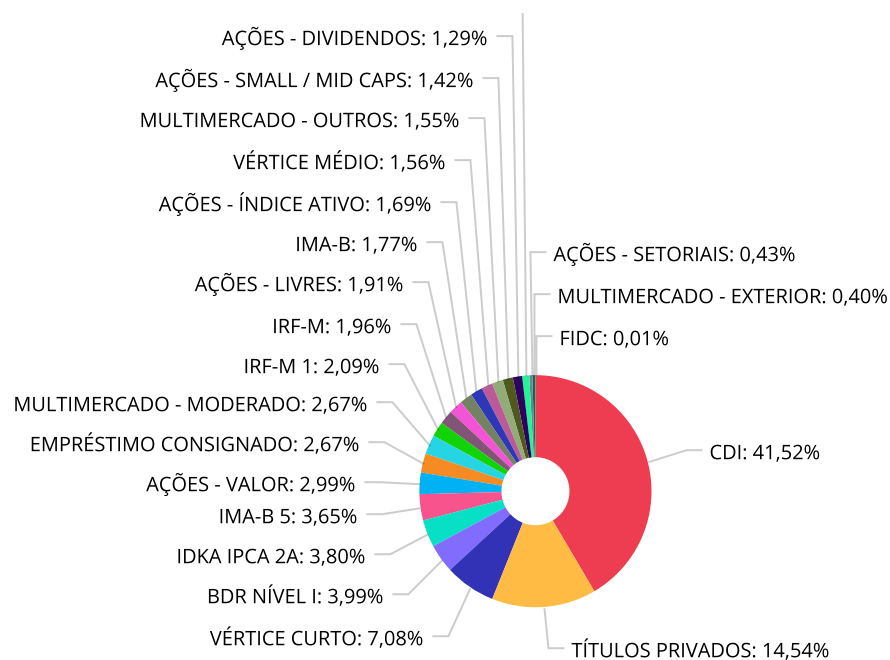
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	-2,80%	-6,91%	-2,58%	11,64%	42,59%	90,05%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	-2,70%	-6,86%	-2,76%	11,15%	41,06%	86,30%	7,29%	17,010%

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



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

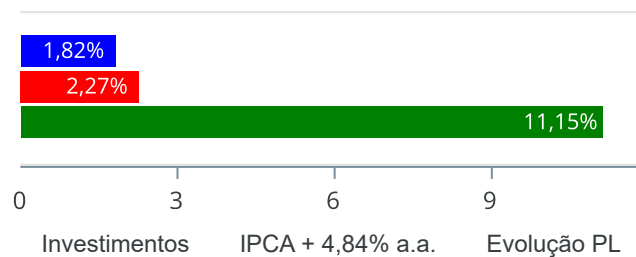


CDI	13.529.661,91	TÍTULOS PRIVADOS	4.739.145,94	VÉRTICE CURTO	2.307.556,37	BDR NÍVEL I	1.301.192,17
IDKA IPCA 2A	1.236.840,58	IMA-B 5	1.189.986,99	AÇÕES - VALOR	973.923,28	EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	871.509,31
MULTIMERCADO - MODERADO	870.074,45	IRF-M 1	680.690,27	IRF-M	639.239,12	AÇÕES - LIVRES	622.697,13
IMA-B	575.914,75	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	550.229,45	VÉRTICE MÉDIO	508.192,26	MULTIMERCADO - OUTROS	505.134,61
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	463.587,41	AÇÕES - DIVIDENDOS	418.776,02	MULTIMERCADO - CONSERVADOR	322.309,26	AÇÕES - SETORIAIS	141.219,97
MULTIMERCADO - EXTERIOR	131.528,92	FIDC	3.693,58				

**Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025**

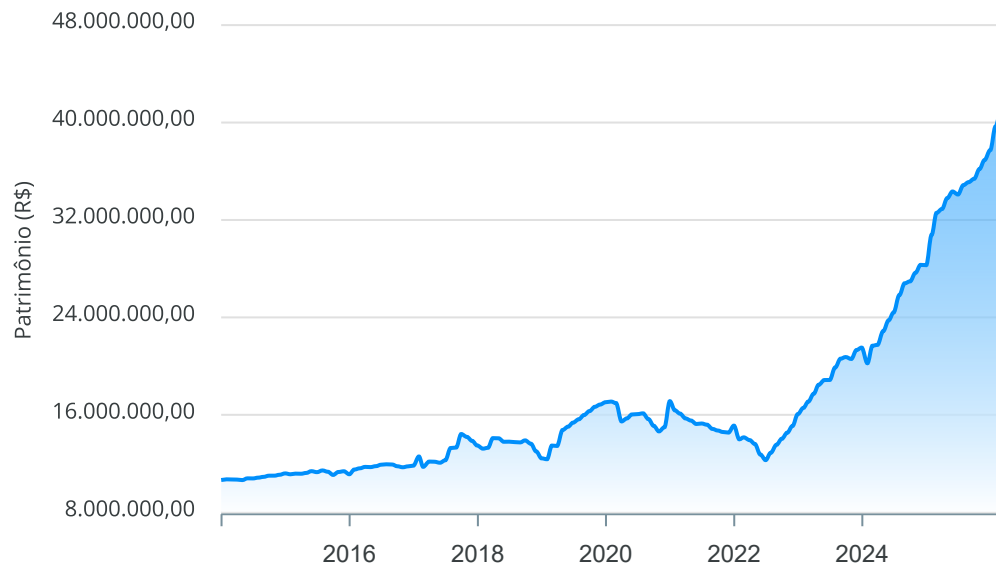
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	27.965.047,37	4.865.118,24	3.078.138,82	30.182.083,85	430.057,06	430.057,06	1,45%	1,45%	0,57%	0,57%	251,76%	1,40%
Fevereiro	30.182.083,85	8.291.241,56	7.503.251,07	31.083.641,39	113.567,05	543.624,11	0,37%	1,82%	1,69%	2,27%	79,90%	1,77%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



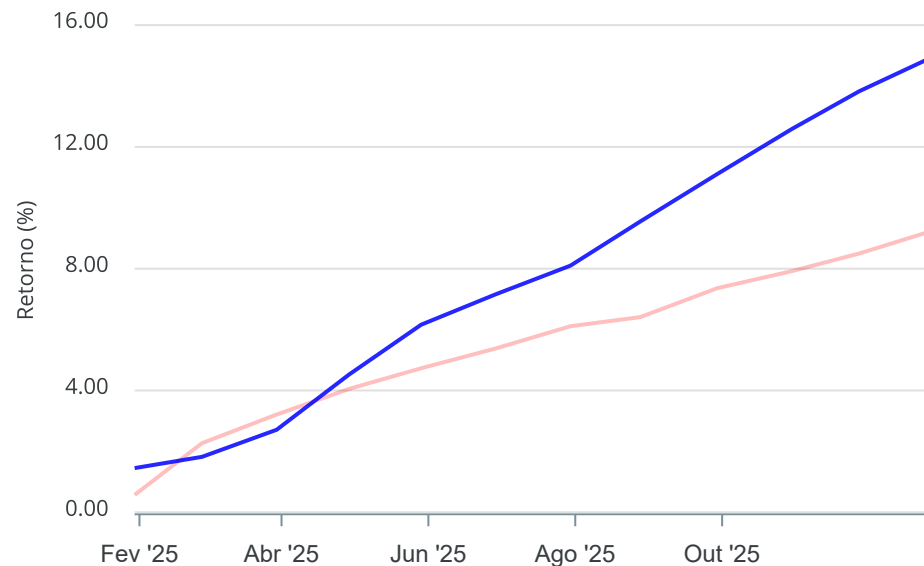
**Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores**

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
- 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 Fevereiro/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	255.715,38	0,00	0,00	258.295,11	2.579,73	1,01%	1,01%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	564.061,52	0,00	0,00	569.719,63	5.658,11	1,00%	1,00%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	673.965,81	0,00	0,00	680.690,27	6.724,46	1,00%	1,00%	0,20%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...	5.390.683,96	129.482,39	103.577,66	5.469.456,58	52.867,89	0,96%	0,97%	0,00%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	348.065,46	0,00	351.250,85	0,00	3.185,39	0,92%	0,77%	0,59%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	747.920,69	0,00	753.876,26	0,00	5.955,57	0,80%	0,90%	0,18%
BRASESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	2.345.644,66	687.271,83	2.200.400,38	855.662,72	23.146,61	0,76%	1,00%	0,01%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	6.491.908,58	459.644,70	3.838.671,40	3.161.357,10	48.475,22	0,70%	1,00%	0,02%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	1.304.158,88	2.143.658,28	255.740,03	3.215.170,77	23.093,64	0,67%	0,90%	0,02%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	1.099.338,68	0,00	0,00	1.106.393,18	7.054,50	0,64%	0,64%	0,94%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	83.065,39	0,00	0,00	83.593,81	528,42	0,64%	0,64%	0,93%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	890.190,36	0,00	26.104,02	869.723,10	5.636,76	0,63%	-2,30%	4,89%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	1.471.514,56	0,00	42.981,48	1.437.833,27	9.300,19	0,63%	0,64%	0,79%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	505.119,91	0,00	0,00	508.192,26	3.072,35	0,61%	0,61%	1,13%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	1.229.457,92	0,00	0,00	1.236.840,58	7.382,66	0,60%	0,60%	1,03%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	635.484,61	0,00	0,00	639.239,12	3.754,51	0,59%	0,59%	1,70%
BB VOTORANTIM HIGHLAND INFRAESTRUTURA RESP LIMITAD...	3.672,05	0,00	0,00	3.693,58	21,53	0,59%	-	-
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	572.959,06	0,00	0,00	575.914,75	2.955,69	0,52%	0,52%	2,30%
LF DAYCOVAL - IPCA + 8,31% - VECTO: 13/02/2030	0,00	3.563.867,68	0,00	3.578.351,60	14.483,92	0,41%	-	-
LF ITAÚ UNIBANCO - IPCA + 8,01% - VECTO: 27/02/203...	0,00	1.160.000,00	0,00	1.160.794,34	794,34	0,07%	-	-

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Renda Fixa	24.612.927,48	8.143.924,88	7.572.602,08	25.410.921,77	226.671,49	0,90%		0,53%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTUADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA ELETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	133.416,05	0,00	0,00	141.219,97	7.803,92	5,85%	5,85%	12,25%
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	500.492,69	0,00	0,00	505.134,61	4.641,92	0,93%	0,93%	0,04%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO L...	319.370,85	0,00	0,00	322.309,26	2.938,41	0,92%	0,92%	0,23%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF CI...	865.283,80	0,00	0,00	870.074,45	4.790,65	0,55%	0,55%	0,45%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	132.717,99	0,00	0,00	131.528,92	-1.189,07	-0,90%	-0,90%	5,86%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX RESP LIMITADA FIF CIC A...	206.420,18	0,00	0,00	200.891,57	-5.528,61	-2,68%	-2,68%	7,76%
BRANCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA RESP LIMITADA FIF...	566.206,91	0,00	0,00	550.229,45	-15.977,46	-2,82%	-2,82%	7,75%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕE...	437.479,65	0,00	0,00	421.805,56	-15.674,09	-3,58%	-3,58%	8,43%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	481.213,89	0,00	0,00	463.587,41	-17.626,48	-3,66%	-3,66%	9,55%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	440.721,88	0,00	0,00	418.776,02	-21.945,86	-4,98%	-4,98%	8,37%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.025.252,03	0,00	0,00	973.923,28	-51.328,75	-5,01%	-5,01%	7,08%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>5.108.575,92</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4.999.480,50</b>	<b>-109.095,42</b>	<b>-2,14%</b>		<b>5,44%</b>

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

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	198.429,12	1.106.925,48	0,00	1.301.192,17	-4.162,43	-0,32%	-2,70%	7,29%
<b>Total Exterior</b>	<b>198.429,12</b>	<b>1.106.925,48</b>	<b>0,00</b>	<b>1.301.192,17</b>	<b>-4.162,43</b>	<b>-0,32%</b>		<b>7,29%</b>

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

**EMPRÉSTIMO CONSIGNADO**

Consignado	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
EMPRESTIMO CONSIGNADO	821.191,92	111.153,80	70.076,25	871.509,31	9.239,84	0,99%	-	-
<b>Total Consignado</b>	<b>821.191,92</b>	<b>111.153,80</b>	<b>70.076,25</b>	<b>871.509,31</b>	<b>9.239,84</b>	<b>0,99%</b>		<b>0,00%</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 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 5.272/2025, 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 5.272/2025, 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.



