

Relatório Analítico dos Investimentos

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE BOA
ESPERANÇA
em janeiro de 2025

Total para cálculo dos limites da Resolução: R\$ 30.741.124,44

Disponibilidades Financeiras: R\$ 37.135,01

PL Total: R\$ 30.778.259,45

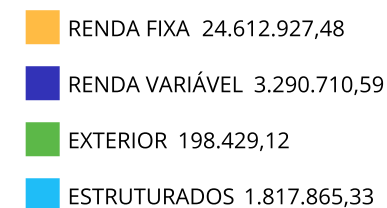
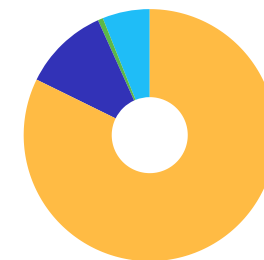
Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
13.322.205/0001-35 BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	1.229.457,92	4,00%	757	0,03%	7º I b
03.543.447/0001-03 BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1 Não há	1.099.338,68	3,58%	695	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	1.471.514,56	4,79%	401	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	5.390.683,96	17,54%	261	0,19%	7º I b
45.443.514/0001-50 CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 16/05/2027	505.119,91	1,64%	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	890.190,36	2,90%	244	0,03%	7º I b
23.215.097/0001-55 CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+0 Não há	348.065,46	1,13%	619	0,01%	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	83.065,39	0,27%	805	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	673.965,81	2,19%	1.127	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	635.484,61	2,07%	329	0,05%	7º I b
21.838.150/0001-49 ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+1 Não há	747.920,69	2,43%	172	0,05%	7º I b
13.077.415/0001-05 BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0 Não há	1.304.158,88	4,24%	1.058	0,03%	7º III a

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
07.861.554/0001-22 BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	572.959,06	1,86%	190	0,10%	7º III a
13.077.418/0001-49 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0 Não há	6.491.908,58	21,12%	1.275	0,03%	7º III a
03.399.411/0001-90 BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	2.345.644,66	7,63%	627	0,02%	7º III a
23.215.008/0001-70 CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	255.715,38	0,83%	573	0,00%	7º III a
00.832.435/0001-00 ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	564.061,52	1,83%	458	0,01%	7º III a
14.213.331/0001-14 BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4 Não há	440.721,88	1,43%	2.063	0,06%	8º I
29.258.294/0001-38 BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+33 Não há	1.025.252,03	3,34%	1.027	0,15%	8º I
14.099.976/0001-78 BRADESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3 Não há	566.206,91	1,84%	24	0,34%	8º I
30.068.224/0001-04 CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+25 Não há	437.479,65	1,42%	788	0,10%	8º I
45.443.475/0001-90 CAIXA ELETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 du Não há	133.416,05	0,43%	9.258	0,07%	8º I
15.154.220/0001-47 CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4 Não há	481.213,89	1,57%	4.095	0,10%	8º I
23.731.629/0001-07 ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+24 Não há	206.420,18	0,67%	41	0,19%	8º I
17.502.937/0001-68 CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4 Não há	198.429,12	0,65%	456	0,01%	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	319.370,85	1,04%	153	0,10%	10º I
34.660.276/0001-18 CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	D+15 Não há	865.283,80	2,81%	87	0,26%	10º I
30.036.235/0001-02 CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	D+1 Não há	132.717,99	0,43%	8.795	0,01%	10º I
14.120.520/0001-42 CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	D+0 Não há	500.492,69	1,63%	1.808	0,06%	10º I
EMPRESTIMO CONSIGNADO	D+0	821.191,92	2,67%		0,00%	12º
18.289.873/0001-21 BB VOTORANTIM HIGHLAND INFRAESTRUTURA RESP LIMITADA FIDC SÊNIOR 1	Não se ... Não se aplica	3.672,05	0,01%	2.087	0,02%	NE

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Janeiro / 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%	9.837.159,82
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	13.074.807,35	42,53%	0,00%	30,00%	88,84%	14.235.607,60
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	11.534.448,08	37,52%	0,00%	12,00%	65,00%	8.447.282,81
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	65,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	65,00%	19.981.730,89
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,21%	20,00%	6.148.224,89
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.537.056,22
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,37%	5,00%	1.537.056,22
Desenquadrado - RF	0,00%	3.672,05	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	-3.672,05
Total Renda Fixa	100,00%	24.612.927,48	80,07%	0,00%	62,58%	280,84%	



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!

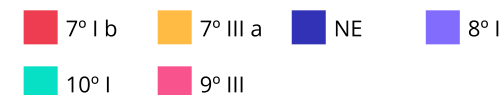
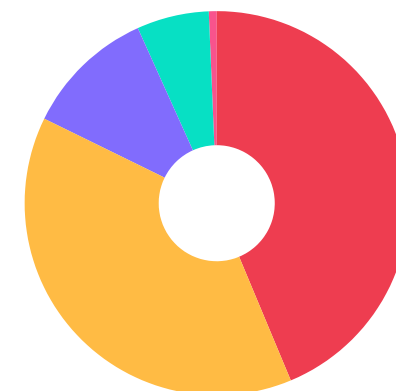


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 2025) - Resolução CMN nº 4.963, 25/11/2021

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%	3.290.710,59	10,70%	0,00%	11,18%	35,00%	7.468.682,96
Artigo 8º, Inciso II	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,79%	35,00%	10.759.393,55
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	1.817.865,33	5,91%	0,00%	8,26%	10,00%	1.256.247,11
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,75%	5,00%	1.537.056,22
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.537.056,22
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.537.056,22
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	5.108.575,92	16,62%	0,00%	26,98%	95,00%	

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%	3.074.112,44
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,22%	10,00%	3.074.112,44
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	198.429,12	0,65%	0,00%	4,22%	10,00%	2.875.683,32
Total Exterior	10,00%	198.429,12	0,65%	0,00%	8,44%	30,00%	

Empréstimo Consignado Pró Gestão - Nível 1	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	10,00%	821.191,92	2,67%	0,00%	2,00%	10,00%	2.252.920,52



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	13.074.807,35	42,53	0,00	88,84
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	11.534.448,08	37,52	0,00	65,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	65,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	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	3.290.710,59	10,70	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	198.429,12	0,65	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	1.817.865,33	5,91	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	821.191,92	2,67	0,00	10,00
Desenquadrado - RF	3.672,05	0,01	0,00	0,00

Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	13.954.682,44	45,39	-
CAIXA DTVM S.A	11.531.324,07	37,51	0,06
BANCO BRADESCO	2.345.644,66	7,63	0,00
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	1.311.982,21	4,27	0,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	566.206,91	1,84	0,03
ITAÚ UNIBANCO	206.420,18	0,67	0,00
TIVIO CAPITAL DISTRIBUIDORA DE...	3.672,05	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 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%	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,51%	1,51%	2,04%	-	-	-	0,97%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,52%	1,52%	2,03%	4,08%	-	-	0,97%	-
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2,22%	2,22%	-1,10%	0,54%	-0,03%	6,53%	1,37%	4,83%
IPCA + 5,50% ao ano (Benchmark)	0,63%	0,63%	2,44%	4,84%	10,31%	21,62%	-	-
BB VOTORANTIM HIGHLAND INFRAESTRUTURA RESP LIMITADA FIDC SÊNIOR 1	-8,88%	-8,88%	-7,33%	-35,44%	-72,71%	-83,67%	-	-
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	2,06%	2,06%	2,03%	3,88%	7,15%	19,40%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	1,92%	1,92%	2,08%	4,06%	7,35%	19,08%	1,24%	2,30%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,28%	1,28%	2,57%	5,09%	9,94%	24,18%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,25%	1,25%	2,51%	4,97%	9,70%	23,73%	0,28%	0,48%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,88%	1,88%	1,96%	3,74%	7,43%	19,61%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,86%	1,86%	1,89%	3,61%	7,18%	19,16%	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%
IMA-B (Benchmark)	1,07%	1,07%	-1,56%	-2,35%	-0,95%	14,43%	-	-
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,00%	1,00%	-1,58%	-2,51%	-1,30%	13,76%	2,41%	4,78%

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 (Benchmark)	2,58%	2,58%	0,35%	1,57%	3,79%	20,72%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	2,56%	2,56%	0,29%	1,44%	3,50%	20,14%	1,82%	3,40%
CDI (Benchmark)	1,01%	1,01%	2,75%	5,48%	10,92%	25,20%	-	-
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,08%	1,08%	2,74%	5,48%	10,95%	25,68%	0,03%	0,10%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,10%	1,10%	2,72%	5,49%	11,02%	25,24%	0,03%	0,07%
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 ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO...	0,99%	0,99%	2,69%	5,35%	10,66%	24,62%	0,01%	0,03%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,06%	1,06%	2,75%	5,58%	11,48%	26,62%	0,02%	0,08%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,05%	1,05%	2,72%	5,50%	11,23%	26,17%	0,02%	0,06%
IPCA (Benchmark)	0,16%	0,16%	1,07%	2,07%	4,56%	9,27%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	1,28%	1,28%	2,20%	4,42%	6,84%	23,73%	0,39%	1,76%
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%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,01%	1,01%	2,75%	5,48%	10,92%	25,20%	-	-
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1,03%	1,03%	0,78%	3,13%	6,33%	19,90%	0,19%	1,53%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO ...	1,37%	1,37%	-0,59%	-0,02%	0,26%	12,05%	0,70%	4,79%
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,01%	1,01%	2,59%	5,12%	9,52%	23,01%	0,06%	0,38%
Ibovespa (Benchmark)	4,86%	4,86%	-2,76%	-1,19%	-1,27%	11,20%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5,87%	5,87%	-4,26%	-4,96%	-9,95%	-12,95%	9,10%	15,00%
CAIXA ELETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5,67%	5,67%	-2,67%	-6,72%	-8,81%	-8,29%	11,19%	23,73%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4,40%	4,40%	-5,98%	-7,16%	-9,73%	-2,08%	9,39%	14,47%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,80%	2,80%	-3,74%	-4,02%	-4,52%	2,88%	7,32%	12,41%
IBX (Benchmark)	4,92%	4,92%	-2,60%	-0,80%	-0,80%	10,98%	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4,98%	4,98%	-2,69%	-0,44%	-1,54%	6,45%	8,46%	13,46%
IDIV (Benchmark)	3,50%	3,50%	-1,62%	2,40%	4,45%	20,73%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,97%	2,97%	-4,86%	-1,62%	-3,95%	14,60%	9,58%	14,90%
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%

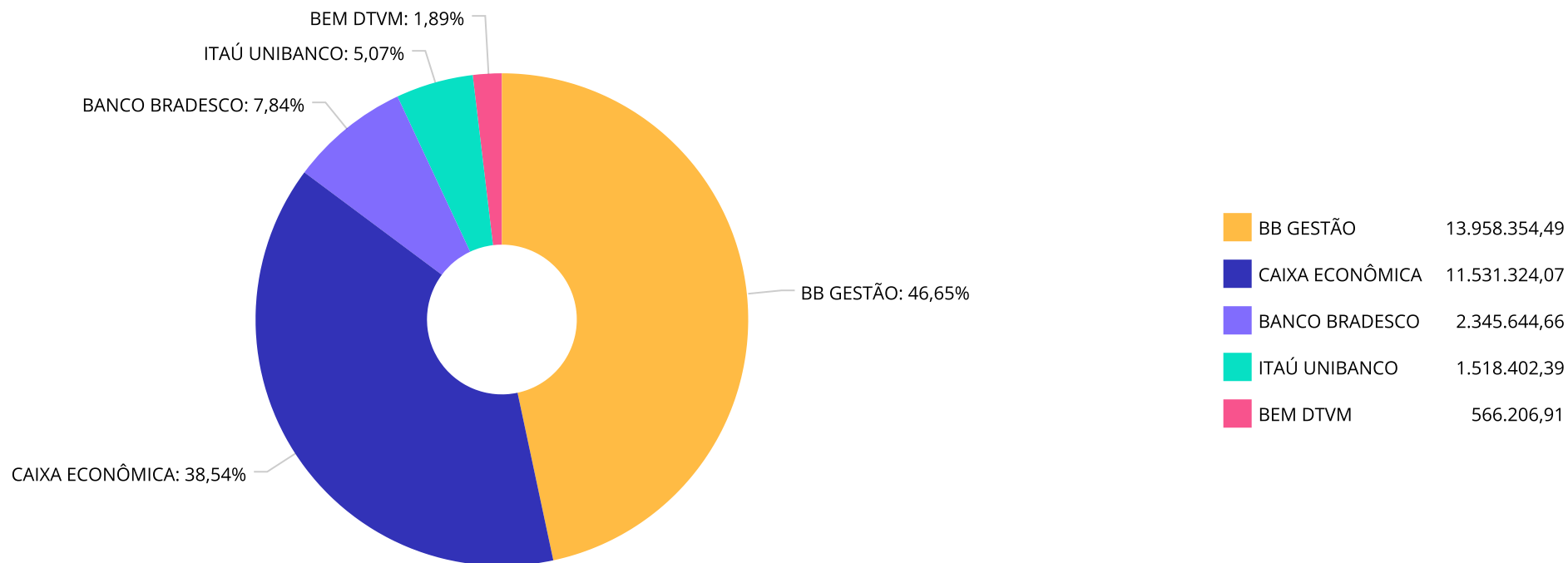
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
SMLL (Benchmark)	6,11%	6,11%	-6,58%	-7,95%	-14,88%	-9,48%	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5,91%	5,91%	-6,63%	-8,43%	-15,59%	-11,12%	10,79%	19,31%

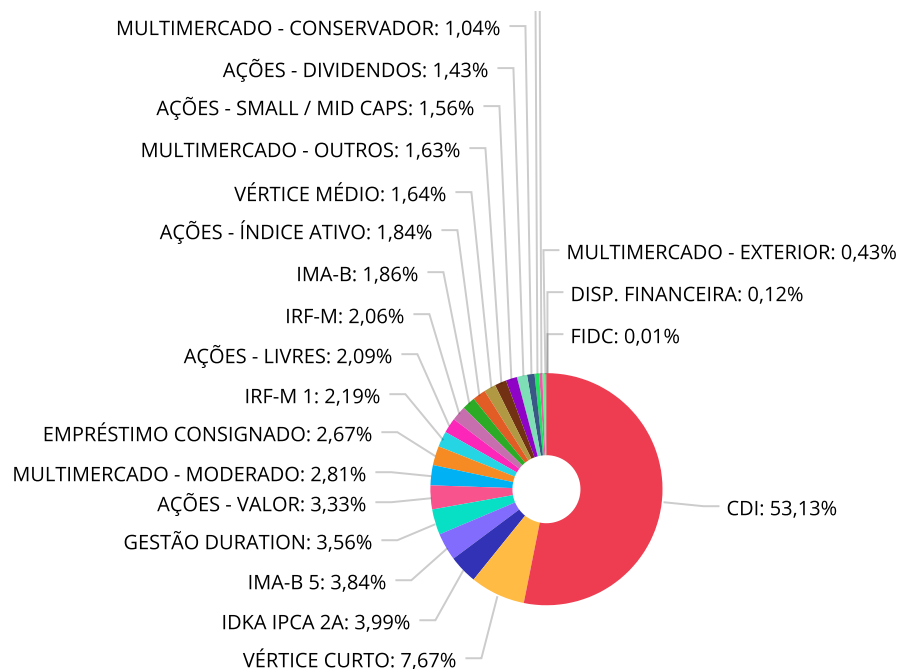
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	-4,23%	-4,23%	8,56%	15,49%	55,93%	97,76%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,28%	-4,28%	8,20%	14,87%	54,05%	92,90%	8,69%	17,170%

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



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

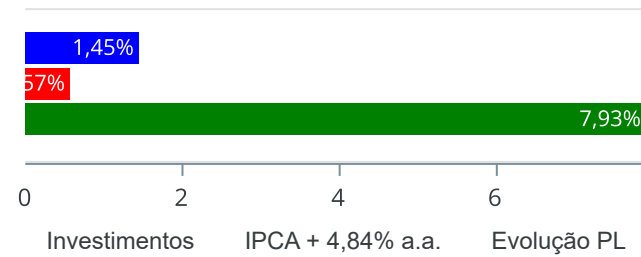


CDI	16.352.172,98	VÉRTICE CURTO	2.361.704,92	IDKA IPCA 2A	1.229.457,92	IMA-B 5	1.182.404,07
GESTÃO DURATION	1.095.986,15	AÇÕES - VALOR	1.025.252,03	MULTIMERCADO - MODERADO	865.283,80	EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	821.191,92
IRF-M 1	673.965,81	AÇÕES - LIVRES	643.899,83	IRF-M	635.484,61	IMA-B	572.959,06
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	566.206,91	VÉRTICE MÉDIO	505.119,91	MULTIMERCADO - OUTROS	500.492,69	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	481.213,89
AÇÕES - DIVIDENDOS	440.721,88	MULTIMERCADO - CONSERVADOR	319.370,85	BDR NÍVEL I	198.429,12	AÇÕES - SETORIAIS	133.416,05
MULTIMERCADO - EXTERIOR	132.717,99	DISP. FINANCEIRA	37.135,01	FIDC	3.672,05		

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

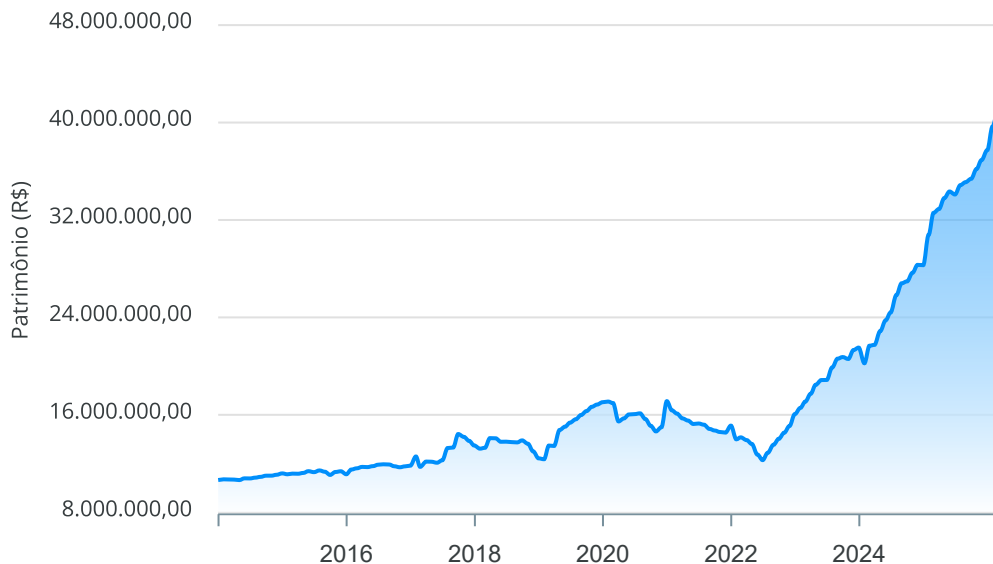
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	27.965.047,37	4.865.118,24	3.078.138,82	30.182.083,85	430.057,06	430.057,06	1,45%	1,45%	0,57%	0,57%	251,76%	1,40%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



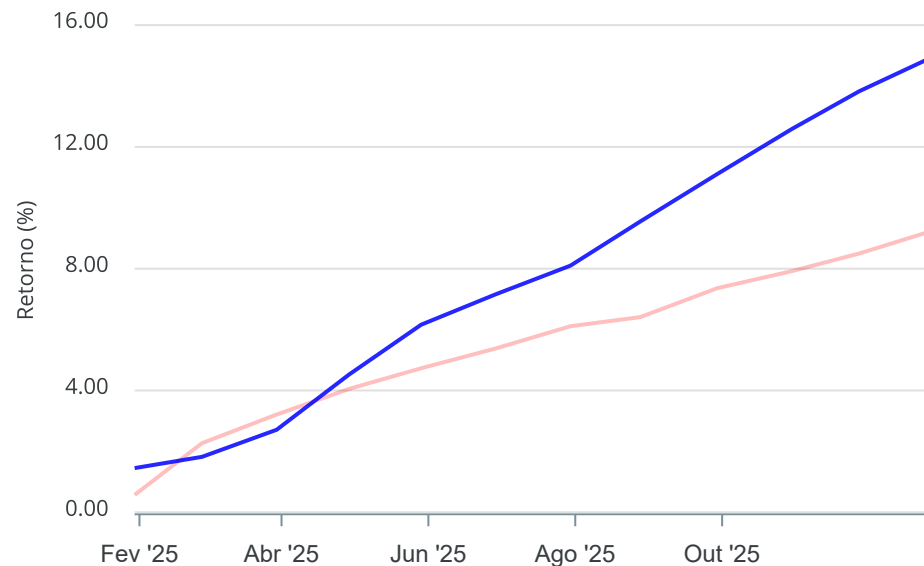
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 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 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	619.619,57	0,00	0,00	635.484,61	15.865,04	2,56%	2,56%	1,82%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	494.142,03	0,00	0,00	505.119,91	10.977,88	2,22%	2,22%	1,37%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	1.206.344,25	0,00	0,00	1.229.457,92	23.113,67	1,92%	1,92%	1,24%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	81.547,73	0,00	0,00	83.065,39	1.517,66	1,86%	1,86%	1,15%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	1.079.314,89	0,00	0,00	1.099.338,68	20.023,79	1,86%	1,86%	1,15%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	342.837,60	0,00	0,00	348.065,46	5.227,86	1,52%	1,52%	0,67%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	1.449.556,87	0,00	0,00	1.471.514,56	21.957,69	1,51%	1,51%	0,97%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	876.918,09	0,00	0,00	890.190,36	13.272,27	1,51%	1,51%	0,97%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	738.485,78	0,00	0,00	747.920,69	9.434,91	1,28%	1,28%	0,39%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	665.639,46	0,00	0,00	673.965,81	8.326,35	1,25%	1,25%	0,28%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	252.981,18	0,00	0,00	255.715,38	2.734,20	1,08%	1,08%	0,03%
ITAU INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	558.224,82	0,00	0,00	564.061,52	5.836,70	1,05%	1,05%	0,02%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	567.287,46	0,00	0,00	572.959,06	5.671,60	1,00%	1,00%	2,41%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...	5.388.479,25	50.215,39	100.494,79	5.390.683,96	52.484,11	0,97%	0,99%	0,01%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	4.494.491,58	15.774,83	2.204.801,13	2.345.644,66	40.179,38	0,89%	1,06%	0,02%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	2.460.129,26	4.411.552,86	411.179,04	6.491.908,58	31.405,50	0,46%	1,10%	0,03%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	1.018.429,34	947.479,44	669.644,08	1.304.158,88	7.894,18	0,40%	0,95%	0,04%
BB VOTORANTIM HIGHLAND INFRAESTRUTURA RESP LIMITAD...	4.029,91	0,00	0,00	3.672,05	-357,86	-8,88%	-	-
Total Renda Fixa	22.298.459,07	5.425.022,52	3.386.119,04	24.612.927,48	275.564,93	1,13%		0,38%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Janeiro/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 SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	454.354,03	0,00	0,00	481.213,89	26.859,86	5,91%	5,91%	10,79%
ITAU INSTITUCIONAL PHOENIX RESP LIMITADA FIF CIC A...	194.973,43	0,00	0,00	206.420,18	11.446,75	5,87%	5,87%	9,10%
CAIXA ELETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	126.261,62	0,00	0,00	133.416,05	7.154,43	5,67%	5,67%	11,19%
BRADESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA RESP LIMITADA FIF...	537.397,04	0,00	0,00	566.206,91	28.809,87	5,36%	4,98%	8,46%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃOE...	419.032,10	0,00	0,00	437.479,65	18.447,55	4,40%	4,40%	9,39%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	428.026,87	0,00	0,00	440.721,88	12.695,01	2,97%	2,97%	9,58%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	997.349,49	0,00	0,00	1.025.252,03	27.902,54	2,80%	2,80%	7,32%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	129.304,17	0,00	0,00	132.717,99	3.413,82	2,64%	2,64%	6,43%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE RESP LIMITADA FIF CI...	853.579,03	0,00	0,00	865.283,80	11.704,77	1,37%	1,37%	0,70%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO L...	316.102,11	0,00	0,00	319.370,85	3.268,74	1,03%	1,03%	0,19%
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	495.481,63	0,00	0,00	500.492,69	5.011,06	1,01%	1,01%	0,06%
Total Renda Variável	4.951.861,52	0,00	0,00	5.108.575,92	156.714,40	3,16%		6,02%

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
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	207.299,84	0,00	0,00	198.429,12	-8.870,72	-4,28%	-4,28%	8,69%
Total Exterior	207.299,84	0,00	0,00	198.429,12	-8.870,72	-4,28%		8,69%

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

EMPRÉSTIMO CONSIGNADO

Consignado	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
EMPRESTIMO CONSIGNADO	830.758,61	0,00	18.921,64	821.191,92	9.354,95	1,13%	-	-
Total Consignado	830.758,61	0,00	18.921,64	821.191,92	9.354,95	1,13%		0,00%

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.

