

Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2025



Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2025)

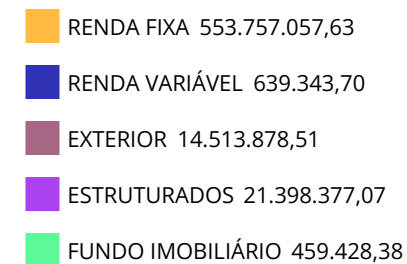
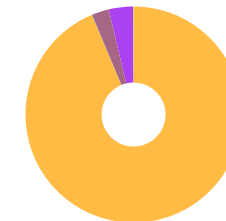
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			180.233.294,93	30,51%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea a
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	8.540.764,82	1,45%	757	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	8.483.376,32	1,44%	695	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	18.315.273,17	3,10%	721	0,51%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	10.287.314,89	1,74%	589	0,40%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	6.135.887,70	1,04%	329	0,52%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	668.998,74	0,11%	587	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	D+1 du	Não há	34.412.032,55	5,82%	49.182	0,70%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	9.436.637,31	1,60%	1.058	0,21%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	D+0	Não há	59.670.252,54	10,10%	187	2,58%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	56.072.375,20	9,49%	627	0,37%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	6.123.464,37	1,04%	573	0,09%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAU INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	16.113.832,40	2,73%	458	0,21%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA R...	D+0	Não há	26.893.606,78	4,55%	490	0,81%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LETRA FINANCEIRA BRADESCO	S/Info	Não se aplica	5.445.743,12	0,92%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LETRA FINANCEIRA BTG	S/Info	Não se aplica	40.385.704,75	6,84%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	D+0	Não se aplica	66.538.498,04	11,26%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
PRÓPRIO CAPITAL FI AÇÕES	D+3 du	Não há	639.343,70	0,11%	223	0,92%	Artigo 8º, Inciso I
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	D+5 du	Não há	4.664.603,54	0,79%	113	0,28%	Artigo 9º, Inciso II
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVE...	D+5 du	Não há	4.627.015,82	0,78%	38	1,44%	Artigo 9º, Inciso II

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
SOMMA CLOUD COMPUTING USD INVESTIMENTO NO EXTERI...	D+6 du	Não há	467.887,55	0,08%	11	0,02%	Artigo 9º, Inciso II
SOMMA ROBÓTICA E INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL USD INV...	D+6 du	Não há	472.084,62	0,08%	14	0,00%	Artigo 9º, Inciso II
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	4.282.286,98	0,72%	320	0,48%	Artigo 9º, Inciso III
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIME...	D+2 du	Não há	8.740.197,75	1,48%	6.324	0,85%	Artigo 10º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA II FI MULTIME...	D+3 du	Não há	5.817.308,30	0,98%	10	11,13%	Artigo 10º, Inciso I
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	D+2	Não há	6.840.871,02	1,16%	135	0,61%	Artigo 10º, Inciso I
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	459.428,38	0,08%		0,00%	Artigo 11º
Total para cálculo dos limites da Resolução			590.768.085,29				

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 a	100,00%	180.233.294,93	30,51%	10,00%	30,00%	45,00%	85.612.343,45
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	51.762.616,90	8,76%	5,00%	10,00%	60,00%	302.698.234,27
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	70,00%	209.391.199,89	35,44%	10,00%	35,00%	50,00%	85.992.842,76
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	112.369.945,91	19,02%	0,00%	10,00%	20,00%	5.783.671,15
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	3,00%	17.723.042,56
Total Renda Fixa	100,00%	553.757.057,63	93,74%	25,00%	86,00%	178,00%	



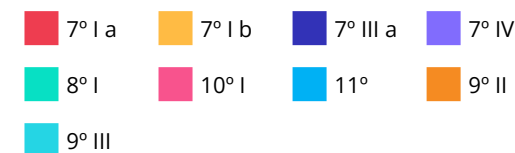
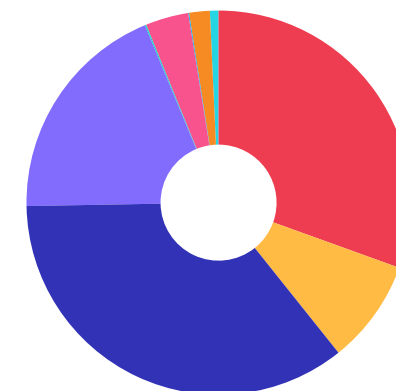
ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!



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%	639.343,70	0,11%	0,00%	5,00%	10,00%	58.437.464,83
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	21.398.377,07	3,62%	0,00%	4,90%	10,00%	37.678.431,46
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	29.538.404,26
Artigo 11º	10,00%	459.428,38	0,08%	0,00%	0,10%	1,00%	5.448.252,47
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	40,00%	22.497.149,15	3,81%	0,00%	10,00%	26,00%	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	10.231.591,53	1,73%	0,00%	2,00%	10,00%	48.845.217,00
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	4.282.286,98	0,72%	0,00%	2,00%	10,00%	54.794.521,55
Total Exterior	10,00%	14.513.878,51	2,46%	0,00%	4,00%	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	180.233.294,93	30,51	10,00	45,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	51.762.616,90	8,76	5,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	209.391.199,89	35,44	10,00	50,00
Artigo 7º, Inciso IV	112.369.945,91	19,02	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	3,00
Artigo 8º, Inciso I	639.343,70	0,11	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	10.231.591,53	1,73	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	4.282.286,98	0,72	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	21.398.377,07	3,62	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	459.428,38	0,08	0,00	1,00

Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	180.233.294,93	30,51	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	130.503.681,64	22,09	-
BANCO DAYCOVAL	66.538.498,04	11,26	0,42
BANCO BRADESCO	61.518.118,32	10,41	3,50
CAIXA DTVM	40.861.940,13	6,92	0,20
BANCO BTG PACTUAL	40.385.704,75	6,84	0,01
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	26.893.606,78	4,55	0,00
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	16.113.832,40	2,73	0,00
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	8.740.197,75	1,48	0,00
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ...	6.840.871,02	1,16	-
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	5.817.308,30	0,98	0,35
SAFRA ASSET MANAGEMENT	4.282.286,98	0,72	0,00
MIRAE ASSET	939.972,17	0,16	-
PRÓPIO CAPITAL	639.343,70	0,11	-
ZION INVEST	459.428,38	0,08	-

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
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	2,06%	2,06%	2,03%	3,88%	7,15%	19,40%	-	-
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%
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%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,88%	1,88%	1,96%	3,74%	7,43%	19,61%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,86%	1,86%	1,91%	3,57%	7,13%	19,07%	1,15%	2,21%
IMA-B (Benchmark)	1,07%	1,07%	-1,56%	-2,35%	-0,95%	14,43%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,04%	1,04%	-1,65%	-2,51%	-1,25%	13,92%	2,42%	4,83%
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%
CDI (Benchmark)	1,01%	1,01%	2,75%	5,48%	10,92%	25,20%	-	-
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1,08%	1,08%	2,74%	5,48%	10,95%	25,68%	0,03%	0,10%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	1,14%	1,14%	2,59%	5,35%	11,08%	25,50%	0,02%	0,14%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,95%	0,95%	2,51%	4,97%	9,84%	22,76%	0,04%	0,05%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,08%	1,08%	2,74%	5,54%	11,22%	26,04%	0,03%	0,08%
BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,06%	1,06%	2,75%	5,58%	11,48%	26,62%	0,02%	0,08%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,05%	1,05%	2,72%	5,50%	11,23%	26,17%	0,02%	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
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	-0,35%	-0,35%	5,19%	10,17%	16,81%	27,66%	2,07%	3,83%
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%
IPCA (Benchmark)	0,16%	0,16%	1,07%	2,07%	4,56%	9,27%	-	-
LETRA FINANCEIRA BTG	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA BRADESCO	-	-	-	-	-	-	-	-
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA II FI MULTIMERCADO	0,89%	0,89%	1,39%	3,00%	0,09%	13,29%	0,15%	4,38%

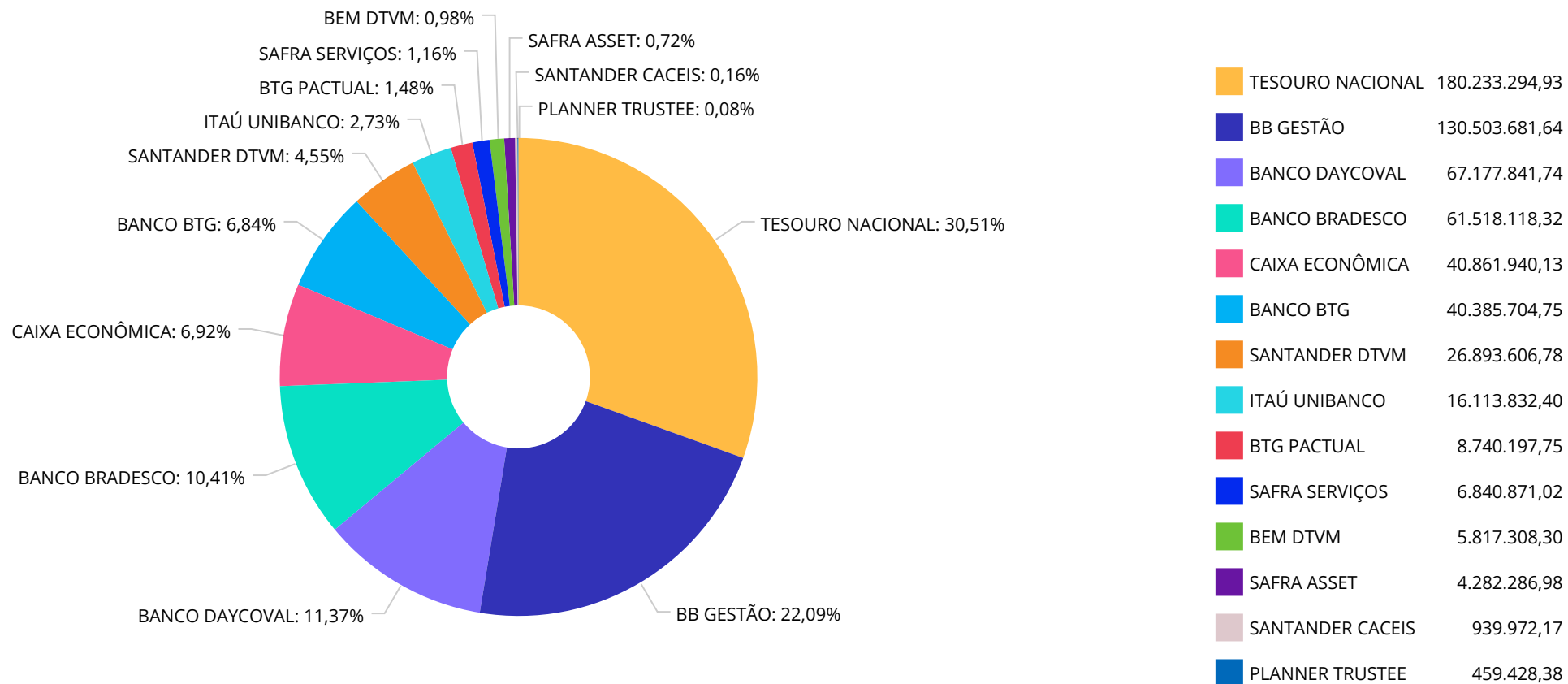
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA II FI MULTIMERCADO	0,89%	0,89%	1,39%	3,00%	0,09%	13,29%	0,15%	4,38%
Ibovespa (Benchmark)	4,86%	4,86%	-2,76%	-1,19%	-1,27%	11,20%	-	-
PRÓPRIO CAPITAL FI AÇÕES	8,67%	8,67%	-2,28%	-5,34%	-4,96%	2,33%	12,16%	20,40%
IFIX (Benchmark)	-3,07%	-3,07%	-5,75%	-10,23%	-9,39%	7,07%	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-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%	-	-
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO	2,66%	2,66%	6,92%	11,89%	30,55%	67,00%	6,46%	12,48%
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	2,59%	2,59%	6,67%	11,39%	29,26%	63,92%	6,44%	12,44%

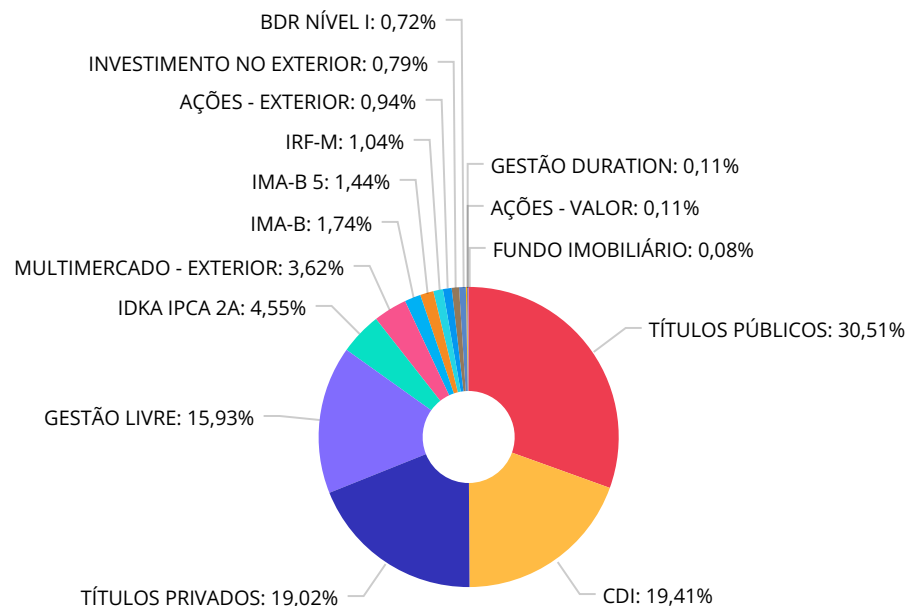
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	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%	-	-
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,66%	-4,66%	6,77%	12,92%	41,63%	66,57%	6,34%	15,119%
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%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	-1,96%	-1,96%	4,08%	9,22%	37,80%	62,39%	5,28%	16,456%
Ibovespa (Benchmark)	4,86%	4,86%	-2,76%	-1,19%	-1,27%	11,20%	-	-
SOMMA ROBÓTICA E INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL USD INVESTIMENTO NO EXTE...	-2,22%	-2,22%	12,70%	16,78%	43,33%	64,96%	10,58%	17,900%
SOMMA CLOUD COMPUTING USD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	0,32%	0,32%	21,76%	31,24%	40,21%	67,79%	9,64%	19,099%

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



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



■ TÍTULOS PÚBLICOS	180.233.294,93	■ CDI	114.639.916,06	■ TÍTULOS PRIVADOS	112.369.945,91	■ GESTÃO LIVRE	94.082.285,09
■ IDKA IPCA 2A	26.856.037,99	■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	21.398.377,07	■ IMA-B	10.287.314,89	■ IMA-B 5	8.483.376,32
■ IRF-M	6.135.887,70	■ AÇÕES - EXTERIOR	5.566.987,99	■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR	4.664.603,54	■ BDR NÍVEL I	4.282.286,98
■ GESTÃO DURATION	668.998,74	■ AÇÕES - VALOR	639.343,70	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	459.428,38		

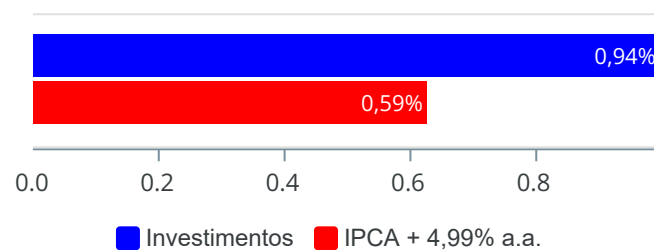
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Janeiro / 2025)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	20/06/2024	2.311	4.331,488251	4.487,546674	10.010.069,35	10.370.720,36	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	04/07/2024	2.310	4.373,529844	4.483,774761	10.102.853,94	10.357.519,69	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	14/06/2024	4.701	4.254,309280	4.413,824919	19.999.507,93	20.749.390,94	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	26/08/2024	2.305	4.350,061802	4.426,311404	10.026.892,45	10.202.647,78	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	29/05/2024	5.780	4.327,817683	4.504,764555	25.014.786,21	26.037.539,12	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	22/07/2024	2.327	4.319,124924	4.421,087062	10.050.603,70	10.287.869,59	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	12/08/2024	2.298	4.365,827238	4.450,602172	10.032.670,99	10.227.483,79	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2032	04/09/2024	3.524	4.263,219832	4.478,127895	15.023.586,69	15.780.922,70	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2033	16/09/2024	3.476	4.329,082905	4.387,113436	15.047.892,18	15.249.606,30	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2033	21/10/2024	3.516	4,265098	4.274,919928	14.996,08	15.030.618,46	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	10/06/2024	5.910	4.228,514294	4.387,012207	24.990.519,48	25.927.242,14	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	21/10/2024	2.343	428.141,557300	4.273,040573	1.003.135.668,75	10.011.734,06	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

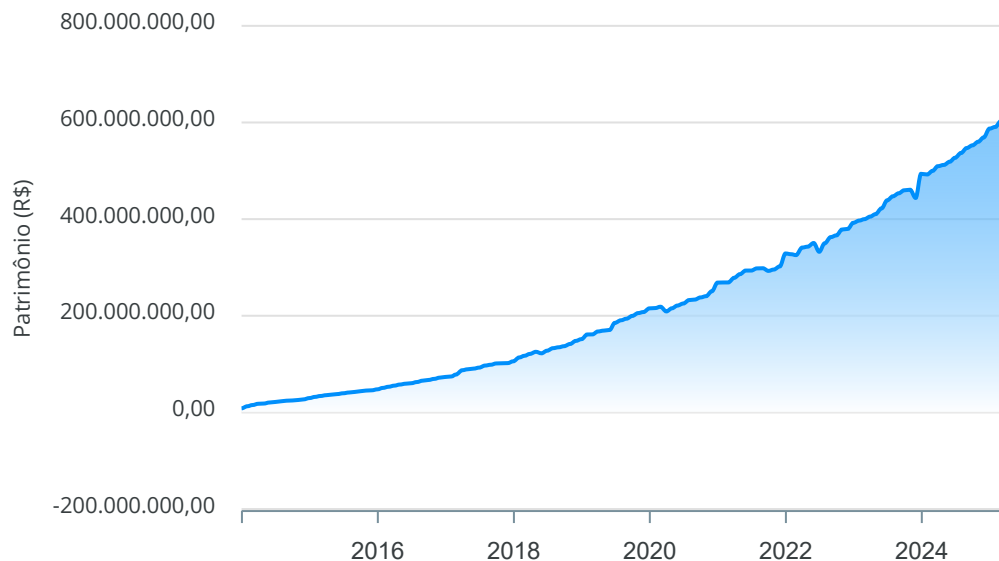
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	587.374.089,25	4.975.542,81	7.073.983,06	590.768.085,29	5.492.436,29	5.492.436,29	0,94%	0,94%	0,59%	0,59%	159,38%	1,21%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



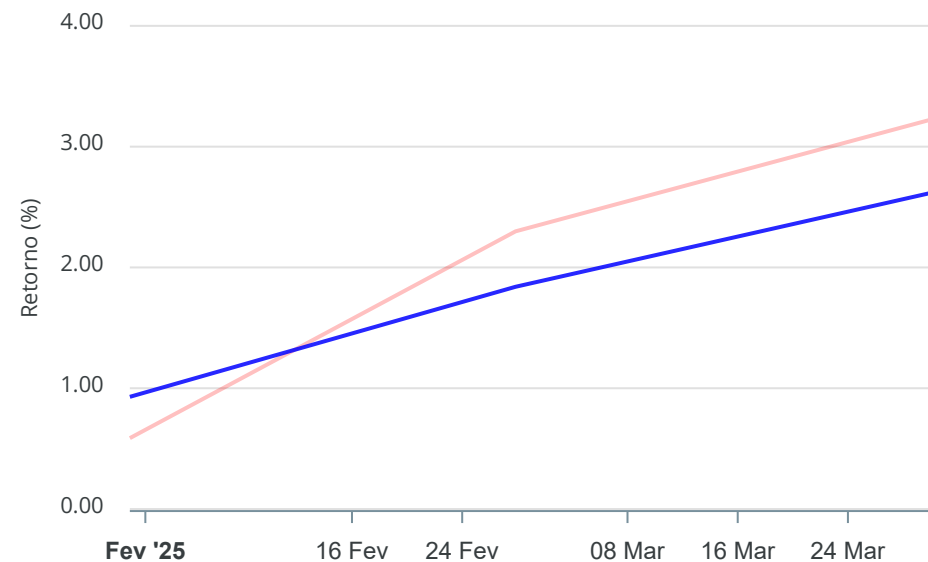
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	5.982.703,66	0,00	0,00	6.135.887,70	153.184,04	2,56%	2,56%	1,82%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	17.952.116,66	0,00	0,00	18.315.273,17	363.156,51	2,02%	2,02%	1,25%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	8.380.199,45	0,00	0,00	8.540.764,82	160.565,37	1,92%	1,92%	1,24%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	8.328.856,74	0,00	0,00	8.483.376,32	154.519,58	1,86%	1,86%	1,15%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	660.984,88	0,00	0,00	668.998,74	8.013,86	1,21%	1,21%	0,33%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	58.999.180,91	0,00	0,00	59.670.252,54	671.071,63	1,14%	1,14%	0,02%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	6.057.990,15	0,00	0,00	6.123.464,37	65.474,22	1,08%	1,08%	0,03%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	26.607.264,53	0,00	0,00	26.893.606,78	286.342,25	1,08%	1,08%	0,03%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	55.485.833,06	0,00	0,00	56.072.375,20	586.542,14	1,06%	1,06%	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	15.947.092,52	0,00	0,00	16.113.832,40	166.739,88	1,05%	1,05%	0,02%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	10.181.469,48	0,00	0,00	10.287.314,89	105.845,41	1,04%	1,04%	2,42%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	65.910.082,17	0,00	0,00	66.538.498,04	628.415,87	0,95%	-	-
LETRA FINANCEIRA BTG	40.013.071,94	0,00	0,00	40.385.704,75	372.632,81	0,93%	-	-
TÍTULOS PÚBLICOS	178.668.101,14	0,00	0,00	180.233.294,93	1.565.193,79	0,88%	-	-
LETRA FINANCEIRA BRADESCO	5.399.361,05	0,00	0,00	5.445.743,12	46.382,07	0,86%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	7.227.061,51	4.975.542,81	2.829.909,75	9.436.637,31	63.942,74	0,52%	0,95%	0,04%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	34.534.184,67	0,00	0,00	34.412.032,55	-122.152,12	-0,35%	-0,35%	2,07%
Total Renda Fixa	546.335.554,52	4.975.542,81	2.829.909,75	553.757.057,63	5.275.870,05	0,96%		0,59%

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
PRÓPRIO CAPITAL FI AÇÕES	588.357,66	0,00	0,00	639.343,70	50.986,04	8,67%	8,67%	12,16%
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERC...	8.513.739,64	0,00	0,00	8.740.197,75	226.458,11	2,66%	2,66%	6,46%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.135.168,37	0,00	4.244.073,31	0,00	108.904,94	2,63%	4,78%	8,95%
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	6.667.911,56	0,00	0,00	6.840.871,02	172.959,46	2,59%	2,59%	6,44%
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA II FI MULTIMERC...	5.766.203,23	0,00	0,00	5.817.308,30	51.105,07	0,89%	0,89%	0,15%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	476.571,23	0,00	0,00	459.428,38	-17.142,85	-3,60%	-	-
Total Renda Variável	26.147.951,69	0,00	4.244.073,31	22.497.149,15	593.270,77	2,27%		4,96%

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
SOMMA CLOUD COMPUTING USD INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	466.371,95	0,00	0,00	467.887,55	1.515,60	0,32%	0,32%	9,64%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVEST...	4.692.082,48	0,00	0,00	4.627.015,82	-65.066,66	-1,39%	-1,39%	7,53%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	4.757.681,92	0,00	0,00	4.664.603,54	-93.078,38	-1,96%	-1,96%	5,28%
SOMMA ROBÓTICA E INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL USD INVES...	482.810,45	0,00	0,00	472.084,62	-10.725,83	-2,22%	-2,22%	10,58%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4.491.636,24	0,00	0,00	4.282.286,98	-209.349,26	-4,66%	-4,66%	6,34%
Total Exterior	14.890.583,04	0,00	0,00	14.513.878,51	-376.704,53	-2,53%		6,62%

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.

