

Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2025

Este relatório atende a Portaria MTP N° 1.467, de 2 de junho de 2022.

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2025)

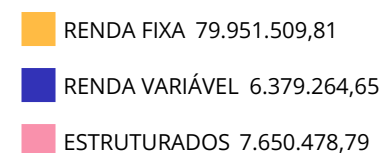
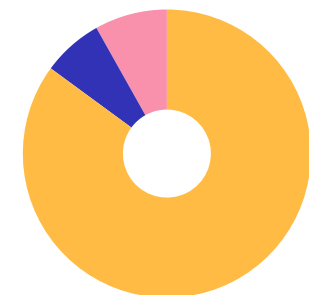
CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
53.828.338/0001-00	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA F...	D+0	15/05/2025	1.651.094,34	1,76%	213	0,12%	7º I b
54.602.092/0001-09	BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	658.120,47	0,70%	401	0,02%	7º I b
05.164.358/0001-73	CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF...	D+0	Não há	2.779.061,57	2,96%	261	0,10%	7º I b
23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	6.287.555,52	6,69%	619	0,17%	7º I b
14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	D+0	Não há	10.185.066,73	10,84%	721	0,28%	7º I b
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	9.665.944,26	10,28%	805	0,16%	7º I b
10.577.503/0001-88	CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMI...	D+0	Não há	2.688.986,07	2,86%	231	0,30%	7º I b
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	12.201.658,65	12,98%	1.127	0,15%	7º I b
10.577.519/0001-90	CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMI...	D+0	Não há	1.997.550,48	2,13%	190	0,35%	7º I b
05.164.356/0001-84	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	8.384.943,75	8,92%	756	0,07%	7º I b
41.283.495/0001-90	SICREDI IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA...	D+1 du	Não há	326.709,70	0,35%	34	0,41%	7º I b
24.634.187/0001-43	SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	2.698.089,60	2,87%	4.023	0,07%	7º I b
07.277.931/0001-80	SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA F...	D+1	Não há	1.540.534,26	1,64%	17.937	0,12%	7º I b
35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FI...	D+3	Não há	1.916.017,53	2,04%	587	0,04%	7º III a
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	5.255.971,00	5,59%	1.168	0,03%	7º III a
00.834.074/0001-23	CAIXA PRÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	D+0	Não há	4.361.513,08	4,64%	12.884	0,04%	7º III a
13.081.159/0001-20	SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF RE...	D+1	Não há	1.898.273,71	2,02%	351	0,44%	7º III a
53.828.511/0001-62	BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS ...	D+31	Não há	85.195,94	0,09%	4.650	0,01%	7º V b
21.918.896/0001-62	CAIXA BRASIL IPCA XVI RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	D+0	18/04/2018	2.488.968,87	2,65%	68	3,02%	7º V b
21.170.347/0001-52	SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	D+1	Não há	2.880.254,28	3,06%	27.291	0,14%	7º V b

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2025)

CNPJ	Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Lei
47.756.349/0001-11	ARBOR II FIC AÇÕES	D+3 du ...	Não há	498.246,84	0,53%	1.111	0,37%	8º I
36.178.569/0001-99	BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3	Não há	3.851.898,27	4,10%	25.264	0,22%	8º I
47.372.465/0001-37	BB ESPELHO TRÍGONO DELPHOS INCOME RESP LIMITADA ...	D+32	Não há	251.642,86	0,27%	3.517	0,20%	8º I
30.068.224/0001-04	CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇ...	D+25	Não há	380.271,49	0,40%	788	0,09%	8º I
06.051.151/0001-55	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕ...	D+4	Não há	1.397.205,19	1,49%	3.444	0,76%	8º I
35.292.597/0001-70	BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVI...	D+5 du	Não há	66.280,89	0,07%	70	0,07%	10º I
30.036.235/0001-02	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF M...	D+1	Não há	1.280.350,39	1,36%	8.795	0,06%	10º I
03.737.188/0001-43	CAIXA RV 30 RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	3.440.158,76	3,66%	3.867	0,89%	10º I
24.633.818/0001-00	SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MU...	D+1 du	Não há	2.863.688,75	3,05%	16.739	0,38%	10º I
Total para cálculo dos limites da Resolução			93.981.253,25					

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	16,00%	32,00%	30.074.001,04
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	61.065.315,40	64,98%	0,00%	30,00%	88,00%	21.638.187,46
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.699.062,66
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	13.431.775,32	14,29%	0,00%	14,00%	60,00%	42.956.976,63
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	56.388.751,95
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	18.796.250,65
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.699.062,66
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	5.454.419,09	5,80%	0,00%	0,00%	5,00%	-755.356,43
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.699.062,66
Total Renda Fixa	100,00%	79.951.509,81	85,07%	0,00%	60,00%	280,00%	

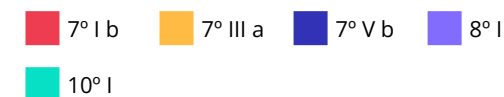
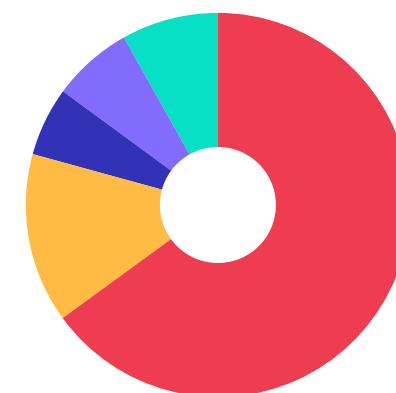


Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	6.379.264,65	6,79%	0,00%	18,00%	30,00%	21.815.111,33
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,00%	30,00%	28.194.375,98
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	7.650.478,79	8,14%	0,00%	8,00%	10,00%	1.747.646,54
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.699.062,66
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.699.062,66
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.699.062,66
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	14.029.743,44	14,93%	0,00%	30,00%	85,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	9.398.125,33
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	9.398.125,33
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	9.398.125,33
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	30,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.699.062,66



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	61.065.315,40	64,98	0,00	88,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	11.515.757,79	12,25	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	60,00
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	5.454.419,09	5,80	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	6.379.264,65	6,79	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	30,00
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	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	7.650.478,79	8,14	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	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	71.398.000,62	75,97	0,36
SICREDI	12.207.550,30	12,99	0,01
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	8.480.250,30	9,02	-
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	1.397.205,19	1,49	0,01
ARBOR CAPITAL	498.246,84	0,53	0,05

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

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,59%	0,59%	2,31%	4,59%	9,79%	20,47%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,52%	1,52%	2,03%	4,08%	-	-	0,97%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,22%	1,22%	3,15%	6,32%	-	-	0,33%	-
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 IPCA XVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	1,80%	1,80%	2,19%	4,12%	7,32%	19,97%	0,94%	2,01%
IRF-M 1+ (Benchmark)	3,41%	3,41%	-0,79%	-0,23%	0,94%	19,48%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	3,36%	3,36%	-0,87%	-0,39%	0,64%	18,77%	2,81%	5,01%
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%
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%	-	-

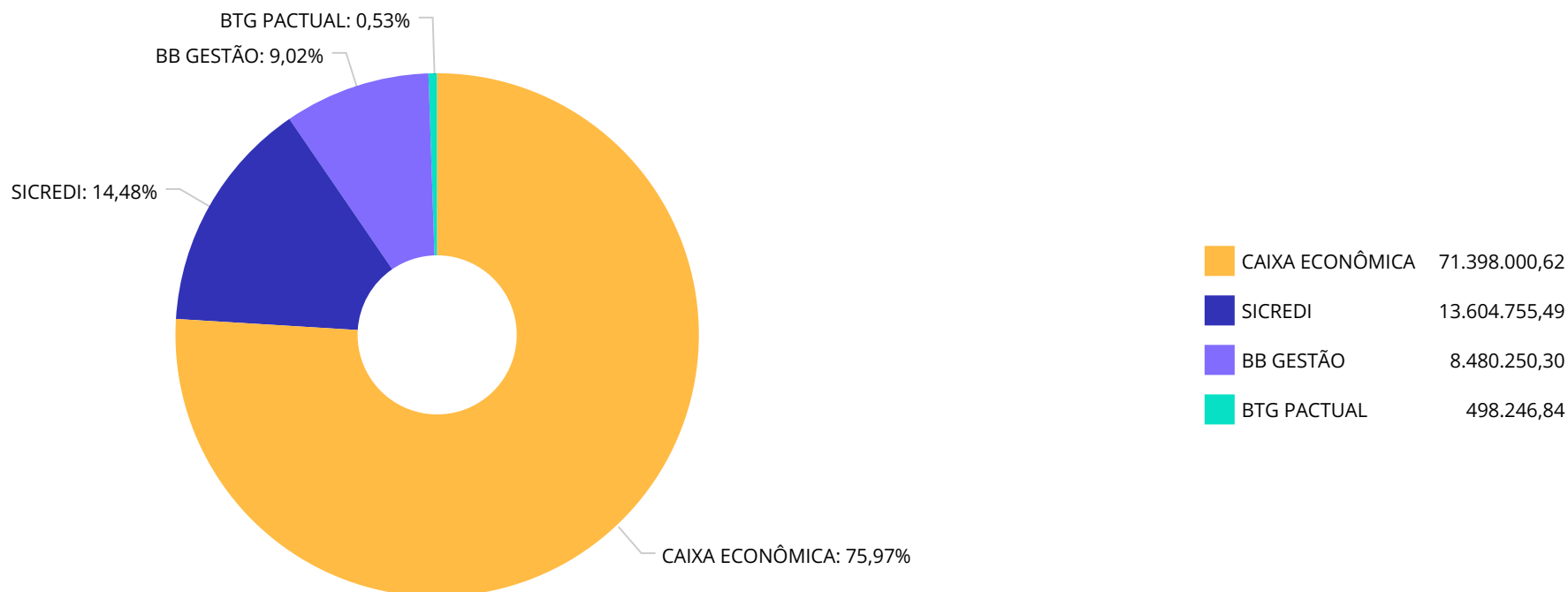
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL 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%
SICREDI IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,82%	1,82%	1,96%	3,70%	7,27%	19,02%	1,08%	2,13%
IRF-M (Benchmark)	2,58%	2,58%	0,35%	1,57%	3,79%	20,72%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	2,65%	2,65%	0,24%	1,33%	3,14%	19,95%	1,76%	3,46%
CDI (Benchmark)	1,01%	1,01%	2,75%	5,48%	10,92%	25,20%	-	-
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%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,05%	1,05%	2,74%	5,49%	10,72%	24,89%	0,05%	0,11%
CAIXA PRÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,79%	0,79%	2,15%	4,24%	8,37%	19,19%	0,01%	0,03%
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,05%	1,05%	2,74%	5,49%	10,92%	25,08%	0,04%	0,06%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,06%	1,06%	2,75%	5,52%	10,98%	25,23%	0,04%	0,06%
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	1,03%	1,03%	2,75%	5,55%	11,18%	25,98%	0,04%	0,06%
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP LIMITADA FIF...	1,20%	1,20%	2,42%	5,32%	-	-	0,16%	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,21%	1,21%	1,85%	4,31%	8,51%	25,03%	0,33%	0,85%
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%
IPCA (Benchmark)	0,16%	0,16%	1,07%	2,07%	4,56%	9,27%	-	-
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%

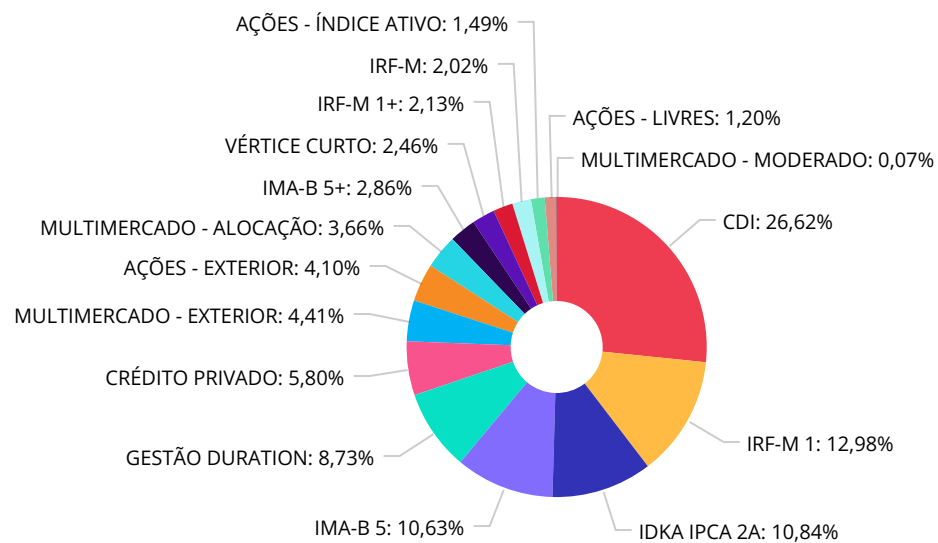
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	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 ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	1,13%	1,13%	0,86%	3,12%	6,09%	18,42%	0,28%	1,71%
CAIXA RV 30 RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	2,17%	2,17%	0,11%	1,12%	1,48%	13,45%	2,37%	5,50%
Ibovespa (Benchmark)	4,86%	4,86%	-2,76%	-1,19%	-1,27%	11,20%	-	-
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5,25%	5,25%	-3,89%	-2,28%	-4,21%	6,07%	8,33%	13,43%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4,40%	4,40%	-5,98%	-7,16%	-9,73%	-2,08%	9,39%	14,47%
IDIV (Benchmark)	3,50%	3,50%	-1,62%	2,40%	4,45%	20,73%	-	-
BB ESPELHO TRÍGONO DELPHOS INCOME RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,98%	1,98%	-1,21%	-7,89%	-10,26%	-7,35%	9,58%	15,73%
MSCI WORLD (Benchmark)	-2,58%	-2,58%	6,14%	10,61%	40,88%	57,50%	-	-
ARBOR II FIC AÇÕES	5,21%	5,21%	10,70%	15,56%	32,23%	82,60%	7,72%	14,10%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	2,70%	2,70%	5,87%	9,38%	24,66%	48,18%	-	-
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2,31%	2,31%	6,33%	10,50%	28,17%	56,90%	6,52%	12,65%
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%
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	2,66%	2,66%	6,95%	11,95%	30,72%	66,87%	6,45%	12,51%

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



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

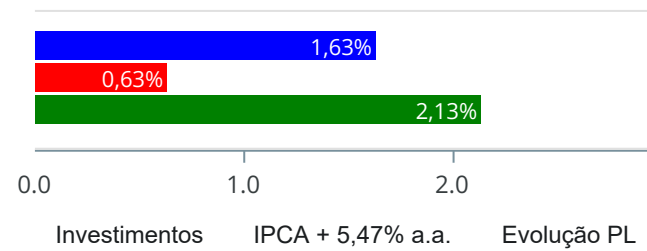


CDI	25.020.113,26	IRF-M 1	12.201.658,65	IDKA IPCA 2A	10.185.066,73	IMA-B 5	9.992.653,96
GESTÃO DURATION	8.203.573,05	CRÉDITO PRIVADO	5.454.419,09	MULTIMERCADO - EXTERIOR	4.144.039,14	AÇÕES - EXTERIOR	3.851.898,27
MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	3.440.158,76	IMA-B 5+	2.688.986,07	VÉRTICE CURTO	2.309.214,81	IRF-M 1+	1.997.550,48
IRF-M	1.898.273,71	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	1.397.205,19	AÇÕES - LIVRES	1.130.161,19	MULTIMERCADO - MODERADO	66.280,89

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

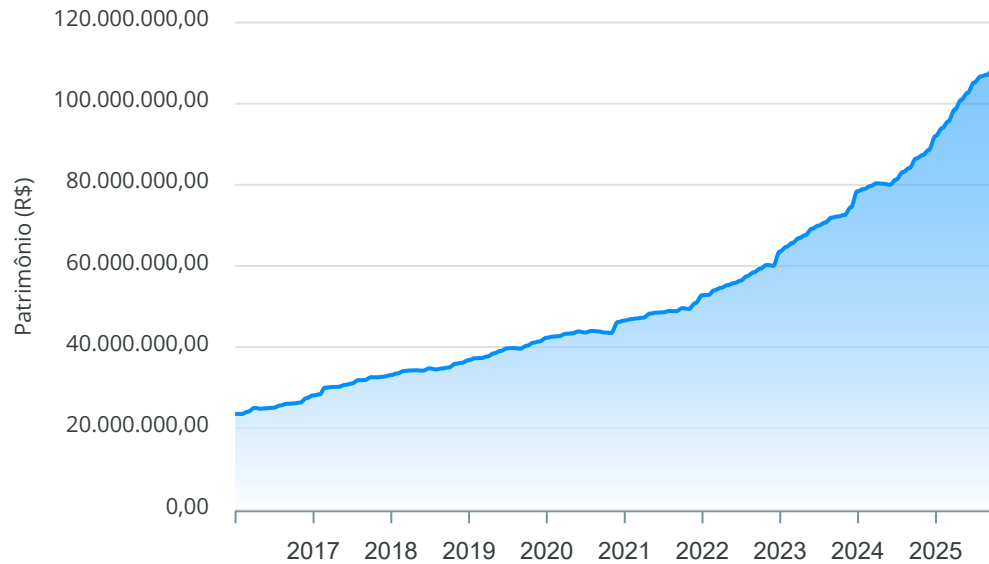
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	92.017.467,95	1.616.303,58	1.164.255,26	93.981.253,25	1.511.736,98	1.511.736,98	1,63%	1,63%	0,63%	0,63%	260,84%	1,45%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



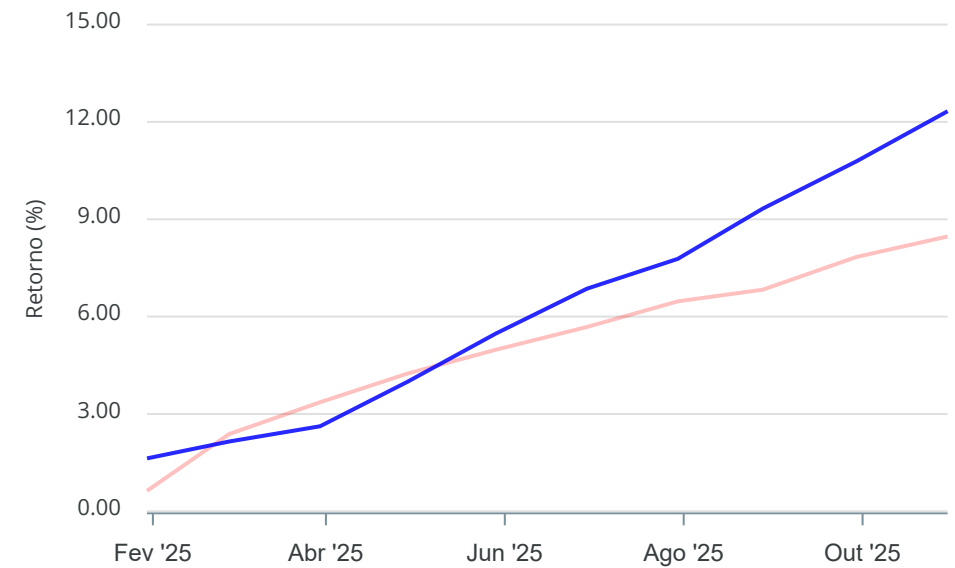
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	1.932.630,27	0,00	0,00	1.997.550,48	64.920,21	3,36%	3,36%	2,81%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M RESP LIMITADA FIF REND...	1.849.250,67	0,00	0,00	1.898.273,71	49.023,04	2,65%	2,65%	1,76%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	9.983.116,52	0,00	0,00	10.185.066,73	201.950,21	2,02%	2,02%	1,25%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	9.489.341,03	0,00	0,00	9.665.944,26	176.603,23	1,86%	1,86%	1,15%
SICREDI IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA L...	320.886,29	0,00	0,00	326.709,70	5.823,41	1,81%	1,81%	1,08%
CAIXA BRASIL IPCA XVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA...	2.445.011,05	0,00	0,00	2.488.968,87	43.957,82	1,80%	1,80%	0,94%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	6.193.118,02	0,00	0,00	6.287.555,52	94.437,50	1,52%	1,52%	0,67%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	648.300,11	0,00	0,00	658.120,47	9.820,36	1,51%	1,51%	0,97%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	12.050.916,19	0,00	0,00	12.201.658,65	150.742,46	1,25%	1,25%	0,28%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA FIF...	1.631.178,94	0,00	0,00	1.651.094,34	19.915,40	1,22%	1,22%	0,33%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	1.893.065,78	0,00	0,00	1.916.017,53	22.951,75	1,21%	1,21%	0,33%
BB ESPELHO RÉGIA INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RE...	84.186,42	0,00	0,00	85.195,94	1.009,52	1,20%	1,20%	0,16%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	5.199.928,81	0,00	0,00	5.255.971,00	56.042,19	1,08%	1,08%	0,02%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ...	2.669.830,08	0,00	0,00	2.698.089,60	28.259,52	1,06%	1,06%	0,04%
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX...	1.524.473,82	0,00	0,00	1.540.534,26	16.060,44	1,05%	1,05%	0,04%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	8.297.649,97	0,00	0,00	8.384.943,75	87.293,78	1,05%	1,05%	0,05%
SICREDI BAIXO RISCO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	2.850.997,96	0,00	0,00	2.880.254,28	29.256,32	1,03%	1,03%	0,04%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...	2.751.843,70	0,00	0,00	2.779.061,57	27.217,87	0,99%	0,99%	0,01%
CAIXA PRÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CUR...	3.876.414,04	1.616.303,58	1.164.255,26	4.361.513,08	33.050,72	0,60%	0,79%	0,01%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	2.678.428,68	0,00	0,00	2.688.986,07	10.557,39	0,39%	0,39%	3,42%

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
Total Renda Fixa	78.370.568,35	1.616.303,58	1.164.255,26	79.951.509,81	1.128.893,14	1,43%		0,69%

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
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.327.565,83	0,00	0,00	1.397.205,19	69.639,36	5,25%	5,25%	8,33%
ARBOR II FIC AÇÕES	473.587,73	0,00	0,00	498.246,84	24.659,11	5,21%	5,21%	7,72%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	364.236,28	0,00	0,00	380.271,49	16.035,21	4,40%	4,40%	9,39%
SICREDI BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF CIC MULT...	2.789.558,05	0,00	0,00	2.863.688,75	74.130,70	2,66%	2,66%	6,45%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	1.247.416,74	0,00	0,00	1.280.350,39	32.933,65	2,64%	2,64%	6,43%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.765.106,94	0,00	0,00	3.851.898,27	86.791,33	2,31%	2,31%	6,52%
CAIXA RV 30 RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	3.367.129,07	0,00	0,00	3.440.158,76	73.029,69	2,17%	2,17%	2,37%
BB ESPELHO TRÍGONO DELPHOS INCOME RESP LIMITADA FI...	246.758,78	0,00	0,00	251.642,86	4.884,08	1,98%	1,98%	9,58%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDE...	65.540,18	0,00	0,00	66.280,89	740,71	1,13%	1,13%	0,28%
Total Renda Variável	13.646.899,60	0,00	0,00	14.029.743,44	382.843,84	2,81%		5,80%

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.

