CRÉDITO
& MERCADO

Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2025

Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	15.743.341,35	2,62%	757	0,34%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	2.165.348,51	0,36%	695	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	D+2	Não há	2.849.108,68	0,47%	233	0,32%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	7.784.068,74	1,30%	499	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	8.998.739,99	1,50%	1.111	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB OS VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	D+0	15/08/2029	2.920.119,70	0,49%	32	1,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/05/2027	21.249.199,53	3,54%	222	1,66%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2030	2.997.402,38	0,50%	123	0,33%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 II RESP LIMITAD...	D+0	15/08/2030	4.409.871,81	0,74%	22	4,67%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/05/2035	3.141.724,67	0,52%	68	0,45%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	6.769.489,71	1,13%	247	0,80%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/05/2027	3.228.787,36	0,54%	85	0,68%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2033 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D + 0	16/05/2033	7.300.339,74	1,22%	44	1,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	15/05/2025	2.048.761,88	0,34%	61	0,55%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	5.172.964,42	0,86%	244	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/05/2027	4.996.237,56	0,83%	72	0,89%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	15/08/2028	5.069.166,87	0,85%	55	0,54%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	18.597.601,68	3,10%	619	0,51%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	23.576.356,20	3,93%	805	0,39%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	3.800.144,68	0,63%	589	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	7.319.140,77	1,22%	1.127	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	3.585.903,41	0,60%	190	0,62%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	6.673.387,72	1,11%	329	0,57%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	21.327.289,99	3,56%	756	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITA...	D+1	Não há	20.540.406,72	3,42%	172	1,44%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	30.900.075,30	5,15%	587	0,60%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	D+1 du	Não há	18.567.853,62	3,10%	49.182	0,38%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	6.269.256,78	1,05%	1.058	0,14%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	54.128.433,58	9,02%	1.275	0,26%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	13.946.724,72	2,32%	116	3,25%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	8.621.499,22	1,44%	627	0,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	17.469.493,73	2,91%	104	2,86%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	2.418.218,63	0,40%	368	0,17%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	30.333.741,81	5,06%	573	0,44%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	3.881.958,22	0,65%	193	0,18%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RE...	D+31	Não há	1.567.041,23	0,26%	4.650	0,23%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA...	D+0	Não há	27.306.628,97	4,55%	1.755	0,17%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	15.375.763,26	2,56%	435	5,67%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	D+3	Não há	9.626.948,07	1,60%	25.264	0,56%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	11.523.320,72	1,92%	1.027	1,71%	Artigo 8º, Inciso I

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB CONSUMO FIC AÇÕES	D+4	Não há	3.428.569,09	0,57%	3.969	6,87%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	2.794.126,52	0,47%	2.063	0,39%	Artigo 8º, Inciso I
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.711.690,92	0,29%	23.985	0,22%	Artigo 8º, Inciso I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	3.772.091,97	0,63%	15.023	0,39%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	D+4	Não há	6.219.338,53	1,04%	227	2,01%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	D+4	Não há	3.228.718,82	0,54%	104	1,44%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	5.564.585,61	0,93%	788	1,27%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	D+4	Não há	9.606.663,32	1,60%	75	3,83%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+24	Não há	12.191.575,94	2,03%	15.769	0,87%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ OLIMPO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3	Não há	2.844.699,47	0,47%	3.744	2,25%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO N...	D+12	Não há	10.176.689,13	1,70%	679	14,68%	Artigo 9º, Inciso II
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	7.762.115,12	1,29%	14.750	0,72%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	7.426.746,27	1,24%	456	0,24%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	11.788.579,80	1,97%	3.391	1,19%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	9.524.180,25	1,59%	87	2,89%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	17.037.312,77	2,84%	8.795	0,80%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	D+0	Não há	11.703.538,79	1,95%	1.808	1,38%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	4.726.654,20	0,79%	3.867	1,22%	Artigo 10º, Inciso I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	1.497.682,40	0,25%	619	0,11%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	2.680.000,00	0,45%		0,00%	Artigo 11º

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

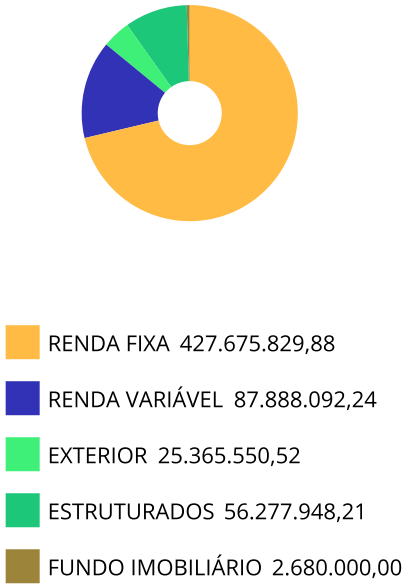
Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
Total para cálculo dos limites da Resolução			**599.887.420,85**				

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nivel 2	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%	10,00%	32,00%	191.963.974,67
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	212.264.904,07	35,38%	0,00%	30,00%	89,00%	321.634.900,49
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	59.988.742,09
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	70,00%	186.537.255,61	31,10%	0,00%	15,00%	70,00%	233.383.938,99
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	70,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	70,00%	419.921.194,60
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	119.977.484,17
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	59.988.742,09
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	10,00%	28.873.670,20	4,81%	0,00%	5,00%	10,00%	31.115.071,89
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	29.994.371,04
Total Renda Fixa	100,00%	427.675.829,88	71,29%	0,00%	60,00%	316,00%	

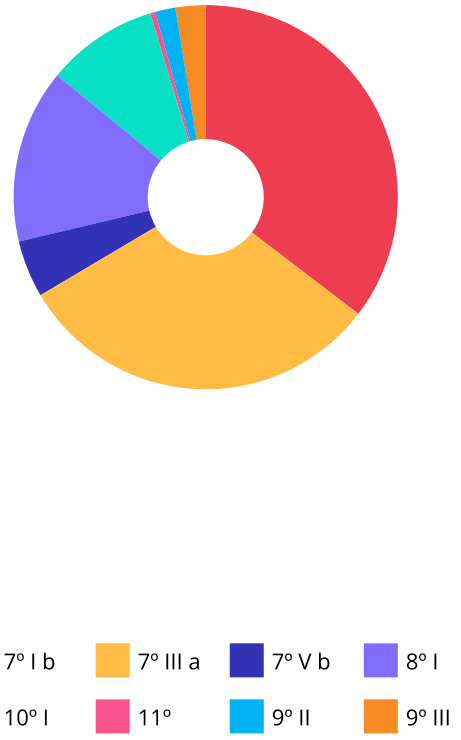


ATENÇÃO! Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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%	87.888.092,24	14,65%	0,00%	13,00%	40,00%	152.066.876,10
Artigo 8º, Inciso II	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	40,00%	239.954.968,34
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	56.277.948,21	9,38%	0,00%	10,00%	10,00%	3.710.793,88
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	29.994.371,04
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	29.994.371,04
Artigo 11º	10,00%	2.680.000,00	0,45%	0,00%	0,00%	10,00%	57.308.742,09
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	40,00%	146.846.040,45	24,48%	0,00%	28,00%	110,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 2	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%	59.988.742,09
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	10.176.689,13	1,70%	0,00%	5,00%	10,00%	49.812.052,96
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	15.188.861,39	2,53%	0,00%	5,00%	10,00%	44.799.880,70
Total Exterior	10,00%	25.365.550,52	4,23%	0,00%	10,00%	30,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	59.988.742,09

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	212.264.904,07	35,38	0,00	89,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	186.537.255,61	31,10	0,00	70,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	70,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	28.873.670,20	4,81	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	87.888.092,24	14,65	0,00	40,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	40,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	10.176.689,13	1,70	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	15.188.861,39	2,53	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	56.277.948,21	9,38	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	2.680.000,00	0,45	0,00	10,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	253.152.486,59	42,20	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	239.686.211,54	39,96	-
BANCO BRADESCO	38.785.771,00	6,47	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	38.111.623,28	6,35	-
ITAÚ UNIBANCO	30.151.328,44	5,03	-

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)

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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 OS VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,17%	2,17%	0,64%	-	-	-	2,12%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,23%	2,23%	1,88%	3,56%	5,97%	19,65%	1,37%	2,91%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,22%	1,22%	0,23%	-	-	-	0,33%	-
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,22%	2,22%	-1,10%	0,54%	-0,03%	6,53%	1,37%	4,83%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,51%	1,51%	2,04%	-	-	-	0,97%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	1,23%	1,23%	-0,70%	-	-	-	2,54%	-
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%
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,67%	0,67%	2,56%	5,08%	10,83%	22,78%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,79%	0,79%	-3,39%	-5,05%	-4,31%	-	3,47%	6,40%
IRF-M 1+ (Benchmark)	3,41%	3,41%	-0,79%	-0,23%	0,94%	19,48%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	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%	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,42%	0,42%	-4,12%	-6,38%	-7,01%	10,25%	3,50%	7,16%

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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 1 (Benchmark)	1,28%	1,28%	2,57%	5,09%	9,94%	24,18%	-	-
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,27%	1,27%	2,51%	4,98%	9,71%	23,70%	0,29%	0,49%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,25%	1,25%	2,51%	4,97%	9,70%	23,73%	0,28%	0,48%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,26%	1,26%	2,50%	4,93%	9,60%	23,48%	0,29%	0,48%
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%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,86%	1,86%	1,89%	3,61%	7,18%	19,16%	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%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,03%	1,03%	-1,61%	-2,49%	-1,21%	13,84%	2,42%	4,80%
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%	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,10%	1,10%	2,72%	5,49%	11,02%	25,24%	0,03%	0,07%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,95%	0,95%	2,51%	4,97%	9,84%	22,76%	0,04%	0,05%
BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP LIMITADA FIF C...	1,20%	1,20%	2,42%	5,32%	-	-	0,16%	-

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,05%	1,05%	2,74%	5,49%	10,72%	24,89%	0,05%	0,11%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	-0,35%	-0,35%	5,19%	10,17%	16,81%	27,66%	2,07%	3,83%
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%
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%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,98%	0,98%	2,69%	5,57%	10,96%	24,88%	0,13%	0,57%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1,08%	1,08%	2,74%	5,48%	10,95%	25,68%	0,03%	0,10%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,00%	1,00%	2,81%	5,69%	11,68%	27,01%	0,03%	0,09%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,92%	0,92%	2,50%	4,94%	9,80%	22,41%	0,01%	0,03%
IPCA (Benchmark)	0,16%	0,16%	1,07%	2,07%	4,56%	9,27%	-	-
CAIXA BRASIL 2033 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,96%	0,96%	-5,34%	-6,47%	-8,35%	-	3,23%	6,92%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,22%	1,22%	-0,73%	-1,08%	0,17%	15,01%	2,55%	4,90%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	1,74%	1,74%	1,81%	4,14%	8,07%	21,78%	1,08%	1,74%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,50%	1,50%	0,04%	1,12%	3,79%	19,47%	1,01%	2,71%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,53%	1,53%	2,27%	4,39%	7,18%	21,28%	0,67%	1,45%
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%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	2,24%	2,24%	-1,06%	-	-	-	1,37%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	2,56%	2,56%	1,13%	-	-	-	1,97%	-

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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%	-	-
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	1,37%	1,37%	-0,59%	-0,02%	0,26%	12,05%	0,70%	4,79%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,20%	1,20%	1,16%	3,06%	5,88%	19,50%	0,31%	2,65%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	2,17%	2,17%	0,11%	1,12%	1,48%	13,45%	2,37%	5,50%
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	1,01%	1,01%	2,59%	5,12%	9,52%	23,01%	0,06%	0,38%
Global BDRX (Benchmark)	-4,23%	-4,23%	8,56%	15,49%	55,93%	97,76%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,28%	-4,28%	8,20%	14,87%	54,05%	92,90%	8,69%	17,17%
Ibovespa (Benchmark)	4,86%	4,86%	-2,76%	-1,19%	-1,27%	11,20%	-	-
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	2,94%	2,94%	-3,46%	-3,12%	-5,66%	0,48%	7,27%	12,18%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	2,80%	2,80%	0,50%	2,39%	-1,04%	10,01%	6,40%	11,84%
BB CONSUMO FIC AÇÕES	2,16%	2,16%	-10,69%	-11,23%	-15,51%	-20,41%	12,03%	20,47%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	3,81%	3,81%	-2,39%	-1,52%	-4,49%	3,77%	7,36%	13,31%
ITAÚ OLIMPO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5,54%	5,54%	-3,84%	-3,82%	-7,48%	-6,25%	9,04%	14,42%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	4,40%	4,40%	-5,98%	-7,16%	-9,73%	-2,08%	9,39%	14,47%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4,22%	4,22%	-2,04%	1,98%	8,83%	15,72%	11,46%	14,40%
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	5,31%	5,31%	-5,56%	-3,96%	-9,43%	-6,15%	9,06%	14,75%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	2,80%	2,80%	-3,74%	-4,02%	-4,52%	2,88%	7,32%	12,41%

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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
IBX-50 (Benchmark)	4,82%	4,82%	-2,03%	-0,55%	0,47%	11,84%	-	-
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	4,67%	4,67%	-2,40%	-1,54%	-1,25%	6,49%	8,23%	13,04%
IDIV (Benchmark)	3,50%	3,50%	-1,62%	2,40%	4,45%	20,73%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	2,97%	2,97%	-4,86%	-1,62%	-3,95%	14,60%	9,58%	14,90%
IFIX (Benchmark)	-3,07%	-3,07%	-5,75%	-10,23%	-9,39%	7,07%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	-0,15%	-0,15%	-10,67%	-14,95%	-20,52%	5,68%	-	-
MSCI ACWI (Benchmark)	-2,75%	-2,75%	5,36%	9,91%	39,95%	53,24%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	2,64%	2,64%	6,79%	11,61%	29,85%	65,12%	6,43%	12,49%
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)	-3,32%	-3,32%	7,04%	12,69%	46,51%	67,80%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,76%	-3,76%	7,69%	15,22%	42,33%	69,82%	7,94%	16,44%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	2,70%	2,70%	5,87%	9,38%	24,66%	48,18%	-	-
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	2,31%	2,31%	6,33%	10,50%	28,17%	56,90%	6,52%	12,65%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	2,64%	2,64%	6,85%	11,71%	30,05%	65,23%	6,43%	12,46%
SMLL (Benchmark)	6,11%	6,11%	-6,58%	-7,95%	-14,88%	-9,48%	-	-

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	7,10%	7,10%	-6,41%	-9,45%	-15,36%	-21,07%	10,83%	18,57%

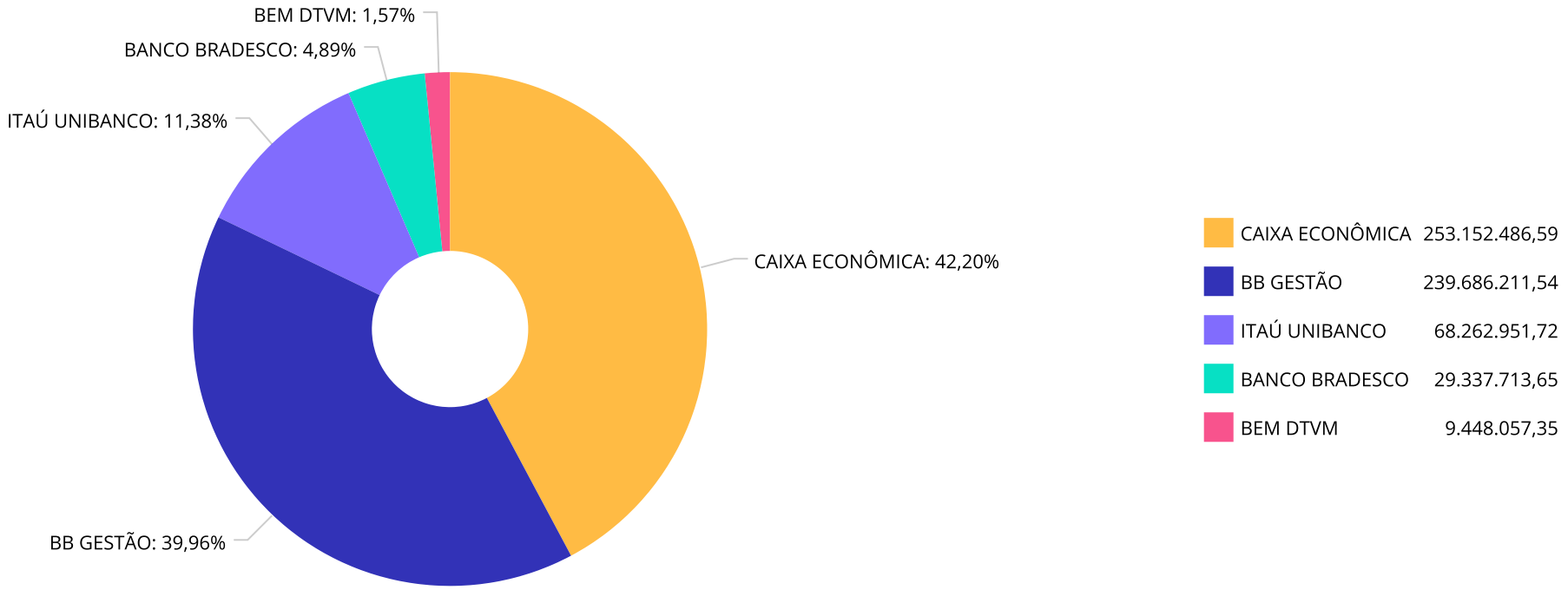
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)	-3,32%	-3,32%	7,04%	12,69%	46,51%	67,80%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,76%	-3,76%	7,69%	15,22%	42,33%	69,82%	7,94%	16,441%
Global BDRX (Benchmark)	-4,23%	-4,23%	8,56%	15,49%	55,93%	97,76%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,28%	-4,28%	8,20%	14,87%	54,05%	92,90%	8,69%	17,170%
MSCI WORLD (Benchmark)	-2,58%	-2,58%	6,14%	10,61%	40,88%	57,50%	-	-
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MU...	-1,35%	-1,35%	6,21%	11,78%	36,01%	51,66%	4,52%	13,216%

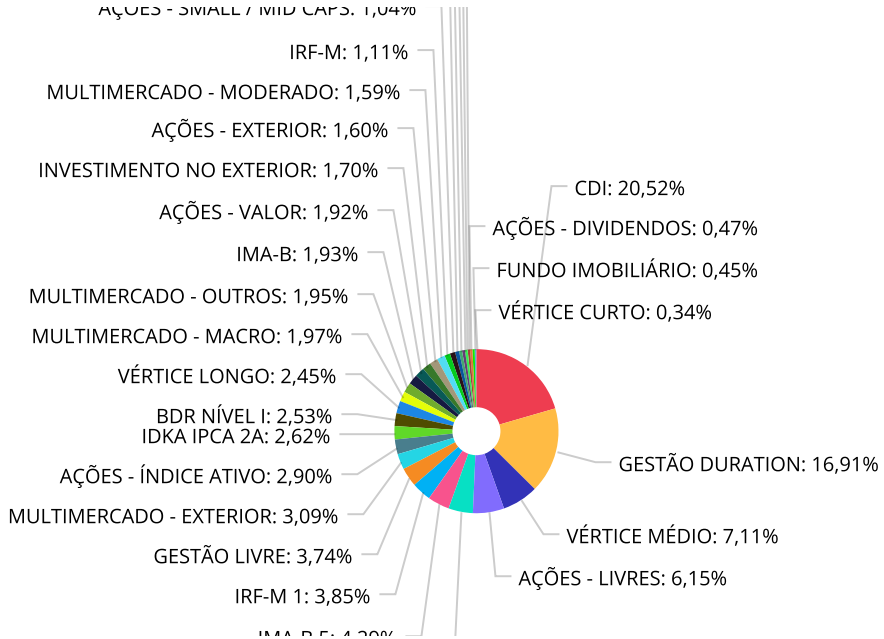
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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



Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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

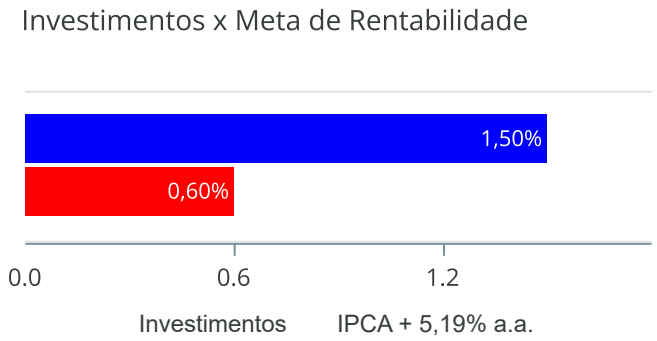


CDI	123.098.440,01	GESTÃO DURATION	101.454.302,15	VÉRTICE MÉDIO	42.636.475,44	AÇÕES - LIVRES	36.904.016,78
CRÉDITO PRIVADO	28.873.670,20	IMA-B 5	25.741.704,71	IRF-M 1	23.087.370,47	GESTÃO LIVRE	22.449.811,84
MULTIMERCADO - EXTERIOR	18.534.995,17	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	17.391.772,53	IDKA IPCA 2A	15.743.341,35	BDR NÍVEL I	15.188.861,39
VÉRTICE LONGO	14.707.613,93	MULTIMERCADO - MACRO	11.788.579,80	MULTIMERCADO - OUTROS	11.703.538,79	IMA-B	11.584.213,42
AÇÕES - VALOR	11.523.320,72	INVESTIMENTO NO EXTERIOR	10.176.689,13	AÇÕES - EXTERIOR	9.626.948,07	MULTIMERCADO - MODERADO	9.524.180,25
IRF-M	6.673.387,72	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	6.219.338,53	MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	4.726.654,20	IRF-M 1+	3.585.903,41
AÇÕES - SETORIAIS	3.428.569,09	VÉRTICE LONGUÍSSIMO	3.141.724,67	IMA-B 5+	2.849.108,68	AÇÕES - DIVIDENDOS	2.794.126,52
FUNDO IMOBILIÁRIO	2.680.000,00	VÉRTICE CURTO	2.048.761,88				

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

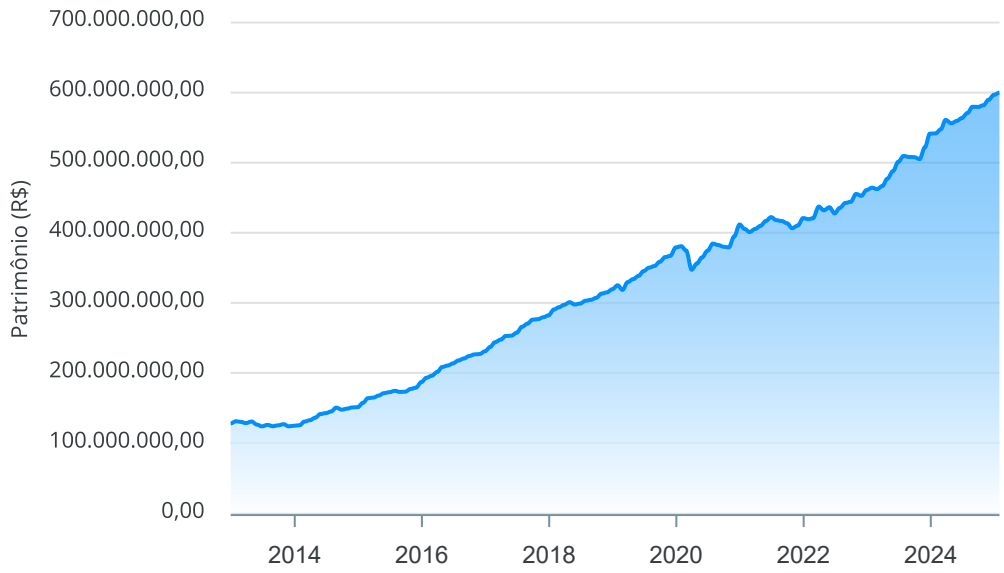
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	593.641.204,60	5.834.825,29	11.427.052,07	596.982.091,15	8.933.113,33	8.933.113,33	1,50%	1,50%	0,60%	0,60%	249,38%	2,34%



Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

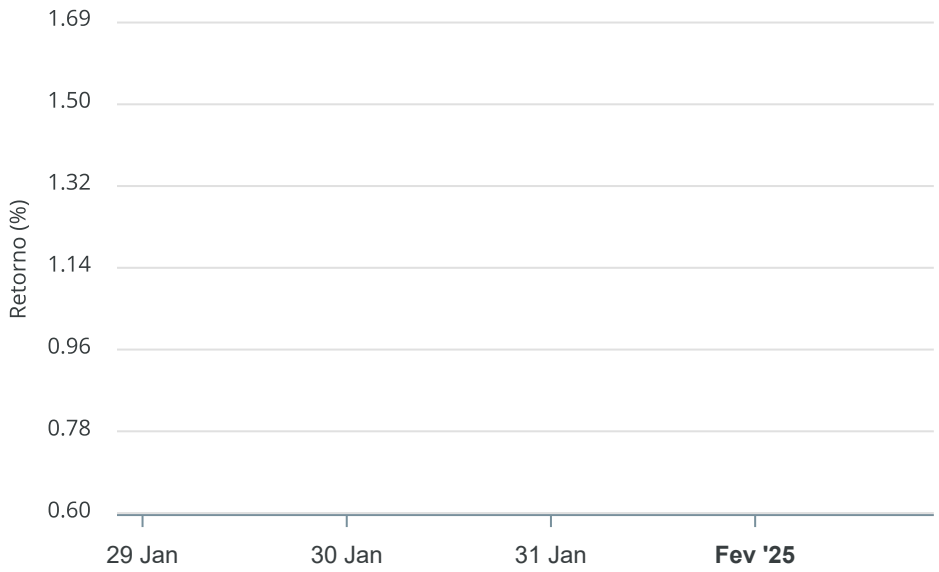
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	3.469.361,88	0,00	0,00	3.585.903,41	116.541,53	3,36%	3,36%	2,81%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	4.942.498,40	0,00	0,00	5.069.166,87	126.668,47	2,56%	2,56%	1,97%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	6.506.784,86	0,00	0,00	6.673.387,72	166.602,86	2,56%	2,56%	1,82%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	4.887.025,85	0,00	0,00	4.996.237,56	109.211,71	2,23%	2,23%	1,37%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	20.786.554,08	0,00	0,00	21.249.199,53	462.645,45	2,23%	2,23%	1,37%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.158.615,37	0,00	0,00	3.228.787,36	70.171,99	2,22%	2,22%	1,37%
BB OS VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PR...	2.858.031,77	0,00	0,00	2.920.119,70	62.087,93	2,17%	2,17%	2,12%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	15.447.368,39	0,00	0,00	15.743.341,35	295.972,96	1,92%	1,92%	1,24%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	23.145.600,48	0,00	0,00	23.576.356,20	430.755,72	1,86%	1,86%	1,15%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.125.908,00	0,00	0,00	2.165.348,51	39.440,51	1,86%	1,86%	1,15%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	17.170.674,04	0,00	0,00	17.469.493,73	298.819,69	1,74%	1,74%	1,08%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	18.318.270,39	0,00	0,00	18.597.601,68	279.331,29	1,52%	1,52%	0,67%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	5.095.838,22	0,00	0,00	5.172.964,42	77.126,20	1,51%	1,51%	0,97%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	13.740.410,51	0,00	0,00	13.946.724,72	206.314,21	1,50%	1,50%	1,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	20.281.292,97	0,00	0,00	20.540.406,72	259.113,75	1,28%	1,28%	0,39%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.684.905,34	0,00	0,00	6.769.489,71	84.584,37	1,27%	1,27%	0,29%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	8.887.093,85	0,00	0,00	8.998.739,99	111.646,14	1,26%	1,26%	0,29%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	7.228.718,20	0,00	0,00	7.319.140,77	90.422,57	1,25%	1,25%	0,28%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 II RESP LIMITADA ...	4.356.449,75	0,00	0,00	4.409.871,81	53.422,06	1,23%	1,23%	2,54%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	2.024.056,36	0,00	0,00	2.048.761,88	24.705,52	1,22%	1,22%	0,33%

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PRE...	2.961.319,19	0,00	0,00	2.997.402,38	36.083,19	1,22%	1,22%	2,55%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	30.529.926,99	0,00	0,00	30.900.075,30	370.148,31	1,21%	1,21%	0,33%
BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP...	1.548.472,76	0,00	0,00	1.567.041,23	18.568,47	1,20%	1,20%	0,16%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	53.541.144,17	0,00	0,00	54.128.433,58	587.289,41	1,10%	1,10%	0,03%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	30.009.402,89	0,00	0,00	30.333.741,81	324.338,92	1,08%	1,08%	0,03%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	21.105.256,27	0,00	0,00	21.327.289,99	222.033,72	1,05%	1,05%	0,05%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	3.761.045,27	0,00	0,00	3.800.144,68	39.099,41	1,04%	1,04%	2,42%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	7.704.843,03	0,00	0,00	7.784.068,74	79.225,71	1,03%	1,03%	2,42%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	27.037.703,17	0,00	0,00	27.306.628,97	268.925,80	0,99%	0,99%	0,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	3.844.245,80	0,00	0,00	3.881.958,22	37.712,42	0,98%	0,98%	0,13%
CAIXA BRASIL 2033 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.230.777,19	0,00	0,00	7.300.339,74	69.562,55	0,96%	0,96%	3,23%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	17.083.075,30	504.620,98	11.474.595,51	6.269.256,78	156.156,01	0,89%	0,95%	0,04%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI RENDA FIXA PRE...	3.117.107,75	0,00	0,00	3.141.724,67	24.616,92	0,79%	0,79%	3,47%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	2.368.969,19	330.204,31	301.240,84	2.418.218,63	20.285,97	0,75%	0,92%	0,01%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	3.583.616,71	5.000.000,00	0,00	8.621.499,22	37.882,51	0,44%	1,06%	0,02%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	2.837.252,77	0,00	0,00	2.849.108,68	11.855,91	0,42%	0,42%	3,50%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	18.633.763,78	0,00	0,00	18.567.853,62	-65.910,16	-0,35%	-0,35%	2,07%
Total Renda Fixa	**428.013.380,94**	**5.834.825,29**	**11.775.836,35**	**427.675.829,88**	**5.603.460,00**	**1,31%**		**0,79%**

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	5.806.894,01	0,00	0,00	6.219.338,53	412.444,52	7,10%	7,10%	10,83%
ITAÚ OLIMPO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.695.403,09	0,00	0,00	2.844.699,47	149.296,38	5,54%	5,54%	9,04%
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	3.065.957,36	0,00	0,00	3.228.718,82	162.761,46	5,31%	5,31%	9,06%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	9.177.804,78	0,00	0,00	9.606.663,32	428.858,54	4,67%	4,67%	8,23%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	5.329.939,25	0,00	0,00	5.564.585,61	234.646,36	4,40%	4,40%	9,39%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	11.697.910,55	0,00	0,00	12.191.575,94	493.665,39	4,22%	4,22%	11,46%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	1.648.880,30	0,00	0,00	1.711.690,92	62.810,62	3,81%	3,81%	7,36%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	2.713.641,60	0,00	0,00	2.794.126,52	80.484,92	2,97%	2,97%	9,58%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	3.664.492,59	0,00	0,00	3.772.091,97	107.599,38	2,94%	2,94%	7,27%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	11.209.710,19	0,00	0,00	11.523.320,72	313.610,53	2,80%	2,80%	7,32%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	14.957.441,07	0,00	0,00	15.375.763,26	418.322,19	2,80%	2,80%	6,40%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	16.599.072,73	0,00	0,00	17.037.312,77	438.240,04	2,64%	2,64%	6,43%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	1.459.198,22	0,00	0,00	1.497.682,40	38.484,18	2,64%	2,64%	6,43%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	9.410.032,77	0,00	0,00	9.626.948,07	216.915,30	2,31%	2,31%	6,52%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	4.626.314,00	0,00	0,00	4.726.654,20	100.340,20	2,17%	2,17%	2,37%
BB CONSUMO FIC AÇÕES	3.356.176,74	0,00	0,00	3.428.569,09	72.392,35	2,16%	2,16%	12,03%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	9.395.345,80	0,00	0,00	9.524.180,25	128.834,45	1,37%	1,37%	0,70%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	11.648.958,74	0,00	0,00	11.788.579,80	139.621,06	1,20%	1,20%	0,31%
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	11.586.360,02	0,00	0,00	11.703.538,79	117.178,77	1,01%	1,01%	0,06%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	2.684.000,00	0,00	23.600,00	2.680.000,00	19.600,00	0,73%	-	-

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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
Total Renda Variável	**142.733.533,81**	**0,00**	**23.600,00**	**146.846.040,45**	**4.136.106,64**	**2,90%**		**6,16%**

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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 MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO ...	10.315.636,73	0,00	0,00	10.176.689,13	-138.947,60	-1,35%	-1,35%	4,52%
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	8.065.544,78	0,00	0,00	7.762.115,12	-303.429,66	-3,76%	-3,76%	7,94%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	7.758.757,01	0,00	0,00	7.426.746,27	-332.010,74	-4,28%	-4,28%	8,69%
Total Exterior	**26.139.938,52**	**0,00**	**0,00**	**25.365.550,52**	**-774.388,00**	**-2,96%**		**6,78%**

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. 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.

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.

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410