



RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

Janeiro de 2025

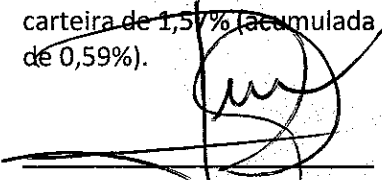
INTRODUÇÃO

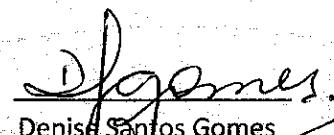
Este relatório apresenta a posição da carteira de investimentos do Fundo de Previdência Social de Barra Mansa - PREVIBAM por segmentos e ativos, por tipo de risco, por instituição financeira e por limites da Política de Investimentos, e o acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos. Tem por objetivo demonstrar a análise dos investimentos do RPPS de Barra Mansa, pelo Comitê de Investimentos, Conselho Deliberativo e Conselho Fiscal.

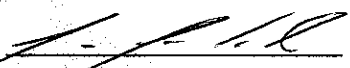
PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

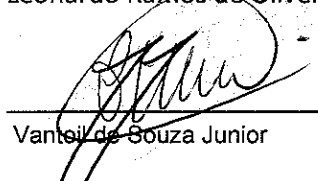
O Comitê de Investimentos do Fundo de Previdência Social de Barra Mansa - PREVIBAM analisou e atestou a conformidade do relatório de investimentos referente ao mês 01/2025 quanto à rentabilidade e riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos da PREVIBAM e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos, conforme descritas a seguir: o fechamento da carteira no mês de 01/2025, a posição dos investimentos, sua disponibilidade para resgate, sua carência, o saldo no final de 01/2025, a participação do fundo previdenciário sobre o total das aplicações dos fundos de investimentos, a quantidade de cotas, a relação entre o investimento no fundo e a participação sobre o patrimônio líquido dos fundos e seus enquadramentos de acordo com a Resolução CMN nº 4963, de 25 de novembro de 2021 e a Política de Investimento do Fundo de Previdência Social de Barra Mansa.

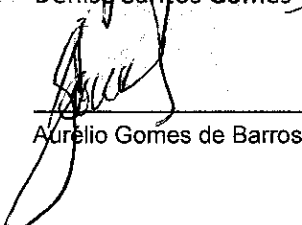
Esclarecemos ainda que, conforme já foi dito, foi apresentada ainda a distribuição por segmento, por artigo/resolução, por instituição gestora, por administrador e subsegmento, o ritmo dos investimentos, a volatilidade dos ativos, e as rentabilidades dos seus respectivos benchmarks, assim como o retorno dos investimentos após as movimentações de aplicações e resgates no mês de 01/2025, bem como as aplicações e os resgates que foram feitos no citado mês, o saldo atual, o retorno mensal e anual tanto da carteira como da meta atuarial, a evolução patrimonial do fundo, os dados e gráficos de comparação entre a rentabilidade mensal da carteira de 1,57% (acumulada no ano de 1,57%) e da meta atuarial de 0,59% (acumulada no ano de 0,59%).


Leonardo Ramos de Oliveira


Denise Santos Gomes


Maycon Anderson da Silva


Vantuil de Souza Junior


Aurelio Gomes de Barros

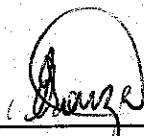


Estado do Rio de Janeiro
Prefeitura Municipal de Barra Mansa
FUNDO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE BARRA MANSA

CIÊNCIA DO CONSELHO FISCAL

O Conselho Fiscal do Fundo de Previdência Social de Barra Mansa, considerando os dados constantes no relatório mensal de investimentos apresentado e as explicações dos gestores, SE FAZ CIENTE do relatório de Investimentos referente ao mês de janeiro de 2025, conforme registrado em ata.

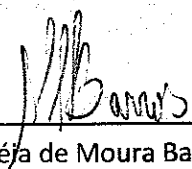
CONSELHO FISCAL:



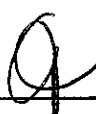
Edvaldo de Souza



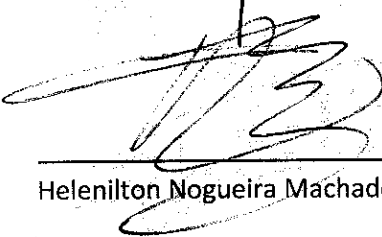
Ana Cristina Ferreira Maciel



Maurinéa de Moura Barros



Gilda de Fatima Ribeiro Calderon



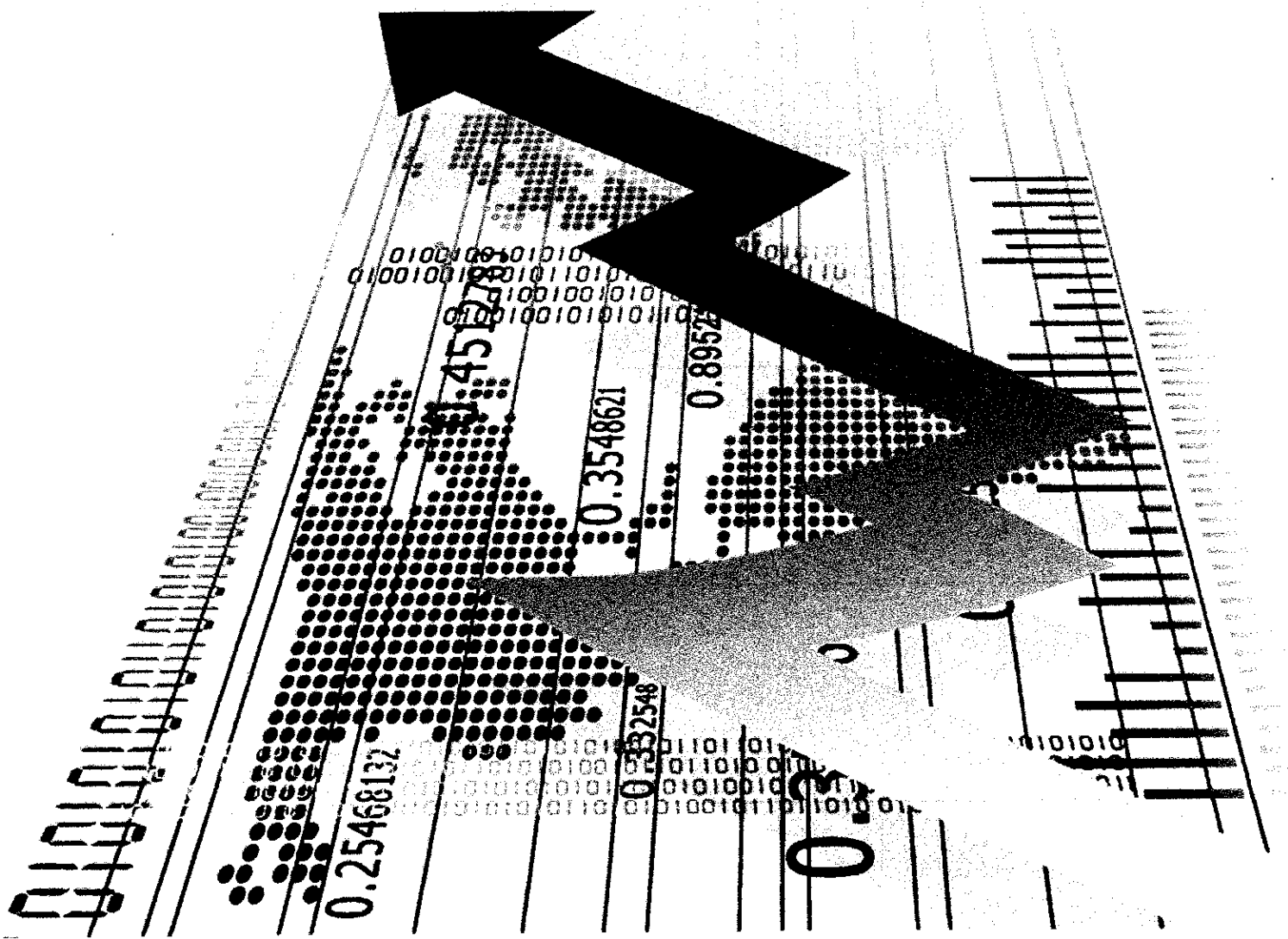
Helenilton Nogueira Machado



Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2025

em janeiro de 2025





CRÉDITO
& MERCADO

FUNDO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE BARRA MANSA
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/01/2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	10.832.415,68	7,54%	1.111	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	34.565,07	0,02%	507	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/05/2027	2.896.583,81	2,02%	222	0,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2030	2.928.967,93	2,04%	123	0,32%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CUR...	D+0	Não há	10.981.450,34	7,65%	261	0,39%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	15/05/2025	1.972.937,33	1,37%	61	0,53%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	1.987.636,55	1,38%	244	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	8.205.417,52	5,71%	619	0,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	12.509.132,38	8,71%	721	0,35%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	5.846.678,50	4,07%	805	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	4.011.774,92	2,79%	589	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	3.515.780,48	2,45%	329	0,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC ...	D+1	Não há	2.053.458,36	1,43%	108	0,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	6.437.732,71	4,48%	587	0,12%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.019.947,97	0,71%	1.058	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.958.304,74	2,76%	187	0,17%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	4.525.518,00	3,15%	1.275	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	3.236.565,84	2,25%	627	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	3.382.109,49	2,35%	368	0,24%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	19.839.261,20	13,81%	1.168	0,10%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a



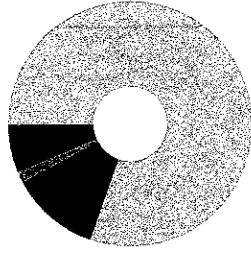
Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.221.160,44	0,95%	458	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FI RENDA FIXA R...	D+0	Não há	1.544.510,21	1,08%	490	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FI RENDA FIXA...	D+0	Não há	2.702.768,82	1,88%	1.755	0,02%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	510.745,41	0,36%	435	0,19%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES VALOR FI AÇÕES	D+33	Não há	5.511.989,41	3,84%	1.027	0,82%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	3.147.084,47	2,19%	18.373	0,63%	Artigo 8º, Inciso I
BB IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	56.614,86	0,04%	23.985	0,01%	Artigo 8º, Inciso I
BB SELEÇÃO FATORIAL FI AÇÕES	D+3	Não há	1.870.089,81	1,30%	15.023	0,19%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FI AÇÕES	D+25	Não há	2.958.499,53	2,06%	788	0,67%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	D+4	Não há	881.446,40	0,61%	1.665	0,68%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	442.261,58	0,31%	4.095	0,09%	Artigo 8º, Inciso I
SANTANDER DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	1.460.658,35	1,02%	8.207	0,56%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES GLOBAIS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	2.277.285,41	1,59%	14.750	0,21%	Artigo 9º, Inciso III
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	1.221.157,01	0,85%	70	1,21%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	3.769.859,40	2,62%	3.391	0,38%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	3.875.275,56	2,70%	8.795	0,18%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			143.627.645,49				



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%	36,05%	51.777.766,20
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	67.776.798,87	47,19%	0,00%	30,00%	80,00%	47.125.317,52
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	45.165.110,60	31,45%	0,00%	12,00%	60,00%	41.011.476,69
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	86.176.587,29
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,34%	20,00%	28.725.529,10
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.181.382,27
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	2.702.768,82	1,88%	0,00%	0,15%	5,00%	4.478.613,45
Total Renda Fixa	100,00%	115.644.678,29	80,52%	0,00%	58,49%	266,05%	



RENDA FIXA 115.644.678,29

RENDA VARIÁVEL 16.839.389,82

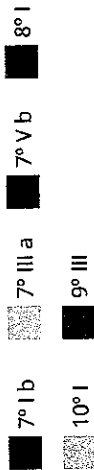
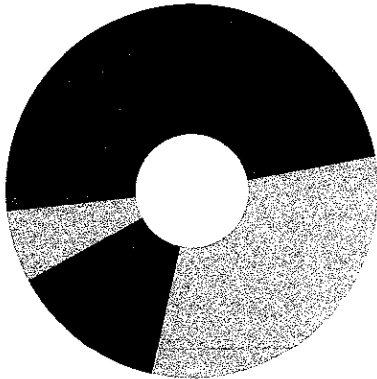
EXTERIOR 2.277.285,41

ESTRUTURADOS 8.866.291,97



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%	16.839.389,82	11,72%	0,00%	16,12%	30,00%	26.248.903,83
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,87%	30,00%	43.088.293,65
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	8.866.291,97	6,17%	0,00%	10,00%	10,00%	5.496.472,58
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.181.382,27
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.181.382,27
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	7.181.382,27
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	25.705.681,79	17,90%	0,00%	29,99%	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%	14.362.764,55
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	14.362.764,55
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	2.277.285,41	1,59%	0,00%	7,51%	10,00%	12.085.479,14
Total Exterior	10,00%	2.277.285,41	1,59%	0,00%	9,51%	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%	2,00%	5,00%	7.181.382,27



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alinea a	0,00	0,00	0,00	36,05
Artigo 7º, Inciso I, Alinea b	67.776.798,87	47,19	0,00	80,00
Artigo 7º, Inciso III, Alinea a	45.165.110,60	31,45	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alinea 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, Alinea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alinea b	2.702.768,82	1,88	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	16.839.389,82	11,72	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	2.277.285,41	1,59	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	8.866.291,97	6,17	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	84.179.521,18	58,61	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	47.229.002,29	32,88	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	5.058.626,92	3,52	-
BANCO BRADESCO	3.236.565,84	2,25	-
ITAÚ UNIBANCO	2.702.768,82	1,88	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	1.221.160,44	0,85	-

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
& MERCADO

FUNDO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE BARRA MANSA
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 31/01/2025

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 2025 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,22%	1,22%	0,23%	-	-	-	0,33%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,51%	1,51%	2,04%	-	-	-	0,97%	-
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%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	2,06%	2,06%	2,03%	3,88%	7,15%	19,40%	-	-
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%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,28%	1,28%	2,57%	5,09%	9,94%	24,18%	-	-
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%	-	-
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,87%	1,87%	1,90%	3,62%	7,18%	19,04%	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%
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%



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 IRE-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,54%	2,54%	0,30%	1,46%	3,53%	19,97%	1,81%	3,43%
CDI (Benchmark)	1,01%	1,01%	2,75%	5,48%	10,92%	25,20%	-	-
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,99%	0,99%	2,69%	5,35%	10,66%	24,62%	0,01%	0,03%
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%
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 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%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,05%	1,05%	2,72%	5,50%	11,23%	26,17%	0,02%	0,06%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,92%	0,92%	2,50%	4,94%	9,80%	22,41%	0,01%	0,03%
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 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%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,08%	1,08%	2,74%	5,49%	11,11%	25,80%	0,02%	0,07%
IPCA (Benchmark)	0,16%	0,16%	1,07%	2,07%	4,56%	9,27%	-	-
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 GESTÃO ESTRATÉGICA FIC 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 FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	1,13%	1,13%	0,86%	3,12%	6,09%	18,42%	0,28%	1,71%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,20%	1,20%	1,16%	3,06%	5,88%	19,50%	0,31%	2,65%

Ibovespa (Benchmark)	4,86%	4,86%	-2,76%	-1,19%	-1,27%	11,20%	-	-
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	2,80%	2,80%	0,50%	2,39%	-1,04%	10,01%	6,40%	11,84%
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	5,46%	5,46%	-4,32%	-6,71%	-10,35%	8,70%	10,49%	16,67%
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	4,87%	4,87%	-0,51%	3,62%	5,87%	22,37%	8,32%	12,27%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	3,81%	3,81%	-2,39%	-1,52%	-4,49%	3,77%	7,36%	13,31%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	4,40%	4,40%	-5,98%	-7,16%	-9,73%	-2,08%	9,39%	14,47%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	2,80%	2,80%	-3,74%	-4,02%	-4,52%	2,88%	7,32%	12,41%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	2,94%	2,94%	-3,46%	-3,12%	-5,66%	0,48%	7,27%	12,18%

IDIV (Benchmark)	3,50%	3,50%	-1,62%	2,40%	4,45%	20,73%	-	-
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	3,93%	3,93%	-2,92%	-0,19%	-0,26%	11,83%	8,33%	12,94%

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%	-	-
---	--------	--------	-------	--------	--------	--------	---	---



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
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NIVEL I	-3,76%	-3,76%	7,69%	15,22%	42,33%	69,82%	7,94%	16,44%
SMLL (Benchmark)	6,11%	6,11%	-6,58%	-7,95%	-14,88%	-9,48%	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	5,91%	5,91%	-6,63%	-8,43%	-15,59%	-11,12%	10,79%	19,31%

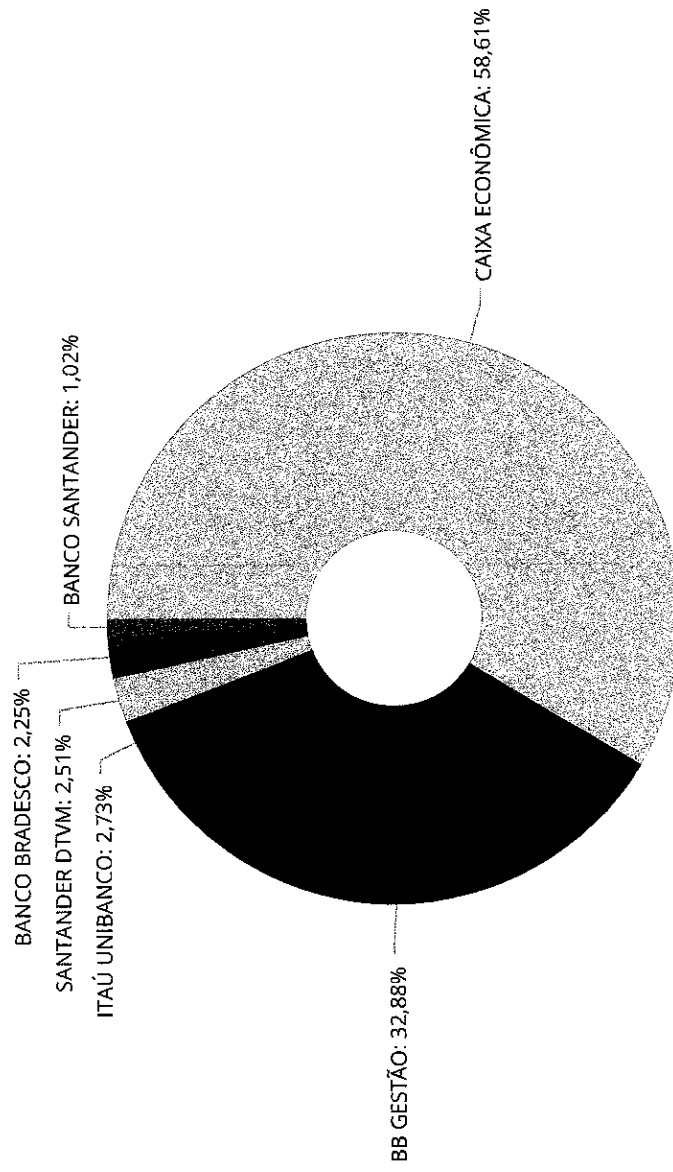


Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
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%



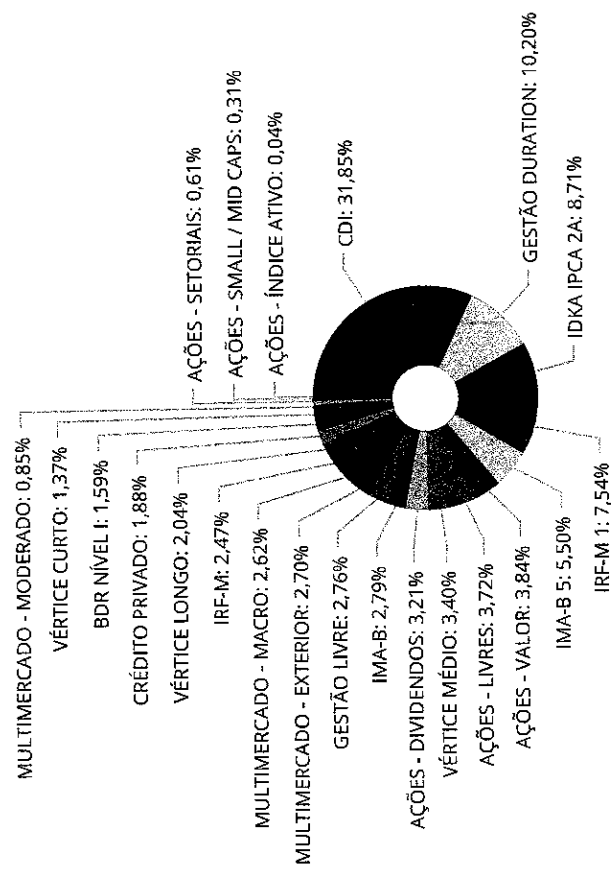
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Janeiro / 2025)



CAIXA ECONÔMICA	84.179.521,18
BB GESTÃO	47.229.002,29
ITAÚ UNIBANCO	3.923.929,26
SANTANDER DTVM	3.597.968,57
BANCO BRADESCO	3.236.565,84
BANCO SANTANDER	1.460.658,35



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



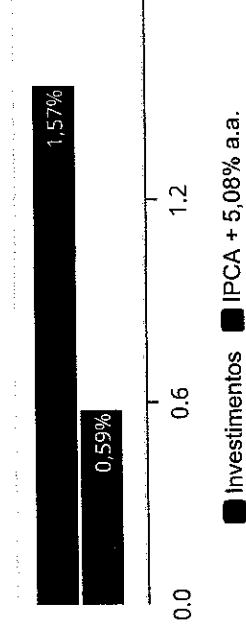
■ CDI	45.750.523,49	■ GESTÃO DURATION	14.643.150,23	■ IDKA IPCA 2A	12.509.132,38	■ IRF-M 1	10.832.415,68
■ IMA-B 5	7.900.136,86	■ AÇÕES - VALOR	5.511.989,41	■ AÇÕES - LIVRES	5.339.334,75	■ VÉRTICE MÉDIO	4.884.220,36
■ AÇÕES - DIVIDENDOS	4.607.742,82	■ IMA-B	4.011.774,92	■ GESTÃO LIVRE	3.958.304,74	■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	3.875.275,56
■ MULTIMERCADO - MACRO	3.769.859,40	■ IRF-M	3.550.345,55	■ VÉRTICE LONGO	2.928.967,93	■ CRÉDITO PRIVADO	2.702.768,82
■ BDR NÍVEL I	2.277.285,41	■ VÉRTICE CURTO	1.972.937,33	■ MULTIMERCADO - MODERADO	1.221.157,01	■ AÇÕES - SETORIAIS	881.446,40
■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	442.261,58	■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	56.614,86				



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	141.188.269,32	4.627.790,17	4.413.270,90	143.627.645,49	2.224.856,90	2.224.856,90	1,57%	1,57%	0,59%	0,59%	264,78%	1,73%

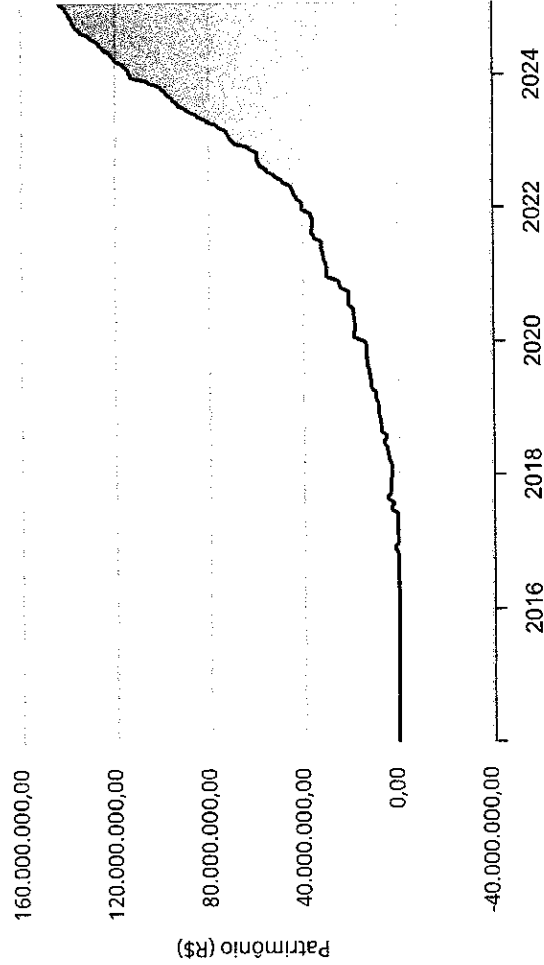
Investimentos x Meta de Rentabilidade





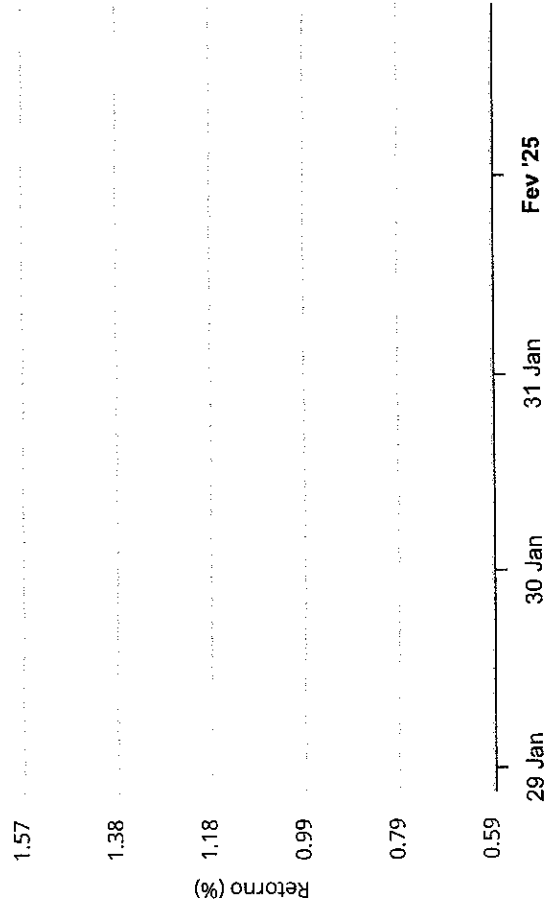
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e Indicadores

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

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 ...	3.428.008,11	0,00	0,00	3.515.780,48	87.772,37	2,56%	2,56%	1,82%			
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	33.710,12	0,00	0,00	34.565,07	854,95	2,54%	2,54%	1,81%			
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	2.833.518,31	0,00	0,00	2.896.583,81	63.065,50	2,23%	2,23%	1,37%			
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	12.261.100,43	0,00	0,00	12.509.132,38	248.031,95	2,02%	2,02%	1,25%			
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RE...	2.015.871,54	0,00	0,00	2.053.458,36	37.586,82	1,86%	1,86%	1,15%			
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.739.855,80	0,00	0,00	5.846.678,50	106.822,70	1,86%	1,86%	1,15%			
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	8.082.174,21	0,00	0,00	8.205.417,52	123.243,31	1,52%	1,52%	0,67%			
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	1.958.001,93	0,00	0,00	1.987.636,55	29.634,62	1,51%	1,51%	0,97%			
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PROVIDE...	10.698.019,37	0,00	0,00	10.832.415,68	134.396,31	1,26%	1,26%	0,29%			
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	1.949.146,16	0,00	0,00	1.972.937,33	23.791,17	1,22%	1,22%	0,33%			
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PRE...	2.893.708,56	0,00	0,00	2.928.967,93	35.259,37	1,22%	1,22%	2,55%			
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	6.360.615,88	0,00	0,00	6.437.732,71	77.116,83	1,21%	1,21%	0,33%			
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	3.913.788,30	0,00	0,00	3.958.304,74	44.516,44	1,14%	1,14%	0,02%			
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	4.476.416,47	0,00	0,00	4.525.518,00	49.101,53	1,10%	1,10%	0,03%			
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	19.627.723,57	0,00	0,00	19.839.261,20	211.537,63	1,08%	1,08%	0,02%			
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REF...	1.528.065,47	0,00	0,00	1.544.510,21	16.444,74	1,08%	1,08%	0,03%			
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	3.202.709,91	0,00	0,00	3.236.565,84	33.855,93	1,06%	1,06%	0,02%			
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.208.524,33	0,00	0,00	1.221.160,44	12.636,11	1,05%	1,05%	0,02%			
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	3.970.498,06	0,00	0,00	4.011.774,92	41.276,86	1,04%	1,04%	2,42%			
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	2.676.150,95	0,00	0,00	2.702.768,82	26.617,87	0,99%	0,99%	0,03%			



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 ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO...	10.873.899,03	0,00	0,00	10.981.450,34	107.551,31	0,99%	0,99%	0,01%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.010.394,63	0,00	0,00	1.019.947,97	9.553,34	0,95%	0,95%	0,04%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	3.133.575,85	4.627.790,17	4.413.270,90	3.382.109,49	34.014,37	0,44%	0,92%	0,01%
Total Renda Fixa	113.875.476,99	4.627.790,17	4.413.270,90	115.644.678,29	1.554.682,03	1,36%		0,58%



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

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
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	417.575,92	0,00	0,00	442.261,58	24.685,66	5,91%	5,91%	10,79%
CAIXA INFRAESTRUTURA FIAÇÕES	835.799,44	0,00	0,00	881.446,40	45.646,96	5,46%	5,46%	10,49%
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	1.392.855,52	0,00	0,00	1.460.658,35	67.802,83	4,87%	4,87%	8,32%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	2.833.746,10	0,00	0,00	2.958.499,53	124.753,43	4,40%	4,40%	9,39%
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	3.028.082,27	0,00	0,00	3.147.084,47	119.002,20	3,93%	3,93%	8,33%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	54.537,37	0,00	0,00	56.614,86	2.077,49	3,81%	3,81%	7,36%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	1.816.745,28	0,00	0,00	1.870.089,81	53.344,53	2,94%	2,94%	7,27%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	5.381.979,01	0,00	0,00	5.511.989,41	150.010,40	2,80%	2,80%	7,32%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	496.849,76	0,00	0,00	510.745,41	13.895,65	2,80%	2,80%	6,40%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	3.775.594,30	0,00	0,00	3.875.275,56	99.681,26	2,64%	2,64%	6,43%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	3.725.210,12	0,00	0,00	3.769.859,40	44.649,28	1,20%	1,20%	0,31%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	1.207.510,22	0,00	0,00	1.221.157,01	13.646,79	1,13%	1,13%	0,28%
Total Renda Variável	24.946.485,31	0,00	0,00	25.705.681,79	759.196,48	3,04%		6,39%



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
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	2.366.307,02	0,00	0,00	2.277.285,41	-89.021,61	-3,76%	-3,76%	7,94%
Total Exterior	2.366.307,02	0,00	0,00	2.277.285,41	-89.021,61	-3,76%		7,94%

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.