

# Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro de 2025

**Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2025)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			467.974.720,49	45,76%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea a
BANRISUL AUTOMÁTICO FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	1.825.127,36	0,18%	2.260	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	D+0	Não há	4.409.218,41	0,43%	1.589	1,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	17.827.712,67	1,74%	695	0,43%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	D+2	Não há	26.683.104,44	2,61%	233	3,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	6.705.543,88	0,66%	499	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA...	D+1	Não há	129.234,45	0,01%	80	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BRANDESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIAD...	D+0	Não há	798.109,51	0,08%	617	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BTG PACTUAL TESOUREIRO GERAL FI RENDA FIXA REFERENC...	D+2	Não há	87.461,78	0,01%	1.058	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	D+0	16/08/2030	3.882.091,34	0,38%	34	1,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	3.429.655,06	0,34%	805	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	21.904.298,31	2,14%	231	2,41%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	223.273,16	0,02%	589	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC...	D+1	Não há	4.303.776,19	0,42%	84	0,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	220.225,46	0,02%	36	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0	Não há	59.416.127,79	5,81%	3.274	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	1.406.140,40	0,14%	13	0,51%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REF...	D+0	Não há	8.669.943,26	0,85%	122	0,44%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0	Não há	5.337.259,97	0,52%	96.439	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	3.300.143,39	0,32%	587	0,06%	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
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	316.826,36	0,03%	1.275	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	4.303.487,54	0,42%	61	2,20%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	839.370,96	0,08%	116	0,13%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	16.848.117,81	1,65%	28	15,97%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.629.092,68	0,26%	23	1,71%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA...	D+1 du	Não há	14.030.112,79	1,37%	29	5,21%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	613.010,21	0,06%	1.168	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	11.426.121,36	1,12%	119	0,79%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	17.251.986,42	1,69%	193	0,79%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RENDA FIXA	D+2 du	Não há	5.848.624,52	0,57%	31	2,23%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
VINCI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO D...	D+0	Não há	4.518.754,09	0,44%	39	2,34%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 14,56%	D+0	Não se aplica	21.558.511,99	2,11%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO TAXA IPCA + 6,98%	D+0	Não se aplica	10.332.811,61	1,01%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LF BRADESCO - IPCA + 8,07% - VECTO: 20/12/2019	D+0	20/12/2019	6.086.883,59	0,60%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LF SANTANDER - IPCA + 7,16% - VECTO: 19/11/2029	D+0	19/11/2029	4.603.775,26	0,45%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVA...	D+1 ou ...	Não há	80.874,55	0,01%	23	1,77%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	D+20 du	Não há	1.428.636,00	0,14%	654	0,38%	Artigo 8º, Inciso I
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FI AÇÕES	D+16 du	Não há	2.081.302,64	0,20%	145	1,03%	Artigo 8º, Inciso I
BAHIA AM VALUATION FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	7.472.909,23	0,73%	216	2,65%	Artigo 8º, Inciso I
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	15.572.447,29	1,52%	7.086	8,21%	Artigo 8º, Inciso I

**Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2025)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BRDESCO SELECTION FIC AÇÕES	D+4	Não há	5.888.000,71	0,58%	104	2,63%	Artigo 8º, Inciso I
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou ...	Não há	10.013.492,01	0,98%	1.352	0,90%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	D+4	Não há	6.893.458,35	0,67%	4.850	5,29%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	D+4	Não há	4.996.973,80	0,49%	5.129	6,40%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	8.689.287,68	0,85%	4.095	1,74%	Artigo 8º, Inciso I
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32 du	Não há	2.342.933,94	0,23%	90	0,09%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ FOF RPI IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	5.010.489,88	0,49%	30	1,66%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ INFLATION EQUITY OPPORTUNITIES FIC AÇÕES	D+23 du	Não há	2.116.716,41	0,21%	12	0,77%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	3.796.860,68	0,37%	41	3,40%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART AÇÕES BRASIL 50 FIC AÇÕ...	D+3 du	Não há	2.333.170,19	0,23%	47	0,68%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	D+23 du	Não há	4.025.914,69	0,39%	48	3,78%	Artigo 8º, Inciso I
MOAT CAPITAL ADVISORY FIC AÇÕES	D+17	Não há	6.871.571,22	0,67%	2.294	1,72%	Artigo 8º, Inciso I
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+3	Não há	2.068.769,99	0,20%	3.289	0,46%	Artigo 8º, Inciso I
TARPON GT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+92	Não há	2.357.977,86	0,23%	173	0,37%	Artigo 8º, Inciso I
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+32	Não há	2.153.355,15	0,21%	9	0,31%	Artigo 8º, Inciso I
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇ...	D+32	Não há	2.140.771,69	0,21%	12	0,28%	Artigo 8º, Inciso I
ISHARES BM&FBOVESPA SMALL CAP FUNDO DE ÍNDICE - ...	D+3	Não há	369.036,00	0,04%	43.523	0,02%	Artigo 8º, Inciso II
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	D+3	Não há	4.828.467,20	0,47%	89.906	0,04%	Artigo 8º, Inciso II
IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - BOVV11	D+3	Não há	17.798.123,91	1,74%		0,00%	Artigo 8º, Inciso II
IT NOW IDIV FUNDO DE ÍNDICE - DIVO11	D+3	Não há	11.103.361,62	1,09%	19.109	1,20%	Artigo 8º, Inciso II

**Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2025)**

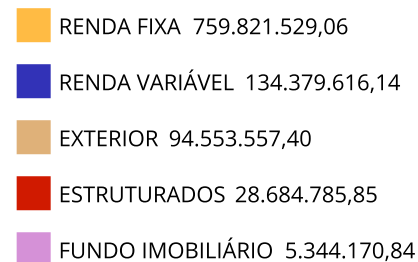
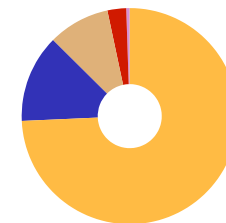
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
ACCESS USA COMPANIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI...	D+5 du	Não há	10.392.120,28	1,02%	126	5,18%	Artigo 9º, Inciso II
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVE...	D+6 du	Não há	5.941.484,21	0,58%	1.580	3,05%	Artigo 9º, Inciso II
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADV INVESTIMENTO NO ...	D+6 du	Não há	5.947.314,26	0,58%	768	8,86%	Artigo 9º, Inciso II
BTGP MULTIGESTOR RENDA FIXA GLOBAL BRL FI MULTIM...	D+6 du	Não há	7.267.601,85	0,71%	3	28,86%	Artigo 9º, Inciso II
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	D+6 du	Não há	5.570.472,85	0,54%	48	7,66%	Artigo 9º, Inciso II
ISHARES S&P 500 INVESTIMENTO NO EXTERIOR FUNDO D...	D+2	Não há	4.440.972,48	0,43%	199.659	0,08%	Artigo 9º, Inciso II
ITAU US TREASURY INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP L...	D+5 du	Não há	11.269.253,00	1,10%	50	11,86%	Artigo 9º, Inciso II
ITAU WORLD EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC...	D+5 du	Não há	5.832.499,93	0,57%	99	1,11%	Artigo 9º, Inciso II
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY INVESTIME...	D+5	Não há	7.361.945,91	0,72%	8.450	0,86%	Artigo 9º, Inciso II
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS INVESTIM...	D+6 du	Não há	6.357.367,34	0,62%	3.461	1,18%	Artigo 9º, Inciso II
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY INVESTIMENTO NO ...	D+8 du	Não há	1.915.479,77	0,19%	593	2,13%	Artigo 9º, Inciso II
SYSTEMATICA BLUE TREND DÓLAR ADVISORY INVESTIMEN...	D+8 du	Não há	2.004.664,26	0,20%	214	2,22%	Artigo 9º, Inciso II
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	20.252.381,26	1,98%	456	0,64%	Artigo 9º, Inciso III
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERC...	D+32	Não há	999.400,58	0,10%	505	0,23%	Artigo 10º, Inciso I
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF M...	D+4 du	25 meses	2.672.909,54	0,26%	35	0,91%	Artigo 10º, Inciso I
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	D+2	Não há	16.956.542,19	1,66%	135	1,51%	Artigo 10º, Inciso I
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não há	1.603.536,29	0,16%	45	0,93%	Artigo 10º, Inciso II
GÁVEA INSTITUCIONAL FICFIP	Não se ...	Não se aplica	601.234,84	0,06%	4	6,48%	Artigo 10º, Inciso II
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTR...	Não se ...	Não há	5.138.634,44	0,50%	1	3,37%	Artigo 10º, Inciso II
VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIP MULTIESTR...	Não se ...	Não há	712.527,97	0,07%	47	0,73%	Artigo 10º, Inciso II

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
KINEA AQUISIÇÕES RESIDENCIAIS RESP LIMITADA FII ...	Não se ...	Não há	3.992.177,70	0,39%		0,00%	Artigo 11º
RIO BRAVO RENDA CORPORATIVA FII - RCRB11	Não se ...	Não se aplica	405.022,50	0,04%		0,00%	Artigo 11º
VBI PRIME PROPERTIES FII - PVBI11	Não se ...	Não se aplica	946.970,64	0,09%		0,00%	Artigo 11º
VINLAND LONG ONLY FIC AÇÕES	D+7 ou ...	Não há	2.025.588,00	0,20%	3.266	12,51%	Desenquadrado - RV
Total para cálculo dos limites da Resolução			1.022.783.659,29				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			14.319,59	Artigo 6º			
PL Total			1.022.797.978,88				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	467.974.720,49	45,76%	0,00%	42,00%	100,00%	554.808.938,80
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	167.258.303,44	16,35%	0,00%	10,45%	100,00%	855.525.355,85
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	1.022.783.659,29
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	51.139.182,96
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	70,00%	81.925.648,13	8,01%	0,00%	7,00%	65,00%	582.883.730,41
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	70,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	65,00%	664.809.378,54
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	42.581.982,45	4,16%	0,00%	5,55%	25,00%	213.113.932,37
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	51.139.182,96
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	10,00%	80.874,55	0,01%	0,00%	0,00%	5,00%	51.058.308,41
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	51.139.182,96
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>759.821.529,06</b>	<b>74,29%</b>	<b>0,00%</b>	<b>65,00%</b>	<b>475,00%</b>	

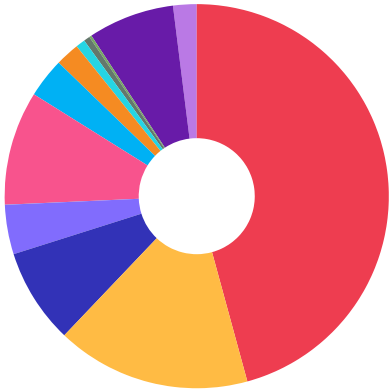


**ATENÇÃO!** Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!



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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nível 2	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	40,00%	98.255.039,41	9,61%	0,00%	13,78%	35,00%	259.719.241,34
Artigo 8º, Inciso II	40,00%	34.098.988,73	3,33%	0,00%	4,50%	35,00%	323.875.292,02
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	20.628.852,31	2,02%	0,00%	3,00%	10,00%	81.649.513,62
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	8.055.933,54	0,79%	0,00%	3,25%	5,00%	43.083.249,42
Artigo 10º, Inciso III	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	51.139.182,96
Artigo 11º	10,00%	5.344.170,84	0,52%	0,00%	0,44%	5,00%	45.795.012,12
Desenquadrado - RV	0,00%	2.025.588,00	0,20%	0,00%	0,00%	0,00%	-2.025.588,00
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	40,00%	168.408.572,83	16,47%	0,00%	24,97%	95,00%	



Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nível 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%	102.278.365,93
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	74.301.176,14	7,26%	0,00%	6,50%	10,00%	27.977.189,79
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	20.252.381,26	1,98%	0,00%	3,50%	10,00%	82.025.984,67
Total Exterior	10,00%	94.553.557,40	9,24%	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%	0,00%	10,00%	102.278.365,93



**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	467.974.720,49	45,76	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	167.258.303,44	16,35	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	81.925.648,13	8,01	0,00	65,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	65,00
Artigo 7º, Inciso IV	42.581.982,45	4,16	0,00	25,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	80.874,55	0,01	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	98.255.039,41	9,61	0,00	35,00
Artigo 8º, Inciso II	34.098.988,73	3,33	0,00	35,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	74.301.176,14	7,26	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	20.252.381,26	1,98	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	20.628.852,31	2,02	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	8.055.933,54	0,79	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	5.344.170,84	0,52	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00

**Enquadramento por Gestores - base (Janeiro / 2025)**

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	467.974.720,49	45,76	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	115.939.926,73	11,34	0,01
CAIXA DTVM	70.884.429,17	6,93	0,36
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	70.535.012,48	6,90	-
ITAÚ UNIBANCO	45.287.022,53	4,43	0,00
BANCO BRADESCO S.A.	37.393.062,80	3,66	0,00
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ...	27.032.625,85	2,64	-
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	24.043.604,80	2,35	0,01
BANCO BTG PACTUAL	23.162.048,28	2,26	0,01
XP ASSET MANAGEMENT	22.560.834,12	2,21	-
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT	10.392.120,28	1,02	0,01
BLACKROCK INVESTIMENTOS	9.638.475,68	0,94	0,05
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	8.926.556,56	0,87	0,54
BAHIA ASSET MANAGEMENT	7.472.909,23	0,73	0,11
BTG PACTUAL WM GESTÃO DE RECUR...	7.267.601,85	0,71	0,00
MOAT CAPITAL	6.871.571,22	0,67	0,30
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	6.357.367,34	0,62	0,00
BANRISUL CORRETORA	6.234.345,77	0,61	0,03
PÁTRIA INVESTIMENTOS	5.138.634,44	0,50	0,01
ITAÚ DTVM	5.010.489,88	0,49	0,00

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4.603.775,26	0,45	0,02
VINCI PARTNERS	4.518.754,09	0,44	-
TRÍGONO CAPITAL	4.294.126,84	0,42	-
KINEA INVESTIMENTOS	3.992.177,70	0,39	0,00
TARPON INVESTIMENTOS	2.357.977,86	0,23	-
GUEPARDO INVESTIMENTOS	2.342.933,94	0,23	0,03
BAYES CAPITAL MANAGEMENT	2.081.302,64	0,20	0,57
GENIAL INVESTIMENTOS	2.068.769,99	0,20	-
VINLAND CAPITAL	2.025.588,00	0,20	-
4UM INVESTIMENTOS	1.428.636,00	0,14	0,04
ICATU VANGUARDA	999.400,58	0,10	0,00
VBI REAL ESTATE	946.970,64	0,09	-
GÁVEA INVESTIMENTOS	601.234,84	0,06	0,00
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	87.461,78	0,01	0,00
GENIAL GESTÃO LTDA	80.874,55	0,01	-

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

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA PRÉ 2 ANOS (Benchmark)</b>	3,08%	3,08%	-0,23%	0,69%	2,32%	19,70%	-	-
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	3,06%	3,06%	-0,25%	0,56%	1,85%	18,57%	2,01%	3,96%

<b>IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)</b>	0,67%	0,67%	2,56%	5,08%	10,83%	22,78%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,86%	0,86%	2,78%	2,37%	4,96%	10,30%	0,10%	4,03%

<b>IMA Geral (Benchmark)</b>	1,40%	1,40%	1,12%	2,66%	6,07%	21,49%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	1,36%	1,36%	1,01%	2,45%	5,60%	20,09%	0,93%	1,99%
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,33%	1,33%	1,11%	2,56%	5,86%	21,01%	0,92%	1,91%

<b>IMA-B 5+ (Benchmark)</b>	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%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,39%	0,39%	-4,14%	-6,37%	-6,93%	10,46%	3,42%	7,14%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	0,41%	0,41%	-4,26%	-6,56%	-7,24%	10,06%	3,52%	7,25%

<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	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%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,86%	1,86%	1,91%	3,64%	7,23%	19,16%	1,15%	3,28%
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%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1,85%	1,85%	1,87%	3,56%	7,07%	18,91%	1,19%	2,24%

**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
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	1,07%	1,07%	-1,56%	-2,35%	-0,95%	14,43%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	1,05%	1,05%	-1,62%	-2,46%	-1,18%	13,90%	2,42%	4,82%
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%
BTG PACTUAL TESOUREIRO GERAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA	1,04%	1,04%	-1,66%	-2,58%	-1,38%	13,61%	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%
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA	1,02%	1,02%	-1,60%	-2,04%	-1,46%	13,76%	2,41%	4,84%
<b>Selic (Benchmark)</b>	1,01%	1,01%	2,75%	5,48%	10,92%	25,20%	-	-
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,03%	1,03%	2,69%	5,37%	10,67%	24,58%	0,03%	0,05%
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	1,03%	1,03%	2,67%	5,35%	10,60%	24,31%	0,06%	0,08%
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,01%	1,01%	2,75%	5,48%	10,92%	25,20%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	0,92%	0,92%	3,01%	6,27%	13,50%	26,94%	0,45%	1,44%
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 FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,08%	1,08%	2,74%	5,49%	11,11%	25,80%	0,02%	0,07%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	1,03%	1,03%	2,73%	5,45%	10,85%	25,02%	0,02%	0,04%
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%
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%
BANRISUL AUTOMÁTICO FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,82%	0,82%	2,22%	4,36%	8,64%	20,08%	0,02%	0,05%

**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
TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES	1,07%	1,07%	2,75%	5,53%	10,96%	25,15%	0,06%	0,08%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,04%	1,04%	2,73%	5,47%	10,84%	24,88%	0,04%	0,06%
PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP	-1,32%	-1,32%	-75,89%	-76,79%	-78,74%	-79,89%	0,27%	75,02%
MSCI ACWI (Benchmark)	-2,75%	-2,75%	5,36%	9,91%	39,95%	53,24%	-	-
VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIP MULTIESTRATÉGIA	-	-	-	-	-	-	-	-
IPCA (Benchmark)	0,16%	0,16%	1,07%	2,07%	4,56%	9,27%	-	-
LF BRADESCO - IPCA + 8,07% - VECTO: 20/12/2019	-	-	-	-	-	-	-	-
LF SANTANDER - IPCA + 7,16% - VECTO: 19/11/2029	-	-	-	-	-	-	-	-
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RENDA FIXA	3,01%	3,01%	3,79%	7,13%	13,17%	-	4,01%	7,27%
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO TAXA IPCA + 6,98%	-	-	-	-	-	-	-	-
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 14,56%	-	-	-	-	-	-	-	-
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
VINCI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,03%	1,03%	2,74%	5,51%	11,08%	-	0,02%	0,06%
VBI PRIME PROPERTIES FII - PVBI11	-	-	-	-31,86%	-29,02%	-30,37%	-	-
BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA LP	1,05%	1,05%	2,63%	5,52%	8,33%	22,19%	0,14%	1,26%

**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
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,65%	-0,65%	7,30%	9,74%	30,55%	-	0,23%	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	2,82%	2,82%	1,45%	3,50%	-	-	2,61%	-
KINEA AQUISIÇÕES RESIDENCIAIS RESP LIMITADA FII - KRES11	-	-	-	-	-	-	-	-
VBI PRIME PROPERTIES FII - PVBI11	-	-	-	-31,86%	-29,02%	-30,37%	-	-
GÁVEA INSTITUCIONAL FICFIP	0,19%	0,19%	0,54%	44,16%	40,37%	67,49%	-	-
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,92%	-0,92%	-2,57%	5,12%	1,65%	-	-	-
RIO BRAVO RENDA CORPORATIVA FII - RCRB11	-	-	-	-42,64%	-42,81%	-43,64%	-	-
ACCESS USA COMPANIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	-2,84%	-2,84%	6,98%	14,05%	48,91%	87,30%	8,84%	19,22%
<b>Global BDRX (Benchmark)</b>	-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%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	4,86%	4,86%	-2,76%	-1,19%	-1,27%	11,20%	-	-
ITAÚ FOF RPI IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	5,95%	5,95%	-4,45%	-4,03%	-6,81%	2,57%	9,88%	14,23%
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	1,76%	1,76%	-11,07%	-10,30%	-14,74%	-19,76%	12,05%	20,18%
ITAÚ INFLATION EQUITY OPPORTUNITIES FIC AÇÕES	6,56%	6,56%	-7,56%	-8,13%	-11,50%	8,21%	11,65%	17,98%
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	4,90%	4,90%	-2,57%	-0,86%	-0,80%	12,12%	8,86%	13,53%
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	10,92%	10,92%	-10,12%	-5,14%	-10,58%	14,46%	14,18%	24,60%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	5,87%	5,87%	-4,26%	-4,96%	-9,95%	-12,95%	9,10%	15,00%

**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
MOAT CAPITAL ADVISORY FIC AÇÕES	11,58%	11,58%	-11,50%	-8,20%	-18,57%	-6,63%	15,38%	26,46%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3,51%	3,51%	-8,48%	-10,62%	-14,71%	-8,80%	8,78%	15,15%
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	5,82%	5,82%	-4,47%	-5,29%	-10,55%	-14,29%	9,09%	15,03%
BAHIA AM VALUATION FIC AÇÕES	5,28%	5,28%	-6,01%	-2,55%	-6,20%	-1,11%	9,12%	15,19%
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	5,31%	5,31%	-5,56%	-3,96%	-9,43%	-6,15%	9,06%	14,75%
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART AÇÕES BRASIL 50 FIC AÇÕES	3,91%	3,91%	-3,73%	0,08%	0,26%	21,91%	9,19%	13,82%
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3,15%	3,15%	-0,98%	-6,78%	-8,49%	-9,43%	9,70%	16,74%
IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - BOVV11	4,91%	4,91%	-2,57%	-0,85%	-0,78%	12,36%	-	-
VINLAND LONG ONLY FIC AÇÕES	4,83%	4,83%	-6,04%	-4,88%	-5,65%	-3,20%	8,99%	14,27%
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2,01%	2,01%	-1,38%	-8,00%	-10,64%	-7,73%	9,82%	16,18%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4,78%	4,78%	0,40%	4,95%	10,44%	57,32%	8,95%	15,06%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FI AÇÕES	3,80%	3,80%	-4,00%	-2,19%	-5,05%	14,04%	9,46%	15,51%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2,59%	2,59%	-6,88%	-6,60%	-7,30%	30,37%	11,46%	16,09%
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	5,87%	5,87%	-2,50%	-4,42%	-7,38%	7,31%	8,60%	13,57%

<b>IDIV (Benchmark)</b>	3,50%	3,50%	-1,62%	2,40%	4,45%	20,73%	-	-
IT NOW IDIV FUNDO DE ÍNDICE - DIVO11	3,52%	3,52%	-1,56%	2,41%	4,42%	20,92%	8,34%	12,74%

<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	1,88%	1,88%	1,96%	3,74%	7,43%	19,61%	-	-
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCADO	2,48%	2,48%	-2,80%	-0,29%	4,16%	21,92%	3,76%	6,82%

**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
<b>MSCI ACWI (Benchmark)</b>	-2,75%	-2,75%	5,36%	9,91%	39,95%	53,24%	-	-
VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIP MULTISTRATÉGIA	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>S&amp;P 500 (Moeda Original) (Benchmark)</b>	2,70%	2,70%	5,87%	9,38%	24,66%	48,18%	-	-
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	2,59%	2,59%	6,67%	11,39%	29,26%	63,92%	6,44%	12,44%
<b>SMLL (Benchmark)</b>	6,11%	6,11%	-6,58%	-7,95%	-14,88%	-9,48%	-	-
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	1,24%	1,24%	-4,30%	-0,23%	-0,08%	26,89%	12,38%	20,03%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	6,35%	6,35%	-11,37%	-13,00%	-21,50%	-16,81%	12,66%	24,91%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	5,91%	5,91%	-6,63%	-8,43%	-15,59%	-11,12%	10,79%	19,31%
ISHARES BM&FBOVESPA SMALL CAP FUNDO DE ÍNDICE - SMAL11	6,09%	6,09%	-5,84%	-6,97%	-13,82%	-8,22%	11,69%	19,66%



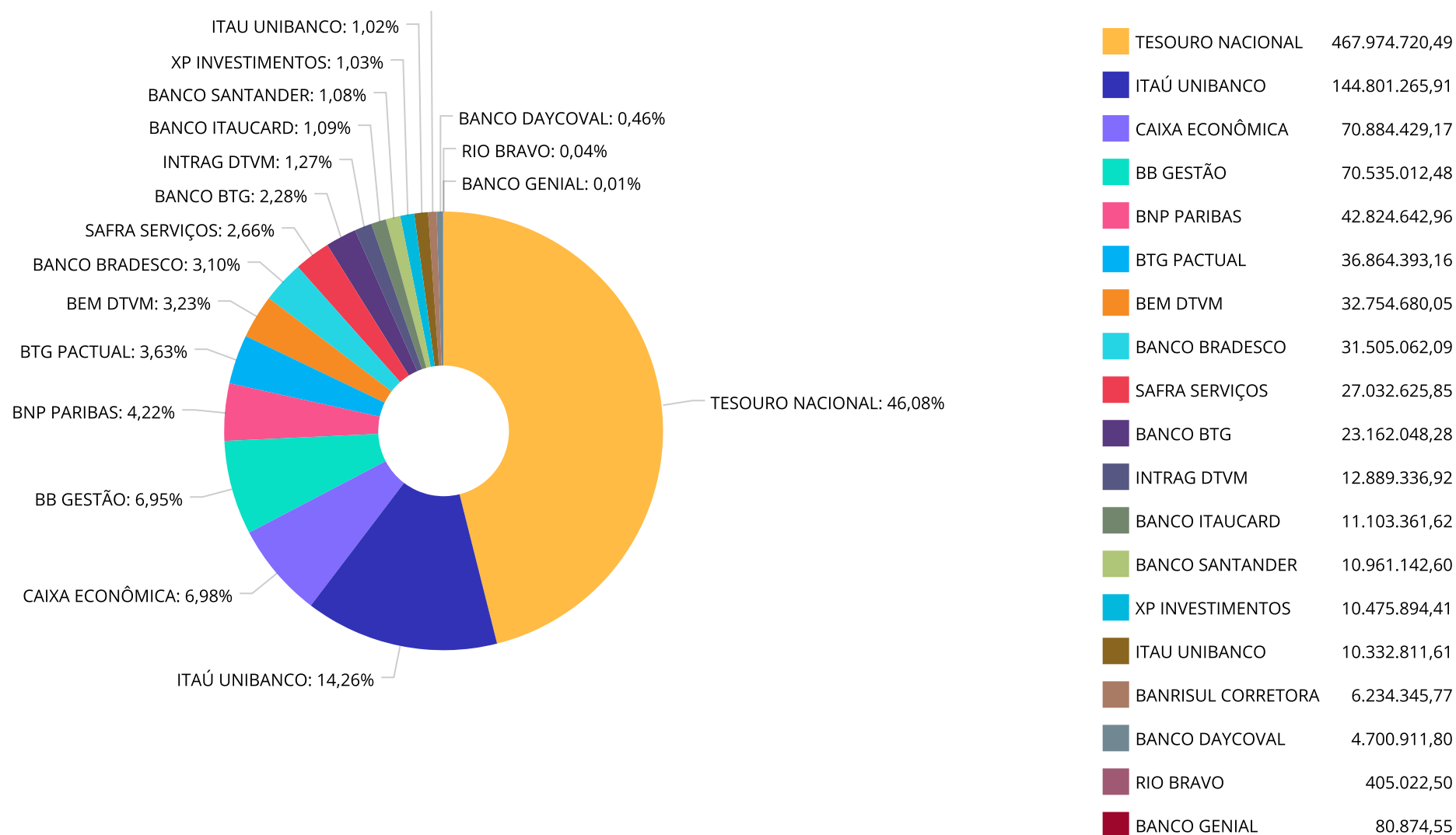
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>S&amp;P 500 (Moeda Original) (Benchmark)</b>	2,70%	2,70%	5,87%	9,38%	24,66%	48,18%	-	-
ISHARES S&P 500 INVESTIMENTO NO EXTERIOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM...	-3,31%	-3,31%	7,01%	12,97%	47,70%	71,98%	7,16%	15,424%
<b>Global BDRX (Benchmark)</b>	-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%
<b>MSCI WORLD (Benchmark)</b>	-2,58%	-2,58%	6,14%	10,61%	40,88%	57,50%	-	-
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	1,47%	1,47%	12,33%	30,70%	56,13%	101,97%	6,31%	18,968%
ITAÚ WORLD EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	-1,93%	-1,93%	7,43%	12,96%	43,99%	65,36%	5,74%	14,725%
<b>MSCI ACWI (Benchmark)</b>	-2,75%	-2,75%	5,36%	9,91%	39,95%	53,24%	-	-
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTER...	4,94%	4,94%	11,80%	18,73%	20,50%	56,79%	6,39%	14,352%
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	-0,90%	-0,90%	5,84%	11,06%	29,55%	44,60%	4,91%	14,574%
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	3,68%	3,68%	4,74%	10,09%	25,34%	56,45%	6,13%	11,962%
ACCESS USA COMPANIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	-2,84%	-2,84%	6,98%	14,05%	48,91%	87,30%	8,84%	19,221%
ITAÚ US TREASURY INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF CIC R...	-5,05%	-5,05%	0,62%	2,92%	18,48%	15,57%	4,98%	13,126%
SYSTEMATICA BLUE TREND DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI...	-6,67%	-6,67%	3,70%	-5,25%	10,26%	-1,51%	6,04%	17,540%
BTGP MULTIGESTOR RENDA FIXA GLOBAL BRL FI MULTIMERCADO	1,49%	1,49%	1,89%	4,09%	7,93%	-	1,27%	3,278%

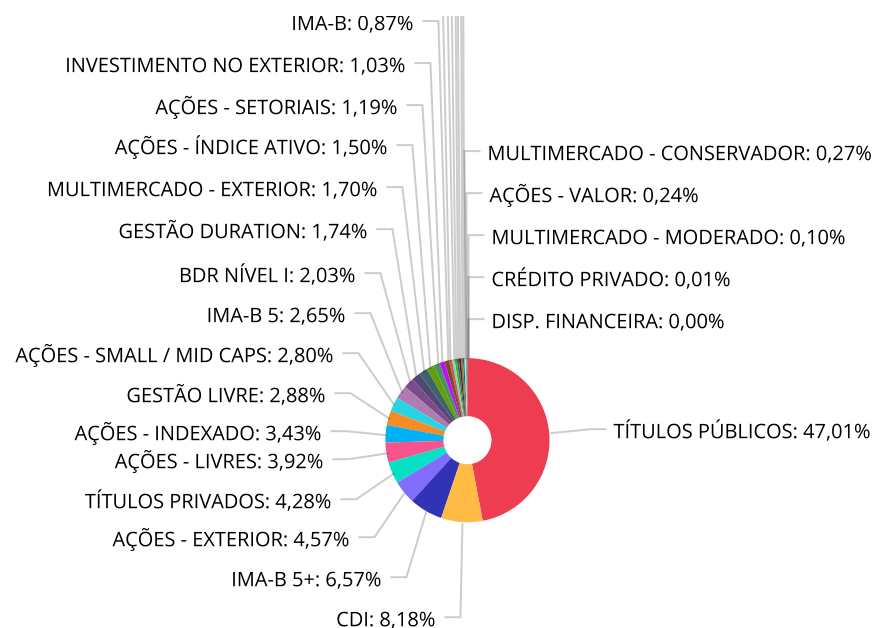
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULT...	-0,62%	-0,62%	4,22%	-6,53%	-2,84%	-5,97%	4,91%	12,448%
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADV INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIM...	3,50%	3,50%	5,51%	7,70%	18,83%	38,85%	10,52%	20,051%

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



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



TÍTULOS PÚBLICOS	467.974.720,49	CDI	81.385.622,87	IMA-B 5+	65.435.520,56	AÇÕES - EXTERIOR	45.486.809,92
TÍTULOS PRIVADOS	42.581.982,45	AÇÕES - LIVRES	39.069.588,24	AÇÕES - INDEXADO	34.098.988,73	GESTÃO LIVRE	28.678.107,78
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	27.831.142,66	IMA-B 5	26.400.514,88	BDR NÍVEL I	20.252.381,26	GESTÃO DURATION	17.330.256,18
MULTIMERCADO - EXTERIOR	16.956.542,19	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	14.924.405,28	AÇÕES - SETORIAIS	11.890.432,15	INVESTIMENTO NO EXTERIOR	10.277.511,37
IMA-B	8.642.644,68	IDKA IPCA 2A	5.848.624,52	FIP	5.138.634,44	IDKA PRÉ 2A	4.303.487,54
AÇÕES - DIVIDENDOS	4.222.125,14	FUNDO IMOBILIÁRIO	3.992.177,70	VÉRTICE LONGO	3.882.091,34	IMA-GERAL	2.758.327,13
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	2.672.909,54	AÇÕES - VALOR	2.342.933,94	MULTIMERCADO - MODERADO	999.400,58	CRÉDITO PRIVADO	80.874,55
DISP. FINANCEIRA	14.319,59						

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

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	27/09/2024	2.323	4.304,119209	4.480,002848	9.998.468,92	10.407.046,61	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	04/11/2024	690	4.338,025306	4.462,318429	2.993.237,46	3.078.999,71	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	27/09/2024	1.170	4.271,090478	4.444,488768	4.997.175,86	5.200.051,85	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	04/11/2024	700	4.269,764281	4.392,394995	2.988.835,00	3.074.676,49	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	01/10/2024	1.154	4.332,072146	4.371,590055	4.999.211,26	5.044.814,92	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2029	04/11/2024	695	4.201,622497	4.313,18482	2.920.127,64	2.997.663,44	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	20/04/2022	1.174	4.044,116622	4.631,95769	4.747.792,91	5.437.918,32	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	01/10/2024	1.171	4.266,266931	4.433,604356	4.995.798,58	5.191.750,70	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	04/11/2024	705	4.238,479608	4.358,949525	2.988.128,12	3.073.059,41	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	17/03/2022	153	3.893,498073	4.561,211213	595.705,21	697.865,31	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	22/10/2021	160	3.875,319196	4.679,249646	620.051,07	748.679,94	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	13/12/2021	236	4.119,928519	4.811,680326	972.303,13	1.135.556,55	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	22/10/2021	240	3.949,170663	4.719,754799	947.800,96	1.132.741,15	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	17/03/2022	245	3.896,904078	4.509,685207	954.741,50	1.104.872,87	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	18/11/2022	1.278	3.907,002362	4.428,476843	4.993.149,02	5.659.593,40	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	20/04/2022	1.539	4.055,795338	4.599,621347	6.241.869,03	7.078.817,25	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	22/06/2023	1.126	4.352,147167	4.755,13684	4.900.517,71	5.354.284,08	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	23/11/2023	321	4.357,252966	4.660,042378	1.398.678,20	1.495.873,60	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	13/12/2021	306	4.209,237951	4.997,617596	1.288.026,81	1.529.270,98	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	22/10/2021	324	3.987,822803	4.848,237514	1.292.054,59	1.570.828,95	Curva

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

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	22/02/2022	330	3.953,669644	4.668,981416	1.304.710,98	1.540.763,86	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	29/09/2023	1.185	4.218,169549	4.571,937178	4.998.530,92	5.417.745,55	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	23/11/2023	482	4.357,252966	4.660,042378	2.100.195,93	2.246.140,42	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	14/07/2022	1.248	3.907,906688	4.439,942226	4.877.067,55	5.541.047,89	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	01/09/2023	2.275	4.399,647747	4.782,803404	10.009.198,62	10.880.877,74	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	14/05/2024	1.165	4.292,588009	4.486,155864	5.000.865,03	5.226.371,58	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	18/06/2024	470	4.254,936529	4.402,628015	1.999.820,17	2.069.235,16	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	28/06/2024	706	4.255,749583	4.390,291174	3.004.559,21	3.099.545,56	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	29/09/2023	468	4.179,022961	4.501,340345	1.955.782,75	2.106.627,28	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	14/04/2022	480	4.055,713565	4.625,021243	1.946.742,51	2.220.010,19	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	22/10/2021	484	4.017,625785	4.831,120863	1.944.530,88	2.338.262,49	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	22/02/2022	495	3.954,155430	4.614,528547	1.957.306,94	2.284.191,63	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	06/03/2023	500	3.823,779678	4.235,488692	1.911.889,84	2.117.744,34	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	14/07/2022	1.282	3.860,505482	4.324,663407	4.949.168,03	5.544.218,48	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	23/12/2022	1.301	3.811,867655	4.282,080841	4.959.239,82	5.570.987,17	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	06/03/2023	1.780	3.823,779678	4.235,488692	6.806.327,83	7.539.169,87	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	28/07/2023	2.240	4.415,795156	9.735,320892	9.891.381,15	21.807.118,79	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	14/05/2024	1.150	4.347,411369	4.411,707894	4.999.523,07	5.073.464,07	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	28/06/2024	725	4.150,787399	4.282,080841	3.009.320,86	3.104.508,60	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	07/03/2023	743	3.816,611404	4.226,259168	2.835.742,27	3.140.110,56	Curva

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

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	23/12/2022	1.301	3.811,867655	4.282,080841	4.959.239,82	5.570.987,17	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	06/03/2023	1.780	3.823,779678	4.235,488692	6.806.327,83	7.539.169,87	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	28/07/2023	2.240	4.415,795156	9.735,320892	9.891.381,15	21.807.118,79	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	14/05/2024	1.150	4.347,411369	4.411,707894	4.999.523,07	5.073.464,07	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	28/06/2024	725	4.150,787399	4.282,080841	3.009.320,86	3.104.508,60	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	04/09/2024	1.976	4.199,139234	4.390,295575	8.297.499,13	8.675.224,05	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	23/09/2024	1.083	4.154,652731	4.327,286581	4.499.488,91	4.686.451,36	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	04/09/2024	881	4.199,139234	4.390,295575	3.699.441,67	3.867.850,40	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	31/10/2024	1.114	4.038,800665	4.156,32253	4.499.223,94	4.630.143,29	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	29/09/2023	476	4.197,320093	4.554,261562	1.997.924,36	2.167.828,50	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	26/05/2022	1.215	4.045,392595	4.628,291408	4.915.152,00	5.623.374,06	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	01/07/2022	1.227	3.985,762943	4.531,854549	4.890.531,13	5.560.585,53	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	13/12/2021	501	4.271,638719	5.100,533167	2.140.091,00	2.555.367,11	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	06/04/2022	520	4.117,933258	4.788,111371	2.141.325,29	2.489.817,91	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	22/10/2021	533	4.039,615915	4.931,025945	2.153.115,28	2.628.236,82	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	22/02/2022	548	3.970,131105	4.698,294066	2.175.631,85	2.574.665,14	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	03/03/2023	600	3.804,225730	4.275,861806	2.282.535,44	2.565.517,08	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	14/07/2022	1.270	3.838,045378	4.363,870177	4.874.317,63	5.542.115,12	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	06/02/2023	1.500	3.785,199052	4.275,861806	5.677.798,58	6.413.792,70	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	03/03/2023	2.000	3.804,225730	4.275,861806	7.608.451,46	8.551.723,61	Curva

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

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	04/09/2024	1.976	4.199,139234	4.390,295575	8.297.499,13	8.675.224,05	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	23/09/2024	1.083	4.154,652731	4.327,286581	4.499.488,91	4.686.451,36	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	04/09/2024	881	4.199,139234	4.390,295575	3.699.441,67	3.867.850,40	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	31/10/2024	1.114	4.038,800665	4.156,32253	4.499.223,94	4.630.143,29	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	06/04/2022	680	4.131,756078	4.743,873916	2.809.594,13	3.225.834,26	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	14/07/2022	1.292	3.829,495982	4.288,726803	4.947.708,81	5.541.035,02	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	23/08/2023	4.200	4.444,046235	4.796,913969	18.664.994,19	20.147.038,66	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	14/05/2024	1.152	4.339,362924	4.403,046138	4.998.946,09	5.072.309,15	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	18/06/2024	485	4.134,903539	4.277,556306	2.005.428,22	2.074.614,80	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	22/10/2021	702	4.055,552328	4.892,00403	2.846.997,73	3.434.186,82	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	22/02/2022	719	3.987,934087	4.659,624254	2.867.324,61	3.350.269,83	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	01/07/2024	728	4.116,673808	4.244,335303	2.996.938,53	3.089.876,10	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	22/06/2023	1.129	4.403,557038	4.757,047004	4.971.615,90	5.370.706,06	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	29/09/2023	470	4.161,925495	4.486,015022	1.956.104,98	2.108.427,06	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	26/05/2022	1.225	4.074,565846	4.590,167358	4.991.343,16	5.622.955,01	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	01/07/2022	1.244	3.986,320353	4.468,026914	4.958.982,52	5.558.225,48	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2055	12/12/2021	672	4.317,525937	5.098,556983	2.901.377,43	3.426.230,29	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	29/09/2023	477	4.187,461273	4.545,533786	1.997.419,03	2.168.219,61	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	26/05/2022	1.217	4.041,862771	4.825,271537	4.918.946,99	5.872.355,46	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	14/07/2022	2.558	3.811,148893	4.332,678173	9.748.918,87	11.082.990,76	Curva



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

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	25/03/2024	1.146	4.359,688155	3.744,418177	4.996.202,63	4.291.103,23	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	19/04/2024	470	4.261,500240	3.744,418177	2.002.905,11	1.759.876,54	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	08/04/2024	463	4.317,305172	3.744,418177	1.998.912,29	1.733.665,62	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	12/04/2024	466	4.289,698069	3.744,418177	1.998.999,30	1.744.898,87	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	15/04/2024	2.789	4.303,280391	3.744,418177	12.001.849,01	10.443.182,30	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	17/04/2024	467	4.282,280470	3.744,418177	1.999.824,98	1.748.643,29	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	07/05/2024	704	4.262,021342	3.744,418177	3.000.463,02	2.636.070,40	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	09/05/2024	470	4.253,459424	3.744,418177	1.999.125,93	1.759.876,54	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	02/05/2024	471	4.244,993511	3.744,418177	1.999.391,94	1.763.620,96	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	08/05/2024	705	4.257,732600	3.744,418177	3.001.701,48	2.639.814,81	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	11/06/2024	940	4.252,953024	3.744,418177	3.997.775,84	3.519.753,09	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	13/06/2024	950	4.194,534074	3.744,418177	3.984.807,37	3.557.197,27	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	23/09/2024	1.210	4.131,966426	4.303,660409	4.999.679,38	5.207.429,09	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	04/09/2024	2.631	4.180,512358	4.370,907854	10.998.928,01	11.499.858,56	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	31/10/2024	1.245	4.017,126965	4.133,682249	5.001.323,07	5.146.434,40	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	01/10/2024	2.413	4.142,523716	3.744,418177	9.995.909,73	9.035.281,06	Mercado
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2060	28/01/2025	2.701	3.701,987832	3.705,981634	9.999.069,13	10.009.856,39	Curva
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2033	23/11/2023	2.000	985,022076	803,769175	1.970.044,15	1.607.538,35	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	09/01/2025	595	775,342619	782,102725	461.328,86	465.351,12	Curva
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	09/01/2025	2.230	775,342619	782,102725	1.729.014,04	1.744.089,08	Curva

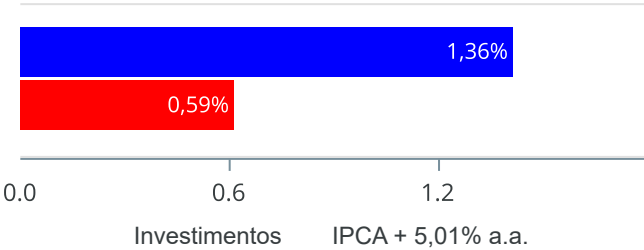
**Carteira de Títulos Públicos no mês de (Janeiro / 2025)**

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	19/03/2024	3.750	960,998518	777,338078	3.603.744,44	2.915.017,79	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	08/04/2024	2.109	948,180960	777,338078	1.999.713,64	1.639.406,01	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	12/04/2024	2.110	947,097916	777,338078	1.998.376,60	1.640.183,34	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	15/04/2024	15.877	944,756362	777,338078	14.999.896,76	12.341.796,66	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	17/04/2024	2.165	923,492826	777,338078	1.999.361,97	1.682.936,94	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	07/05/2024	2.100	951,977213	777,338078	1.999.152,15	1.632.409,96	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	09/05/2024	3.172	950,064412	777,338078	3.013.604,31	2.465.716,38	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	15/05/2024	2.117	944,664500	777,338078	1.999.854,75	1.645.624,71	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	31/05/2024	2.139	934,865892	777,338078	1.999.678,14	1.662.726,15	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	11/06/2024	3.216	932,568050	777,338078	2.999.138,85	2.499.919,26	Mercado
NTN-F - Nota do Tesouro Nacional - Série F	01/01/2035	13/06/2024	4.310	927,201955	777,338078	3.996.240,43	3.350.327,12	Mercado

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

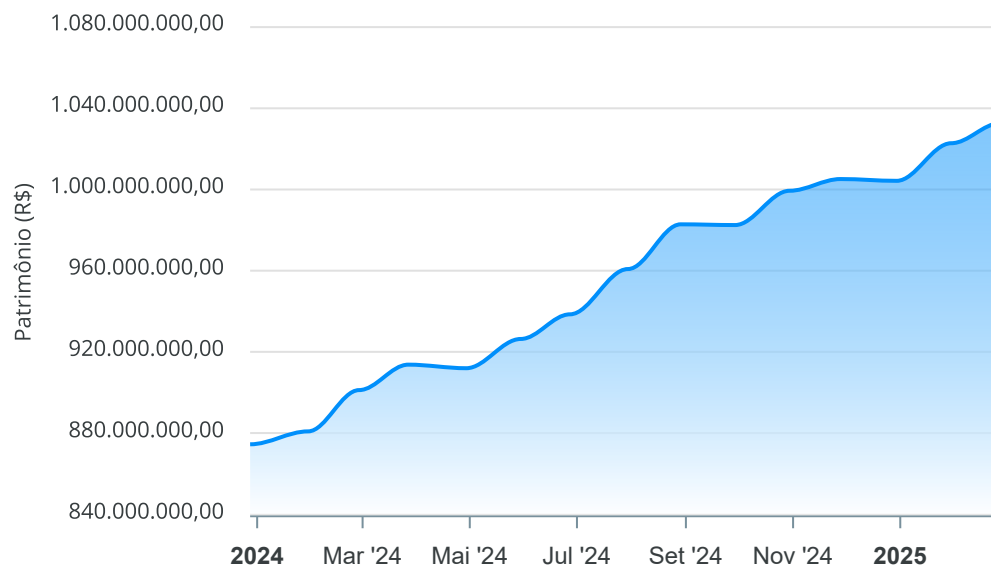
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	1.004.207.351,83	26.130.750,35	21.289.274,80	1.022.783.659,29	13.734.831,91	13.734.831,91	1,36%	1,36%	0,59%	0,59%	231,34%	4,76%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

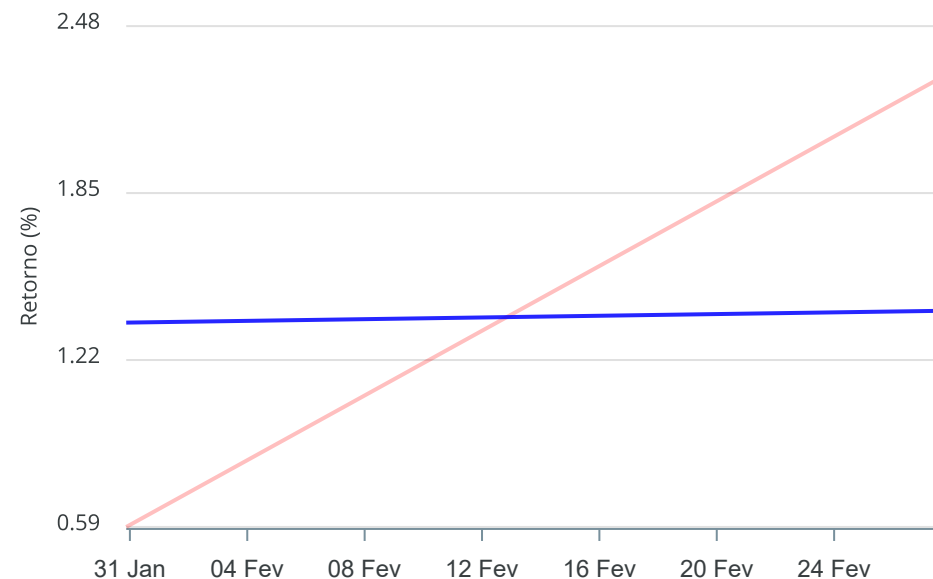
Evolução do Patrimônio



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

**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
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	4.175.605,86	0,00	0,00	4.303.487,54	127.881,68	3,06%	3,06%	2,01%
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RENDA FIXA	5.677.481,43	0,00	0,00	5.848.624,52	171.143,09	3,01%	3,01%	4,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC R...	4.225.016,61	0,00	0,00	4.303.776,19	78.759,58	1,86%	1,86%	1,15%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.366.992,98	0,00	0,00	3.429.655,06	62.662,08	1,86%	1,86%	1,15%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	17.482.712,75	20.441,22	0,00	17.827.712,67	324.558,70	1,85%	1,86%	1,15%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	824.130,49	0,00	0,00	839.370,96	15.240,47	1,85%	1,85%	1,19%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	2.593.755,83	0,00	0,00	2.629.092,68	35.336,85	1,36%	1,36%	0,93%
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA P...	127.537,91	0,00	0,00	129.234,45	1.696,54	1,33%	1,33%	0,92%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	3.260.611,37	0,00	0,00	3.300.143,39	39.532,02	1,21%	1,21%	0,33%
LF SANTANDER - IPCA + 7,16% - VECTO: 19/11/2029	4.552.393,88	0,00	0,00	4.603.775,26	51.381,38	1,13%	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	313.388,82	0,00	0,00	316.826,36	3.437,54	1,10%	1,10%	0,03%
LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 14,56%	21.328.871,00	0,00	0,00	21.558.511,99	229.640,99	1,08%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	600.247,43	9.249,98	3.000,00	613.010,21	6.512,80	1,07%	1,08%	0,02%
LF BRADESCO - IPCA + 8,07% - VECTO: 20/12/2019	6.022.593,95	0,00	0,00	6.086.883,59	64.289,64	1,07%	-	-
TREND PÓS-FIXADO FIC RENDA FIXA SIMPLES	5.280.988,89	0,00	0,00	5.337.259,97	56.271,08	1,07%	1,07%	0,06%
BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA L...	13.883.919,54	0,00	0,00	14.030.112,79	146.193,25	1,05%	1,05%	0,14%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	217.944,63	0,00	0,00	220.225,46	2.280,83	1,05%	1,05%	2,42%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFER...	8.580.395,32	0,00	0,00	8.669.943,26	89.547,94	1,04%	1,04%	0,04%
BTG PACTUAL TESOUREIRO GERAL FI RENDA FIXA REFERENCIA...	86.558,45	0,00	0,00	87.461,78	903,33	1,04%	1,04%	2,42%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	220.975,92	0,00	0,00	223.273,16	2.297,24	1,04%	1,04%	2,42%

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
VINCI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.472.761,44	0,00	0,00	4.518.754,09	45.992,65	1,03%	1,03%	0,02%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	6.637.295,32	0,00	0,00	6.705.543,88	68.248,56	1,03%	1,03%	2,42%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO ...	789.996,74	0,00	0,00	798.109,51	8.112,77	1,03%	1,03%	0,03%
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA	1.391.938,27	0,00	0,00	1.406.140,40	14.202,13	1,02%	1,02%	2,41%
TÍTULOS PÚBLICOS	453.360.787,83	12.189.412,02	2.199.570,80	467.974.720,49	4.624.091,44	0,99%	-	-
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO TAXA IPCA + 6,98%	10.232.375,17	0,00	0,00	10.332.811,61	100.436,44	0,98%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	17.084.386,98	0,00	0,00	17.251.986,42	167.599,44	0,98%	0,98%	0,13%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	11.322.021,14	0,00	0,00	11.426.121,36	104.100,22	0,92%	0,92%	0,45%
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	3.359.128,68	1.010.953,48	0,00	4.409.218,41	39.136,25	0,90%	1,03%	0,06%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	63.899.851,92	12.900.693,65	18.066.531,67	59.416.127,79	682.113,89	0,89%	1,03%	0,02%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.848.880,86	0,00	0,00	3.882.091,34	33.210,48	0,86%	0,86%	0,10%
BANRISUL AUTOMÁTICO FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	1.816.612,78	0,00	6.288,90	1.825.127,36	14.803,48	0,81%	0,82%	0,02%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	26.572.068,86	0,00	0,00	26.683.104,44	111.035,58	0,42%	0,42%	3,50%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	16.779.243,71	0,00	0,00	16.848.117,81	68.874,10	0,41%	0,41%	3,52%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	21.818.298,54	0,00	0,00	21.904.298,31	85.999,77	0,39%	0,39%	3,42%
PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO...	81.952,64	0,00	0,00	80.874,55	-1.078,09	-1,32%	-1,32%	0,27%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>746.289.723,94</b>	<b>26.130.750,35</b>	<b>20.275.391,37</b>	<b>759.821.529,06</b>	<b>7.676.446,14</b>	<b>1,02%</b>		<b>1,31%</b>

**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
MOAT CAPITAL ADVISORY FIC AÇÕES	6.158.387,96	0,00	0,00	6.871.571,22	713.183,26	11,58%	11,58%	15,38%
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	6.214.937,43	0,00	0,00	6.893.458,35	678.520,92	10,92%	10,92%	14,18%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	4.690.370,64	0,00	0,00	5.010.489,88	320.119,24	6,83%	5,95%	9,88%
ISHARES BM&FBOVESPA SMALL CAP FUNDO DE ÍNDICE - SM...	345.639,60	0,00	0,00	369.036,00	23.396,40	6,77%	6,09%	11,69%
ITAÚ INFLATION EQUITY OPPORTUNITIES FIC AÇÕES	1.986.384,19	0,00	0,00	2.116.716,41	130.332,22	6,56%	6,56%	11,65%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	14.643.139,55	0,00	0,00	15.572.447,29	929.307,74	6,35%	6,35%	12,66%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	8.204.278,81	0,00	0,00	8.689.287,68	485.008,87	5,91%	5,91%	10,79%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	3.586.311,04	0,00	0,00	3.796.860,68	210.549,64	5,87%	5,87%	9,10%
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.954.124,48	0,00	0,00	2.068.769,99	114.645,51	5,87%	5,87%	8,60%
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	3.804.684,56	0,00	0,00	4.025.914,69	221.230,13	5,81%	5,81%	9,09%
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	5.591.183,43	0,00	0,00	5.888.000,71	296.817,28	5,31%	5,31%	9,06%
BAHIA AM VALUATION FIC AÇÕES	7.098.423,51	0,00	0,00	7.472.909,23	374.485,72	5,28%	5,28%	9,12%
IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - BOVV11	16.912.132,56	0,00	0,00	17.798.123,91	885.991,35	5,24%	-	-
VINLAND LONG ONLY FIC AÇÕES	1.932.290,43	0,00	0,00	2.025.588,00	93.297,57	4,83%	4,83%	8,99%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.250.392,93	0,00	0,00	2.357.977,86	107.584,93	4,78%	4,78%	8,95%
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	5.577.897,60	0,00	1.010.953,48	4.828.467,20	261.523,08	4,69%	4,90%	8,86%
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART AÇÕES BRASIL 50 FIC AÇÕES	2.245.318,00	0,00	0,00	2.333.170,19	87.852,19	3,91%	3,91%	9,19%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FI AÇÕES	2.005.195,37	0,00	0,00	2.081.302,64	76.107,27	3,80%	3,80%	9,46%
IT NOW IDIV FUNDO DE ÍNDICE - DIVO11	10.716.215,12	0,00	0,00	11.103.361,62	387.146,50	3,61%	3,52%	8,34%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	9.673.534,41	0,00	0,00	10.013.492,01	339.957,60	3,51%	3,51%	8,78%

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
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÃO...	2.075.474,01	0,00	0,00	2.140.771,69	65.297,68	3,15%	3,15%	9,70%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MUL...	2.599.527,00	0,00	0,00	2.672.909,54	73.382,54	2,82%	2,82%	2,61%
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	16.527.825,65	0,00	0,00	16.956.542,19	428.716,54	2,59%	2,59%	6,44%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.283.776,40	0,00	0,00	2.342.933,94	59.157,54	2,59%	2,59%	11,46%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FI MULTIMERCAD...	975.262,45	0,00	0,00	999.400,58	24.138,13	2,48%	2,48%	3,76%
VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIP MULTIESTRAT...	698.293,59	0,00	0,00	712.527,97	14.234,38	2,04%	-	-
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.110.863,70	0,00	0,00	2.153.355,15	42.491,45	2,01%	2,01%	9,82%
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	4.910.542,57	0,00	0,00	4.996.973,80	86.431,23	1,76%	1,76%	12,05%
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	1.411.079,07	0,00	0,00	1.428.636,00	17.556,93	1,24%	1,24%	12,38%
GÁVEA INSTITUCIONAL FICFIP	600.076,48	0,00	0,00	601.234,84	1.158,36	0,19%	-	-
KINEA AQUISIÇÕES RESIDENCIAIS RESP LIMITADA FII - ...	3.990.629,24	0,00	0,00	3.992.177,70	1.548,46	0,04%	-	-
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRAT...	5.169.757,57	0,00	0,00	5.138.634,44	-31.123,13	-0,60%	-0,65%	0,23%
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP MULTIESTRATÉGIA	1.618.396,03	0,00	0,00	1.603.536,29	-14.859,74	-0,92%	-	-
RIO BRAVO RENDA CORPORATIVA FII - RCRB11	432.839,79	0,00	2.929,95	405.022,50	-24.887,34	-5,75%	-	-
VBI PRIME PROPERTIES FII - PVBI11	1.012.297,20	0,00	0,00	946.970,64	-65.326,56	-6,45%	-	-
<b>Total Renda Variável</b>	<b>162.007.482,37</b>	<b>0,00</b>	<b>1.013.883,43</b>	<b>168.408.572,83</b>	<b>7.414.973,89</b>	<b>4,58%</b>		<b>9,52%</b>



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
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVEST...	5.662.021,04	0,00	0,00	5.941.484,21	279.463,17	4,94%	4,94%	6,39%
SANTANDER GO GLOBAL EQUITY ESG REAIS IS INVESTIMEN...	6.131.932,62	0,00	0,00	6.357.367,34	225.434,72	3,68%	3,68%	6,13%
AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADV INVESTIMENTO NO EX...	5.746.192,01	0,00	0,00	5.947.314,26	201.122,25	3,50%	3,50%	10,52%
BTGP MULTIGESTOR RENDA FIXA GLOBAL BRL FI MULTIMER...	7.161.146,88	0,00	0,00	7.267.601,85	106.454,97	1,49%	1,49%	1,27%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY INVESTMENT...	7.255.451,04	0,00	0,00	7.361.945,91	106.494,87	1,47%	1,47%	6,31%
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	5.621.096,96	0,00	0,00	5.570.472,85	-50.624,11	-0,90%	-0,90%	4,91%
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY INVESTIMENTO NO EX...	1.934.932,04	0,00	0,00	1.915.479,77	-19.452,27	-1,01%	-0,62%	4,91%
ITAÚ WORLD EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC A...	5.947.236,44	0,00	0,00	5.832.499,93	-114.736,51	-1,93%	-1,93%	5,74%
ACCESS USA COMPANIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI A...	10.695.902,34	0,00	0,00	10.392.120,28	-303.782,06	-2,84%	-2,84%	8,84%
ISHARES S&P 500 INVESTIMENTO NO EXTERIOR FUNDO DE ...	4.576.952,62	0,00	0,00	4.440.972,48	-135.980,14	-2,97%	-3,31%	7,16%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	21.157.758,67	0,00	0,00	20.252.381,26	-905.377,41	-4,28%	-4,28%	8,69%
ITAÚ US TREASURY INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIM...	11.869.065,03	0,00	0,00	11.269.253,00	-599.812,03	-5,05%	-5,05%	4,98%
SYSTEMATICA BLUE TREND DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO...	2.150.457,83	0,00	0,00	2.004.664,26	-145.793,57	-6,78%	-6,67%	6,04%
<b>Total Exterior</b>	<b>95.910.145,52</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>94.553.557,40</b>	<b>-1.356.588,12</b>	<b>-1,41%</b>		<b>6,70%</b>

## 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.



