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	3.584.768,98	3,16%	757	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	5.397.616,23	4,75%	695	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	D+2	Não há	1.008.594,03	0,89%	233	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	161.410,09	0,14%	499	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	3.984.517,20	3,51%	1.111	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	26.868,94	0,02%	507	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	4.107.527,13	3,62%	401	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/05/2027	2.981.012,40	2,62%	222	0,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/08/2028	8.042.785,01	7,08%	137	0,90%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIAD...	D+0	Não há	1.727.483,57	1,52%	617	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	4.264.093,19	3,75%	247	0,50%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CUR...	D+0	Não há	170.737,85	0,15%	261	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2025 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	15/05/2025	5.142.435,73	4,53%	62	1,49%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	D+0	Não há	2.036.349,25	1,79%	93	0,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	D+0	17/08/2026	518.031,31	0,46%	244	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	366.697,32	0,32%	619	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	1.251.264,88	1,10%	721	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	4.068.591,10	3,58%	805	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	753.129,33	0,66%	1.127	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	8.763,89	0,01%	329	0,00%	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

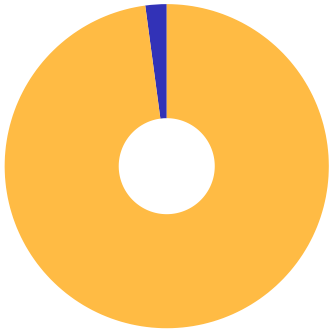
Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.227.606,88	1,96%	756	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	3.593.273,45	3,16%	587	0,07%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.952.165,62	3,48%	190	0,72%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	D+0	Não há	15.920.608,05	14,02%	187	0,69%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	20.129.720,38	17,72%	1.275	0,10%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	1.335.470,66	1,18%	116	0,31%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.847.195,48	2,51%	116	0,46%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	7.917.871,56	6,97%	627	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.579.717,53	1,39%	28	2,16%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	1.084.900,52	0,96%	351	0,25%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260	90 dias	971.733,39	0,86%	70	1,49%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	2.405.391,95	2,12%	153	0,78%	Artigo 10º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			**113.568.332,90**				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			**2.000,00**				Artigo 6º
PL Total			**113.570.332,90**				

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 1	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%	0,00%	10,00%	11.356.833,29
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	51.830.284,31	45,64%	25,00%	40,00%	90,00%	50.381.215,30
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	65,00%	58.360.923,25	51,39%	10,00%	49,00%	65,00%	15.458.493,14
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	11.356.833,29
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	971.733,39	0,86%	0,00%	1,00%	2,00%	1.299.633,27
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	5.678.416,65
Total Renda Fixa	100,00%	111.162.940,95	97,88%	35,00%	92,00%	182,00%	



RENDA FIXA 111.162.940,95

ESTRUTURADOS 2.405.391,95

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!

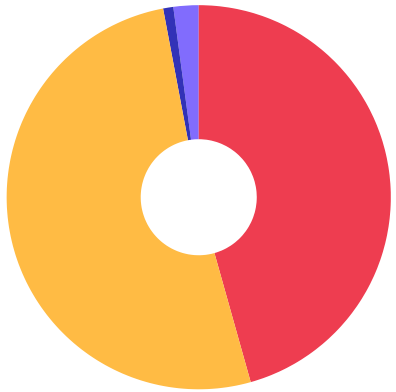
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	35,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	20,00%	22.713.666,58
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	2.405.391,95	2,12%	0,00%	3,00%	10,00%	8.951.441,34
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.678.416,65
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	35,00%	2.405.391,95	2,12%	0,00%	6,00%	35,00%	

Artigos - Exterior	Resolução Pró Gestão - Nivel 1	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	11.356.833,29
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	

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%	1,00%	10,00%	11.356.833,29



7º I b | 7º III a | 7º V a | 10º I

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

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	10,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	51.830.284,31	45,64	25,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	58.360.923,25	51,39	10,00	65,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	971.733,39	0,86	0,00	2,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	2.405.391,95	2,12	0,00	10,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	5,00
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
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	75.296.259,46	66,30	-
BANCO BRADESCO	18.092.114,46	15,93	-
CAIXA DTVM	16.543.607,54	14,57	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS	2.551.450,92	2,25	-
SICREDI	1.084.900,52	0,96	-

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 TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,56%	2,56%	1,11%	2,03%	3,64%	-	1,98%	3,86%
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 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	1,51%	1,51%	2,04%	-	-	-	0,97%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,52%	1,52%	2,03%	4,08%	-	-	0,97%	-
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,51%	1,51%	2,03%	1,34%	-	-	0,97%	-
CAIXA BRASIL 2025 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,22%	1,22%	0,22%	3,28%	-	-	0,33%	-
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	2,06%	2,06%	2,03%	3,88%	7,15%	19,40%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,92%	1,92%	2,08%	4,06%	7,35%	19,08%	1,24%	2,30%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,02%	2,02%	1,94%	3,73%	6,79%	18,70%	1,25%	2,47%
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	0,75%	0,75%	2,80%	5,58%	11,88%	25,11%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-0,42%	-0,42%	-1,33%	-6,51%	-8,83%	-12,85%	-	-
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%
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%

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 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%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1,85%	1,85%	1,87%	3,56%	7,07%	18,91%	1,19%	2,24%
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%	-	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	0,52%	0,52%	-2,76%	-3,93%	-3,63%	1,05%	0,41%	2,91%
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%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,00%	1,00%	-1,58%	-2,51%	-1,30%	13,76%	2,41%	4,78%
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%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	2,65%	2,65%	0,24%	1,33%	3,14%	19,95%	1,76%	3,46%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,54%	2,54%	0,30%	1,46%	3,53%	19,97%	1,81%	3,43%
Selic (Benchmark)	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%

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
CDI (Benchmark)	1,01%	1,01%	2,75%	5,48%	10,92%	25,20%	-	-
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%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	1,14%	1,14%	2,59%	5,35%	11,08%	25,50%	0,02%	0,14%
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%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,05%	1,05%	2,74%	5,49%	10,72%	24,89%	0,05%	0,11%
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%
IPCA (Benchmark)	0,16%	0,16%	1,07%	2,07%	4,56%	9,27%	-	-
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%

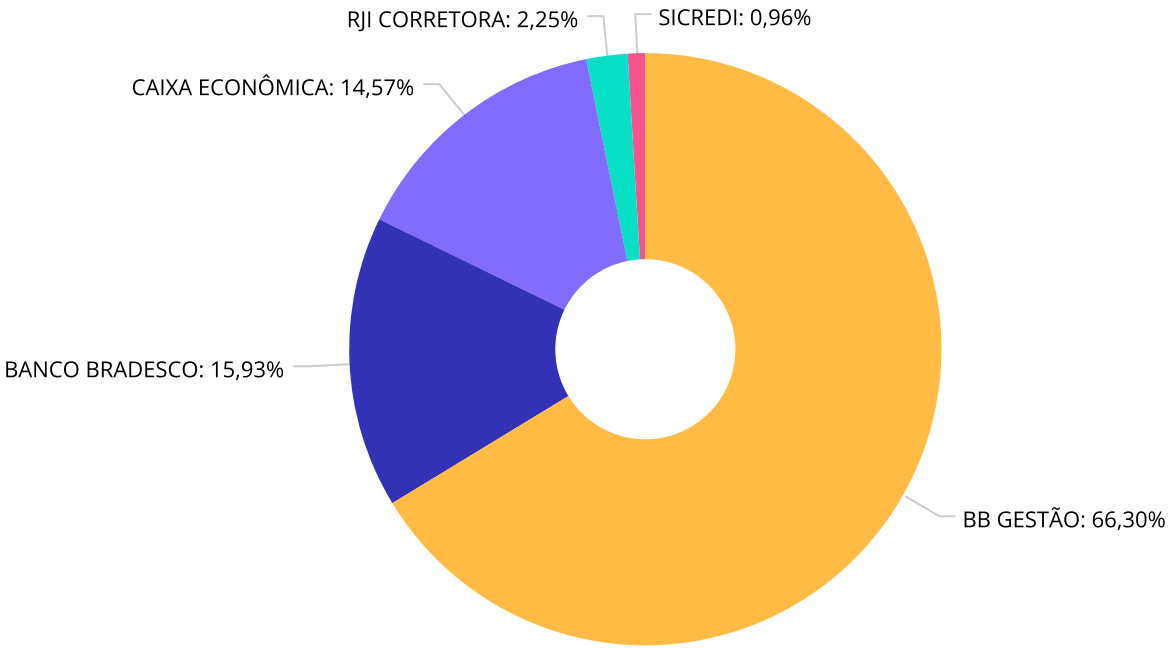
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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%	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1,03%	1,03%	0,78%	3,13%	6,33%	19,90%	0,19%	1,53%

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

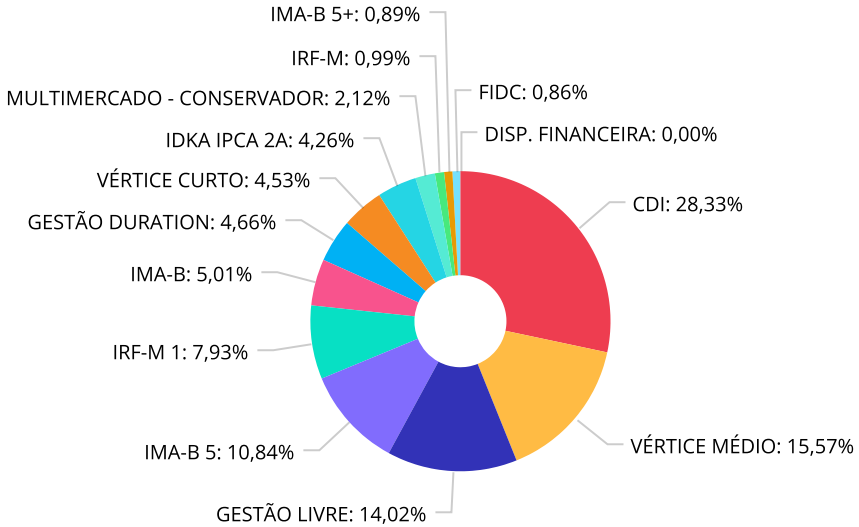
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Janeiro / 2025)



BB GESTÃO	75.296.259,46
BANCO BRADESCO	18.092.114,46
CAIXA ECONÔMICA	16.543.607,54
RJI CORRETORA	2.551.450,92
SICREDI	1.084.900,52

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)

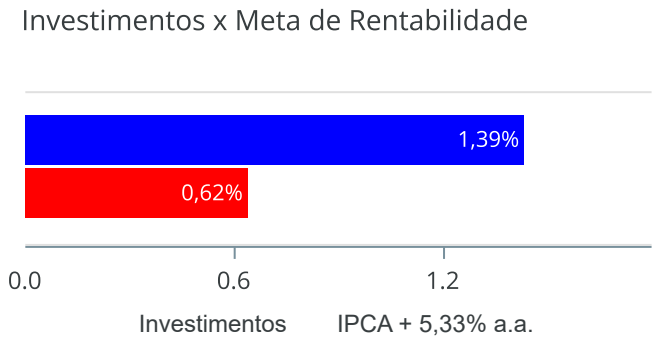


CDI	32.173.420,24	VÉRTICE MÉDIO	17.685.705,10	GESTÃO LIVRE	15.920.608,05	IMA-B 5	12.313.402,81
IRF-M 1	9.001.739,72	IMA-B	5.693.293,24	GESTÃO DURATION	5.295.441,43	VÉRTICE CURTO	5.142.435,73
IDKA IPCA 2A	4.836.033,86	MULTIMERCADO - CONSERVADOR	2.405.391,95	IRF-M	1.120.533,35	IMA-B 5+	1.008.594,03
FIDC	971.733,39	DISP. FINANCEIRA	2.000,00				

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

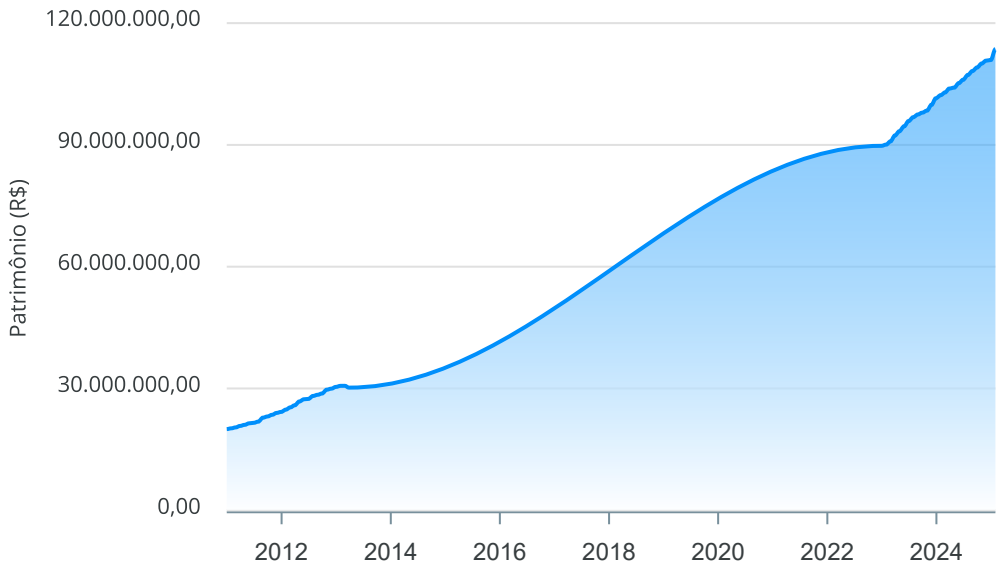
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	109.700.862,92	1.662.270,92	662.160,99	112.241.711,83	1.540.738,98	1.540.738,98	1,39%	1,39%	0,62%	0,62%	226,27%	0,64%



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

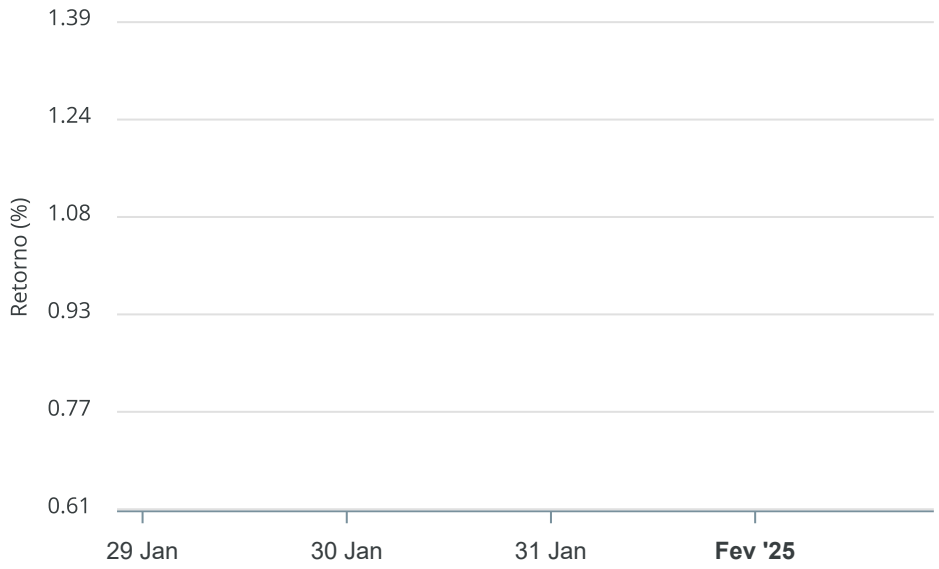
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	1.056.882,89	0,00	0,00	1.084.900,52	28.017,63	2,65%	2,65%	1,76%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PRE...	7.841.883,93	0,00	0,00	8.042.785,01	200.901,08	2,56%	2,56%	1,98%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	8.545,10	0,00	0,00	8.763,89	218,79	2,56%	2,56%	1,82%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	26.204,35	0,00	0,00	26.868,94	664,59	2,54%	2,54%	1,81%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	2.916.108,70	0,00	0,00	2.981.012,40	64.903,70	2,23%	2,23%	1,37%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	3.517.375,74	0,00	0,00	3.584.768,98	67.393,24	1,92%	1,92%	1,24%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.994.255,23	0,00	0,00	4.068.591,10	74.335,87	1,86%	1,86%	1,15%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	5.299.301,91	0,00	0,00	5.397.616,23	98.314,32	1,86%	1,86%	1,15%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	2.795.498,91	0,00	0,00	2.847.195,48	51.696,57	1,85%	1,85%	1,19%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.880.051,65	0,00	662.160,99	1.251.264,88	33.374,22	1,78%	2,02%	1,25%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	361.189,62	0,00	0,00	366.697,32	5.507,70	1,52%	1,52%	0,67%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	4.046.235,33	0,00	0,00	4.107.527,13	61.291,80	1,51%	1,51%	0,97%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	510.307,73	0,00	0,00	518.031,31	7.723,58	1,51%	1,51%	0,97%
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	2.006.055,04	0,00	0,00	2.036.349,25	30.294,21	1,51%	1,51%	0,97%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1.315.715,02	0,00	0,00	1.335.470,66	19.755,64	1,50%	1,50%	1,01%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.210.813,60	0,00	0,00	4.264.093,19	53.279,59	1,27%	1,27%	0,29%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	743.824,97	0,00	0,00	753.129,33	9.304,36	1,25%	1,25%	0,28%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	3.826.130,27	141.884,30	32.169,15	3.984.517,20	48.671,78	1,23%	1,26%	0,29%
CAIXA BRASIL 2025 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	5.080.614,08	0,00	0,00	5.142.435,73	61.821,65	1,22%	1,22%	0,33%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	3.550.230,06	0,00	0,00	3.593.273,45	43.043,39	1,21%	1,21%	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 INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	15.741.559,48	0,00	0,00	15.920.608,05	179.048,57	1,14%	1,14%	0,02%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	7.835.047,07	0,00	0,00	7.917.871,56	82.824,49	1,06%	1,06%	0,02%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	18.257.759,24	1.662.270,92	0,00	20.129.720,38	209.690,22	1,05%	1,10%	0,03%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.204.415,76	0,00	0,00	2.227.606,88	23.191,12	1,05%	1,05%	0,05%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	159.767,27	0,00	0,00	161.410,09	1.642,82	1,03%	1,03%	2,42%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO ...	1.709.923,71	0,00	0,00	1.727.483,57	17.559,86	1,03%	1,03%	0,03%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.913.044,02	0,00	0,00	3.952.165,62	39.121,60	1,00%	1,00%	2,41%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO...	169.065,67	0,00	0,00	170.737,85	1.672,18	0,99%	0,99%	0,01%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.571.547,84	0,00	0,00	1.579.717,53	8.169,69	0,52%	0,52%	0,41%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	1.004.397,00	0,00	0,00	1.008.594,03	4.197,03	0,42%	0,42%	3,50%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	975.865,52	0,00	0,00	971.733,39	-4.132,13	-0,42%	-	-
Total Renda Fixa	**108.529.616,71**	**1.804.155,22**	**694.330,14**	**111.162.940,95**	**1.523.499,16**	**1,39%**		**0,64%**

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
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	2.380.772,96	0,00	0,00	2.405.391,95	24.618,99	1,03%	1,03%	0,19%
Total Renda Variável	**2.380.772,96**	**0,00**	**0,00**	**2.405.391,95**	**24.618,99**	**1,03%**		**0,19%**

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