

**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
SÃO JOSÉ DOS QUATRO MARCOS - MT / PREVIQUAM**

RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

**JANEIRO
2025**

17 de fevereiro de 2025

SUMÁRIO EXECUTIVO

O Sumário Executivo apresenta as principais informações do Relatório Mensal de Investimentos de 2025 do PREVIQUAM.

Índice Inflacionário: IPCA – Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo

Taxa de Juros (anual): 5,21% a.a.

Taxa de Juros (mensal): 0,42%

Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 5,21% a.a. + IPCA a.a.

Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 11,35%

Data Focal: 31/01/2024

MENSAL

	JAN											
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,69%											
TAXA DE JUROS	0,42%											
VARIAÇÃO IPCA	0,16%											
META ATUARIAL	0,58%											
CDI	1,01%											

ACUMULADO

	JAN											
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,69%											
TAXA DE JUROS	0,42%											
VARIAÇÃO IPCA	0,16%											
META ATUARIAL	0,58%											
CDI	1,01%											

SUMÁRIO (ÍNDICE)

1 – INTRODUÇÃO	4
2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	5
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira	5
2.2 - PAI - Limite de Segmento	6
2.3 - PAI - Limite de Benchmark	7
3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021	8
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento	8
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento	11
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento	12
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas	13
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento	14
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	15
4 – RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)	16
5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO	17
6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	18
6.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	18
6.2 - Distribuição por índice (Benchmark)	19
6.3 - Distribuição por Instituição Financeira	20
6.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	21
6.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	22
7 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS	24
8 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	29
9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	41
9.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	41
9.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	42
9.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	44
9.4 - Meta Atuarial	44
9.4.1 - Projeção da Carteira para Fechamento de 2024	44
10 – ANÁLISE DO MERCADO	45
11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	49
12 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	52
13 – ANEXO I - RENTABILIDADE MENSAL DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS	53

1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o parecer econômico referente ao mês de JANEIRO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do PREVIQUAM.

Este Relatório contém uma análise do enquadramento de suas aplicações frente à Resolução CMN 4.963/2021, um resumo do Regulamento dos fundos de investimento, uma análise sobre o comportamento mensal das rentabilidades ao longo do ano, uma análise do retorno da carteira de investimento quanto a Meta Atuarial e uma projeção sobre o cumprimento da Meta.

O RPPS atenderá aos princípios da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência, previstos na resolução CMN e no Art. 87º § da Portaria MTP 1.467/2022, através dos Relatórios Mensais de investimentos.

Art. 87. *Os recursos dos RPPS serão aplicados no mercado financeiro e de capitais em conformidade com regras estabelecidas pelo Conselho Monetário Nacional - CMN.*

Parágrafo único. *A aplicação dos recursos deverá, com o objetivo de alcançar a meta atuarial, atender aos princípios da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência, previstos em resolução do CMN, e observar também os parâmetros gerais relativos à gestão de investimentos dos RPPS previstos neste Capítulo.*

2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2025 - PREVIQUAM

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIAÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	62.927.220,31	1.508.262,28	(883.538,65)	-	1.097.458,77	(34.270,74)	1.063.188,03	64.615.131,97
2	FEVEREIRO	64.615.131,97	-	-	-	-	-	-	64.615.131,97
3	MARÇO	64.615.131,97	-	-	-	-	-	-	64.615.131,97
4	ABRIL	64.615.131,97	-	-	-	-	-	-	64.615.131,97
5	MAIO	64.615.131,97	-	-	-	-	-	-	64.615.131,97
6	JUNHO	64.615.131,97	-	-	-	-	-	-	64.615.131,97
7	JULHO	64.615.131,97	-	-	-	-	-	-	64.615.131,97
8	AGOSTO	64.615.131,97	-	-	-	-	-	-	64.615.131,97
9	SETEMBRO	64.615.131,97	-	-	-	-	-	-	64.615.131,97
10	OUTUBRO	64.615.131,97	-	-	-	-	-	-	64.615.131,97
11	NOVEMBRO	64.615.131,97	-	-	-	-	-	-	64.615.131,97
12	DEZEMBRO	64.615.131,97	-	-	-	-	-	-	64.615.131,97
13	ANO	62.927.220,31	1.508.262,28	(883.538,65)	-	1.097.458,77	(34.270,74)	1.063.188,03	64.615.131,97

*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2025 - LIMITE DE SEGMENTO - PREVIQUAM

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021	Dispositivo Legal Resolução CMN 4.963/2021	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA								
1	Títulos Públicos Federal	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-	-
2	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas	Art. 7, I, b (100%)	0,0%	80,8%	100,0%	78,3%	50.618.718,46	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-	-
4	Operações Compromissadas	Art. 7, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
5	F.I. de Renda Fixa	Art. 7, III, a (60%)	0,0%	13,3%	40,0%	15,8%	10.207.668,97	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	40,0%	0,0%	-	-
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
8	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. Renda Fixa de 'Crédito Privado'	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
11	TOTAL - RENDA FIXA					94,1%	60.826.387,43	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	3,6%	14,0%	3,6%	2.304.483,49	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL		Art. 8º (30%)			3,6%	2.304.483,49	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	1,1%	10,0%	1,1%	717.659,10	-
16	F.I. em Participações	Art. 10, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
17	F.I. Ações - Mercado de Acesso	Art. 10, III (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
18	TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS		Art. 10 (15%)			1,1%	717.659,10	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS		Art. 11 (5%)			0,0%	-	
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
21	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	Art. 9º, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
22	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	Art. 9º, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
23	Fundos de Ações - BDR Nível I	Art. 9º, III (10%)	0,0%	1,1%	10,0%	1,2%	766.601,95	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR		Art. 9º (10%)			1,2%	766.601,95	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO		Art. 12 (5%)			0,0%	-	
27	DESENQUADRADO	-	100,0%			0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,0%	1.458,56	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	64.616.590,53	6

2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2025 - LIMITE DE BENCHMARK - PREVIQUAM

Nº	ÍNDICES DE BENCHMARK	Limites do PAI		Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO	
		Mínimo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)		
RENDA FIXA							
1	DI	5,3%	100,0%	14,2%	9.169.349,84		-
2	IRF - M 1	5,3%	100,0%	15,1%	9.750.676,12		-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	5,4%	3.508.635,10		-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-		-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	13,0%	8.405.655,52		-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	13,0%	8.374.827,47		-
7	IMA - B 5+	0,0%	5,0%	0,0%	-		-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	0,0%	-		-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	1,6%	1.047.073,41		-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	100,0%	31,8%	20.570.169,97		-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR							
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	1,1%	717.659,10		-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	3,6%	2.304.483,49		-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	30,0%	1,2%	766.601,95		-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,0%	1.458,56		-

Os demais índices (Benchmark) não listados acima, e que por ventura o RPPS venha aplicar, não possuem limitação de aplicação conforme PAI em vigor.

3.1-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

RENDA FIXA								
Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
1	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	4.992.844,42	7,73%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	78,34%	SIM
2	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	4.673.937,65	7,23%	SIM			
3	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	1.411.261,36	2,18%	SIM			
4	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2.126.382,80	3,29%	SIM			
5	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	1.650.776,03	2,55%	SIM			
6	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	3.508.635,10	5,43%	SIM			
7	49.963.803/0001-30	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI	8.562.858,95	13,25%	SIM			
8	49.963.751/0001-00	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	12.007.311,02	18,58%	SIM			
9	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	3.731.717,87	5,78%	SIM			
10	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	1.047.073,41	1,62%	SIM			
11	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	6.905.919,85	10,69%	SIM			
12	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1.433.494,91	2,22%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	15,80%	SIM
13	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	1.731.207,02	2,68%	SIM			
14	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	5.787.398,09	8,96%	SIM			
15	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	1.255.568,95	1,94%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			60.826.387,43	94,13%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTO ESTRUTURADO								
Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
16	15.154.220/0001-47	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	453.054,99	0,70%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	3,6%	SIM
17	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	832.623,43	1,29%	SIM			
18	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	1.018.805,07	1,58%	SIM			
19	30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	717.659,10	1,11%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	1,1%	SIM
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			3.022.142,59	4,68%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

INVESTIMENTO NO EXTERIOR

Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
20	17.502.937/0001-68	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	766.601,95	1,19%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	1,2%	SIM
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			766.601,95	1,19%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
21	Caixa Econômica Federal	1.458,56	0,002%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		1.458,56	0,002%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	60.826.387,43	94,13%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	3.022.142,59	4,68%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	766.601,95	1,19%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	1.458,56	0,002%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)	64.616.590,53	100,00%

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

3.2-ENQUADRAMENTO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS FUNDOS

Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 19, § 3º - Não se aplica o disposto neste artigo aos fundos de investimento que apliquem seus recursos exclusivamente em títulos definidos na alínea "a" do inciso I do art. 7º ou em compromissadas lastreadas nesses títulos.	1	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	6.905.919,85	8.531.806.470,21	0,081%	SIM
	2	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	1.047.073,41	4.611.244.033,51	0,023%	SIM
	3	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	3.731.717,87	4.149.106.442,53	0,090%	SIM
	4	49.963.751/0001-00	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	12.007.311,02	894.280.625,02	1,343%	SIM
	5	49.963.803/0001-30	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI	8.562.858,95	220.249.891,65	3,888%	SIM
	6	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	3.508.635,10	2.630.107.442,83	0,133%	SIM
	7	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	1.650.776,03	3.269.210.872,49	0,050%	SIM
	8	05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2.126.382,80	12.294.740.451,04	0,017%	SIM
	9	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	1.411.261,36	8.080.611.281,78	0,017%	SIM
	10	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	4.673.937,65	6.117.661.899,67	0,076%	SIM
	11	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	4.992.844,42	430.709.462,16	1,159%	SIM
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	12	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	1.255.568,95	4.468.412.591,20	0,028%	SIM
	13	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	5.787.398,09	20.658.129.061,16	0,028%	SIM
	14	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	1.731.207,02	549.124.034,85	0,315%	SIM
	15	08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	1.018.805,07	132.133.142,22	0,771%	SIM
	16	30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	832.623,43	773.326.373,66	0,108%	SIM
	17	15.154.220/0001-47	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	453.054,99	498.868.195,76	0,091%	SIM
	18	30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	717.659,10	2.136.969.086,50	0,034%	SIM
	19	17.502.937/0001-68	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	766.601,95	3.150.473.758,09	0,024%	SIM
	20	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1.433.494,91	928.282.480,33	0,154%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				64.615.131,97			
TOTAL DOS TÍTULOS PÚBLICOS				-			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				1.458,56			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				64.616.590,53			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

3.3-ENQUADRAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS QUE RECEBEM COTAS DE FI

FIC - Fundo de Investimento em Cotas		Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
	FI - Fundo de Investimento								
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI		100,00%	6.905.919,85	10,69%	8.531.806.470,21	0,081%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	78,3%
	BB IRF-M 1 FI RF	100,00%	6.905.919,85	10,69%	8.531.882.720,85	0,08%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI		100,00%	3.731.717,87	5,78%	4.149.106.442,53	0,090%	SIM		
	BB TOP RF IMA-B 5 LP FI	100,00%	3.731.717,87	10,69%	4.983.845.919,48	0,07%	SIM		
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP		100,00%	4.992.844,42	7,73%	430.709.462,16	1,159%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	15,8%
	FI RF IMA-B ALOCAÇÃO LP	100,00%	4.992.844,42	10,69%	513.737.874,04	0,97%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI		100,00%	1.255.568,95	1,94%	4.468.412.591,20	0,028%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	15,8%
	BB TOP RENDA FIXA SIMPLES FI	100,00%	1.255.568,95	1,94%	86.172.233.423,73	0,001%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI		100,00%	5.787.398,09	8,96%	20.658.129.061,16	0,028%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	15,8%
	BB TOP DI RENDA FIXA REF DI LP FI	100,00%	5.787.398,09	1,94%	32.691.317.556,98	0,02%	SIM		
BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI		100,00%	1.018.805,07	1,58%	132.133.142,22	0,771%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	3,6%
	BB TOP AÇÕES SETOR FINANCEIRO FI	100,00%	1.018.805,07	1,58%	132.146.751,98	0,77%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO		4,58%	453.054,99	0,70%	498.868.195,76	0,091%	SIM		
	FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	4,58%	20.749,92	0,07%	12.853.321.146,16	0,0002%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	1,2%
FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I		1,44%	766.601,95	1,19%	3.150.473.758,09	0,024%	SIM		
	FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	1,44%	11.046,73	0,02%	12.853.321.146,16	0,0001%	SIM		

3.4-MOVIMENTAÇÃO DAS COTAS APLICADAS NOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

Nº	Agência	Conta	Fundo de Investimento	CNPJ	Valor da Cota		Quantidade de Cotas			
					Inicial *	Final **	Inicial *	Aplicação	Resgate	Final **
1	3823	006.0000011-8	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	5,936996012	5,999455009	354429,3268	0	0	354429,3268
2	3823	006.000005-3	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	11.060.913/0001-10	4,38049201	4,462016007	339904,9483	0	0	339904,9483
3	3823	006.0000011-8	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	11.060.913/0001-10	4,380492	4,462016016	707589,6452	0	0	707589,6452
4	3823	006.000005-3	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	3,70531199	3,751661013	376169,7433	0	0	376169,7433
5	2505-4	6866-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	7,694436536	7,889581453	419649,9763	0	0	419649,9763
6	2505-4	6866-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3,851382369	3,899766245	1397206,57	0	0	1397206,57
7	2505-4	6866-7	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	13.077.415/0001-05	2,984656695	6,025753619	301480,7905	397675,1157	288558,5577	410597,3485
8	2505-4	6866-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	3,396415602	3,433670669	1210278,88	0	0	1210278,88
9	2505-4	6868-3	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	03.543.447/0001-03	27,93778032	28,45609085	131139,5121	0	0	131139,5121
10	2505-4	6868-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	07.861.554/0001-22	6,825116308	6,893352054	251141,5355	0	0	251141,5355
11	2505-4	6868-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	7,694436626	7,88958139	25067,54417	0	0	25067,54417
12	2505-4	6868-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	07.442.078/0001-05	7,700473236	7,779653996	212191,4459	0	0	212191,4459
13	2505-4	6868-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3,85138235	3,899766263	196570,2912	0	0	196570,2912
14	2505-4	6868-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,920195721	3,995307035	262075,8307	0	0	262075,8307
15	2505-4	6868-3	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	13.077.415/0001-05	2,984667659	3,012786269	36,630544	0	0	36,630544
16	2505-4	6868-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	3,396415607	3,433670649	185692,9872	0	0	185692,9872
17	2505-4	6868-3	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	49.963.751/0001-00	1,077233402	1,104831025	10868006,73	0	0	10868006,73
18	2505-4	6868-3	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI	49.963.803/0001-30	1,026929661	1,034648697	8276102,774	0	0	8276102,774
19	2505-4	9960-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3,851382358	3,899766223	105853,019	74899,95485	3675,015737	177077,9581
20	2505-4	9960-0	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	13.077.415/0001-05	2,984663801	3,012861736	345,28177	31,212816	62,769602	313,724984
21	2505-4	10337-3	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	13.077.415/0001-05	2,984601666	3,012876269	3,256716	6027,172665	243,882426	5786,546955
22	2505-4	10337-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	3,396415593	3,433670674	289512,4589	0	0	289512,4589
23	0805	26000-2	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	11.087.118/0001-15	4,578284597	4,625057595	1079520,485	0	0	1079520,485
24	0805	26000-2	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	19.196.599/0001-09	2,6382664	2,672850505	536316,9049	0	0	536316,9049
25	2505-4	6868-3	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	08.973.948/0001-35	3,1329255	3,463901775	294120,6582	0	0	294120,6582
26	2505-4	6868-3	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	30.518.554/0001-46	5,084786028	5,324561032	156374,0983	0	0	156374,0983
27	3823	006.0000011-8	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	30.036.235/0001-02	2,669434	2,739910993	261927,8881	0	0	261927,8881
28	3823	006.0000011-8	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	15.154.220/0001-47	1,183102987	1,253044005	361563,5112	0	0	361563,5112
29	-	-	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	10,29095669	9,850588692	77822,958	0	0	77822,958

* Informação baseada no último dia útil do mês anterior (31/12/2024).

** Informação baseada no último dia útil do mês (31/01/2025).

3.5-ENQUADRAMENTO SOBRE OS RECURSOS DE TERCEIROS DOS GESTORES

Nº	Gestor de Recursos	Recursos do RPPS aplicado no Gestor	Total de Recursos de Terceiros geridos pelo GESTOR	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do GESTOR	Enquadrado?
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	48.039.894,79	1.654.858.549.592,60	0,0029%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	10.148.897,85	502.981.799.894,50	0,0020%	SIM
3	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	6.426.339,33	131.890.253.898,81	0,0049%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		64.615.131,97	Resolução CMN 4.963/2021 - Art. 20 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 Comissão de Valores Mobiliários em regulamentação específica.		
TOTAL TÍTULOS PÚBLICOS		-			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		1.458,56			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		64.616.590,53			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

4-RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)

RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ) - PAI/2025

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ) Estabelecidos no PAI/2025	8.197.970,00	13,2%

*POSICÃO DA CARTEIRA (R\$) EM 31/10/2024.

ATUALIZAÇÃO DOS VALORES DOS FUNDOS PARA RECURSOS DE CURTO PRAZO

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
Valor aplicado nos Fundos de Investimentos para Recursos de Curto Prazo	11.376.387,19	17,6%

Referência: JANEIRO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Recursos de Curto Prazo
	7.567.356,92	11,7%

Referência: JANEIRO

A Política de Investimento determina que parte dos recursos acumulados sejam separados por **RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)**. Essa separação tem o intuito de amenizar os efeitos da volatilidade do mercado, sobre os recursos utilizados no curto prazo, em casos de interrupção no Fluxo de caixa (repasse e outras receitas).

5-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

PLANEJAMENTO FINANCEIRO (ORGANIZAÇÃO DOS RECURSOS)

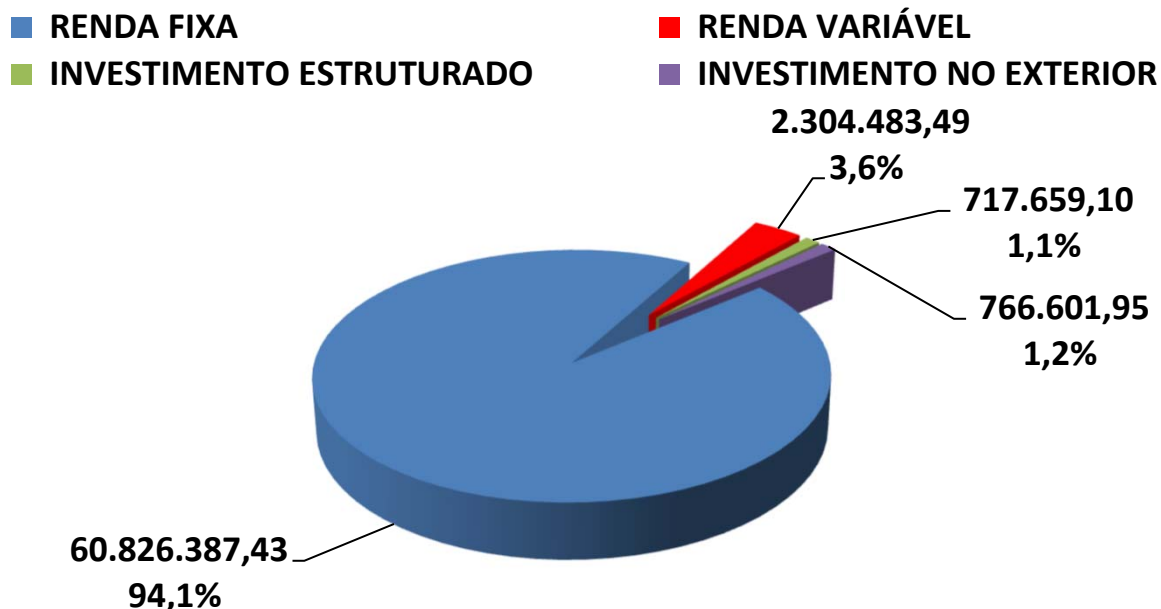
Nº	FINALIDADE	AGÊNCIA	CONTA	Fundo de Investimento	Valor Aplicado (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	(R\$) Total dos Recursos do RPPS	(%) Total dos Recursos do RPPS	
1	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS A LONGO PRAZO	3823	006.000005-3	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	1.516.661,32	2,35%	53.238.744,78	82,39%
2			3823	006.0000011-8	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	3.157.276,33	4,89%		
3			2505-4	6866-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	3.310.862,67	5,12%		
4			2505-4	6866-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	5.448.779,02	8,43%		
5			2505-4	6868-3	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	3.731.717,87	5,78%		
6			2505-4	6868-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	1.731.207,02	2,68%		
7			2505-4	6868-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	197.772,43	0,31%		
8			2505-4	6868-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	1.650.776,03	2,55%		
9			2505-4	6868-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	766.578,19	1,19%		
10			2505-4	6868-3	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	1.047.073,41	1,62%		
11			2505-4	6868-3	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	110,36	0,0002%		
12			2505-4	6868-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	637.608,56	0,99%		
13			2505-4	6868-3	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	12.007.311,02	18,58%		
14			2505-4	6868-3	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI	8.562.858,95	13,25%		
15			2505-4	9960-0	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	690.562,64	1,07%		
16			0805	26000-2	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	4.992.844,42	7,73%		
17			2505-4	6868-3	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	1.018.805,07	1,58%		
18			2505-4	6868-3	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	832.623,43	1,29%		
19			3823	006.0000011-8	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	717.659,10	1,11%		
20			3823	006.0000011-8	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	453.054,99	0,70%		
21			-	-	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	766.601,95	1,19%		
22	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS DE CURTO PRAZO	3823	006.0000011-8	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	2.126.382,80	3,29%	11.376.387,19	17,61%
23			3823	006.000005-3	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	1.411.261,36	2,18%		
24			2505-4	6866-7	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	1.237.079,23	1,91%		
25			2505-4	6866-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	4.155.699,09	6,43%		
26			2505-4	9960-0	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	945,21	0,001%		
27			2505-4	10337-3	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	17.434,15	0,03%		
28			2505-4	10337-3	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	994.090,44	1,54%		
29			0805	26000-2	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1.433.494,91	2,22%		
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS						64.615.131,97	100,00%	64.615.131,97	100,00%

6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

6.1-DISTRIBUIÇÃO POR SEGMENTO (RENDA FIXA e RENDA VARIÁVEL)

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	60.826.387,43	94,1%
RENDA VARIÁVEL	2.304.483,49	3,6%
INVESTIMENTO ESTRUTURADO	717.659,10	1,1%
IMOBILIÁRIO	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	766.601,95	1,2%
TOTAL	64.615.131,97	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

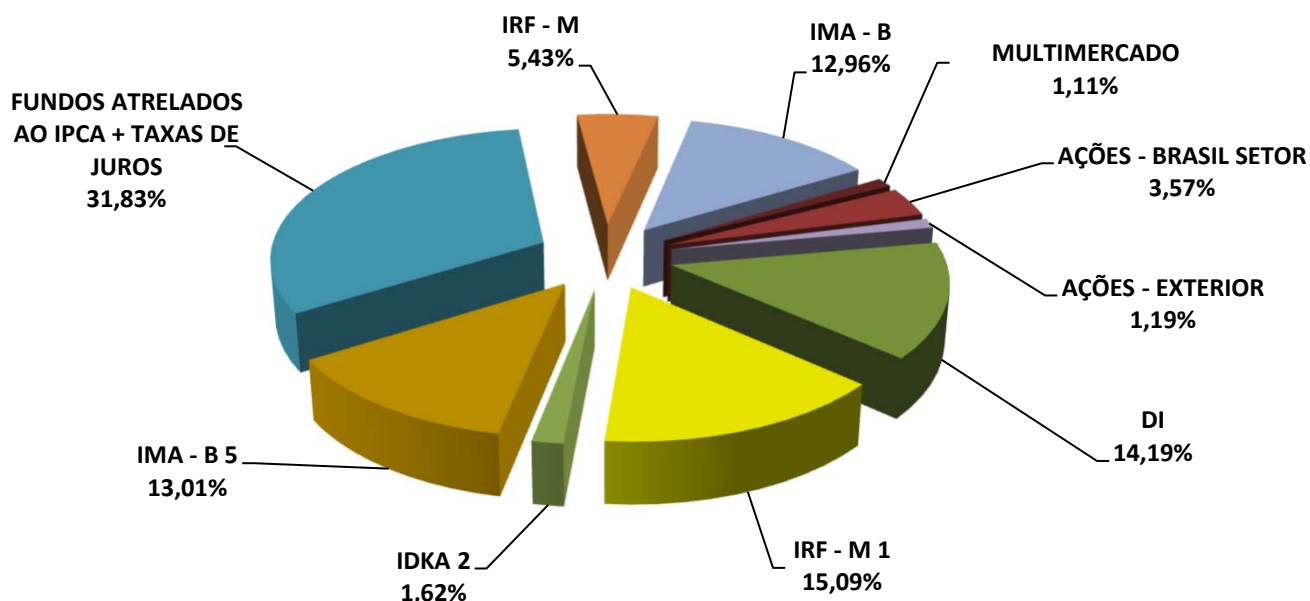


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

6.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	(%) sobre PL RPPS	ÍNDICES AGRUPADOS	VALOR TOTAL (R\$)	(%) TOTAL sobre PL RPPS
Títulos Públicos Pré-Fixado (NTN-F)	-	0,00%	PRÉ-FIXADO	-	0,00%
Títulos Públicos Indexados a Inflação	-	0,00%	INDEXADO À INFLAÇÃO	-	0,00%
DI	9.169.349,84	14,19%	RENTA FIXA - CURTO PRAZO	18.920.025,96	29,28%
IRF - M 1	9.750.676,12	15,09%			
IDKA 2	1.047.073,41	1,62%	RENTA FIXA - MÉDIO PRAZO	9.452.728,93	14,63%
IDKA 5	-	0,00%			
IMA - B 5	8.405.655,52	13,01%	FUNDOS ATRELADOS AO IPCA + TAXAS DE	20.570.169,97	31,83%
IPCA	-	0,00%			
IPCA + 5,00% a.a.	20.570.169,97	31,83%			
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%	RENTA FIXA - LONGO PRAZO	11.883.462,57	18,39%
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%			
IRF - M	3.508.635,10	5,43%	RENTA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	-	0,00%
IMA - B	8.374.827,47	12,96%			
IRF - M 1+	-	0,00%	MULTIMERCADO	717.659,10	1,11%
IMA - B 5+	-	0,00%			
MULTIMERCADO	717.659,10	1,11%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	-	0,00%
IBOVESPA	-	0,00%			
IBR - X	-	0,00%	AÇÕES - BRASIL SETOR	2.304.483,49	3,57%
PETROBRÁS	832.623,43	1,29%			
VALE	-	0,00%			
CONSUMO (ICON)	-	0,00%			
EXPORTAÇÃO	-	0,00%			
SMALL CAPS	453.054,99	0,70%			
ENERGIA	-	0,00%			
SETOR FINANCEIRO	1.018.805,07	1,58%			
DIVIDENDOS	-	0,00%			
CONSTRUÇÃO CIVIL	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%	SETOR IMOBILIÁRIO	-	0,00%
IMOBILIÁRIO - IFIX	-	0,00%			
BDR - NÍVEL I	766.601,95	1,19%	AÇÕES - EXTERIOR	766.601,95	1,19%
S&P 500 (BOLSA EUA)	-	0,00%			
TOTAL	64.615.131,97	100,00%		64.615.131,97	100,00%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

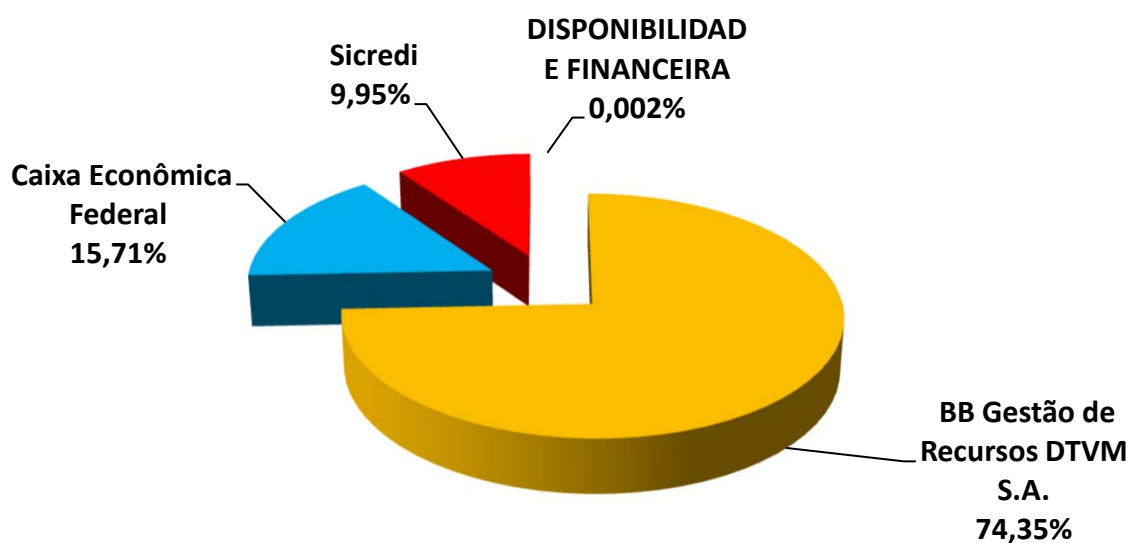


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	48.039.894,79	74,35%
Caixa Econômica Federal	10.148.897,85	15,71%
Sicredi	6.426.339,33	9,95%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	1.458,56	0,002%
TOTAL	64.616.590,53	100,00%

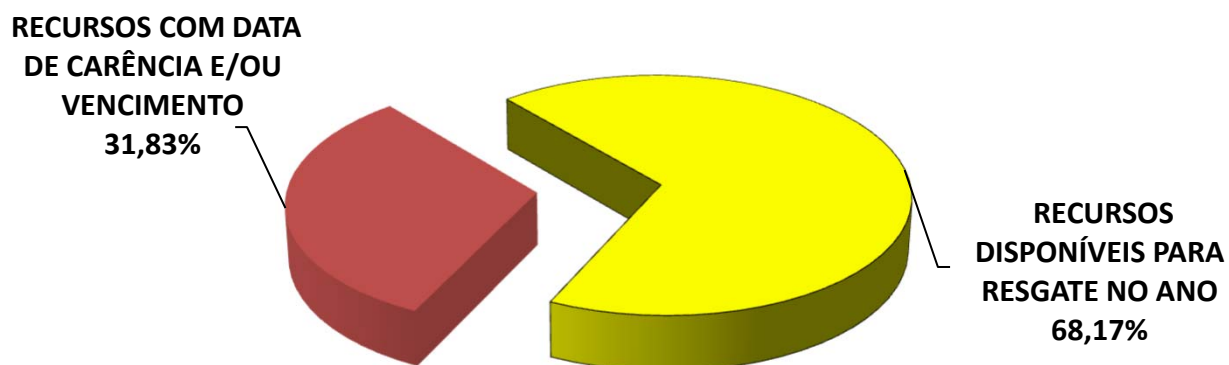
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	44.046.420,56	68,17%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	20.570.169,97	31,83%
TOTAL	64.616.590,53	100,00%

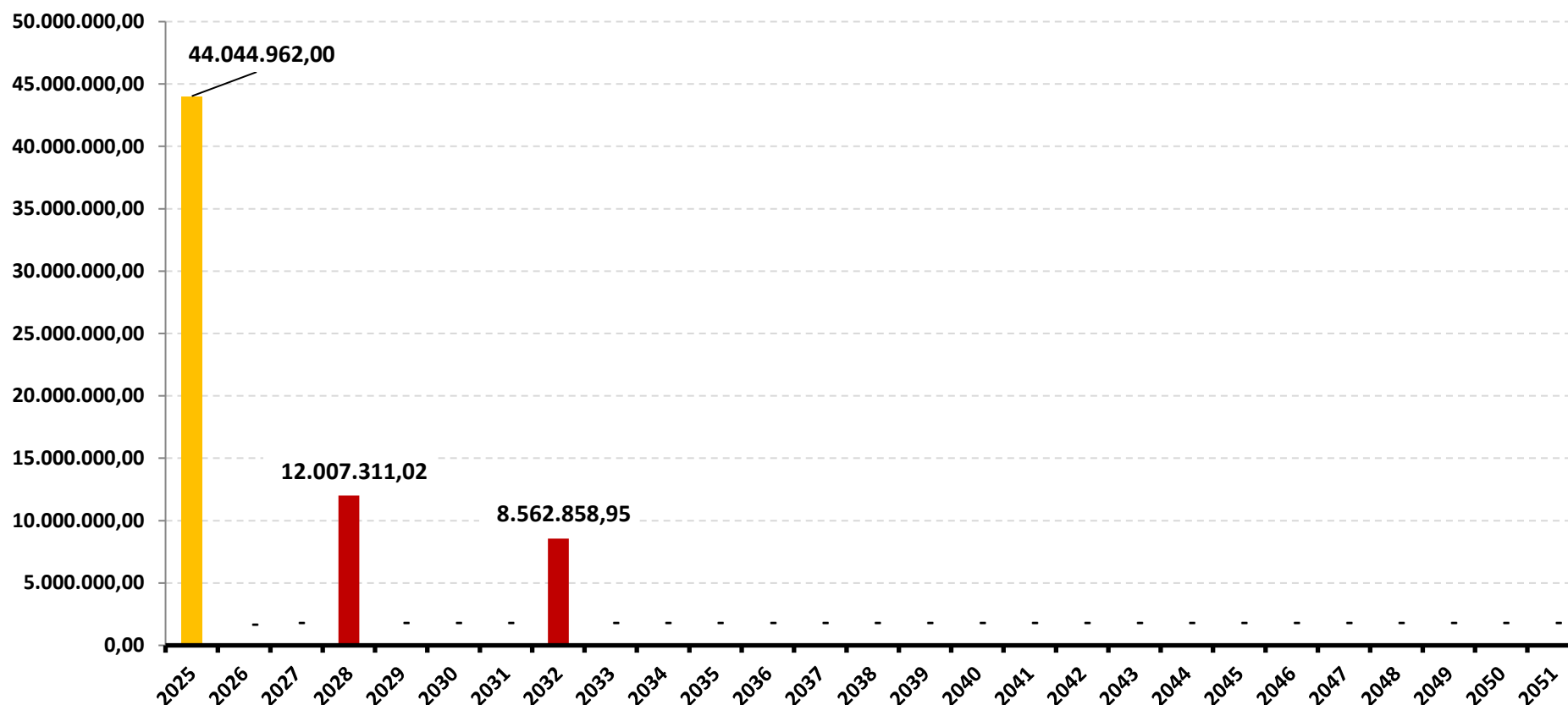
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

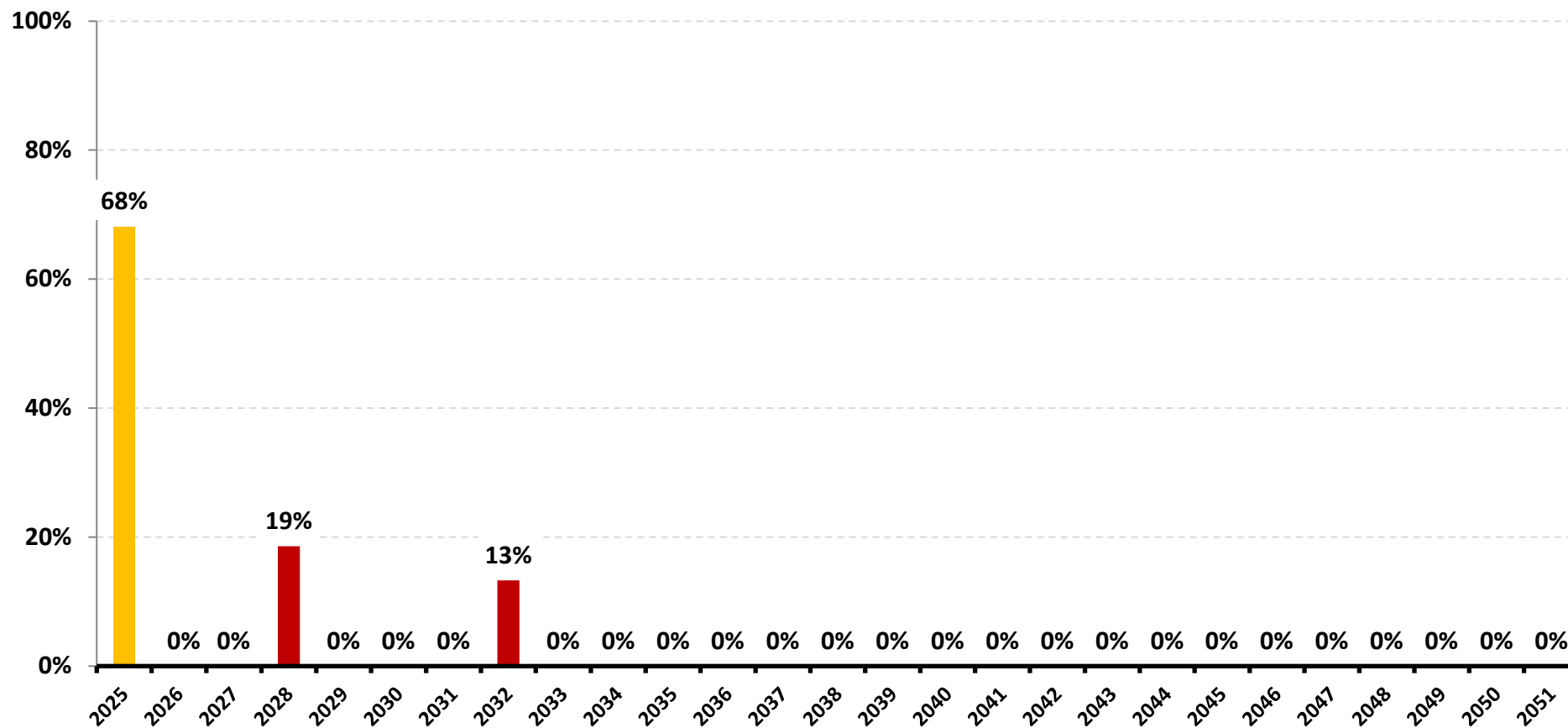
6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO)



*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO)



*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

7-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI
CNPJ	13.077.415/0001-05	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	CDI	CDI	IRF - M 1	IDKA 2
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.	0,20% a.a.	0,10% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	1000	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	0	0	0	0
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	1 - Muito Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	4.468.412.591,20	20.658.129.061,16	8.531.806.470,21	4.611.244.033,51
NÚMERO DE COTISTAS **	1.058	1.275	1.111	757
VALOR DA COTA **	3,01287680800	3,43367067000	3,89976624200	3,99530702600
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	02/09/2021	06/08/2018	05/02/2020	05/02/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação.....

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI
CNPJ	03.543.447/0001-03	49.963.751/0001-00	49.963.803/0001-30	07.111.384/0001-69
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IMA - B 5	IPCA + 5,00% a.a.	IPCA + 5,00% a.a.	IRF - M
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Investidor Qualificado	Investidor Qualificado	Público Geral
DATA DE INÍCIO	17/12/1999	10/05/2023	16/05/2023	08/12/2004
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,15% a.a.	0,15% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não possui	Não possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	100000	100000	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	100000	100000	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	100000	100000	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	100000	100000	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Até o dia 15/08/2028	Até o dia 16/08/2032	Não possui
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	0	0	0	0
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	4.149.106.442,53	894.280.625,02	220.249.891,65	2.630.107.442,83
NÚMERO DE COTISTAS **	695	137	39	507
VALOR DA COTA **	28,45609084500	1,10483102500	1,03464869700	7,88958145300
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	05/02/2020	26/04/2023	26/04/2023	09/10/2017
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação.....

3

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	BB AÇÕES PETROBRAS I FI
CNPJ	07.861.554/0001-22	07.442.078/0001-05	08.973.948/0001-35	30.518.554/0001-46
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações	Fundo de Ações
ÍNDICE	IMA - B	IMA - B	IFNC	PETR3
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	09/03/2006	24/07/2005	02/10/2007	21/08/2018
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,30% a.a.	0,20% a.a.	1,00% a.a.	2,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10000	10000	0,01	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	0	0	1	1
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	4 - Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	549.124.034,85	3.269.210.872,49	132.133.142,22	773.326.373,66
NÚMERO DE COTISTAS **	190	499	3.355	36.371
VALOR DA COTA **	6,89335205400	7,77965401900	3,46390179000	5,32456100000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	23/05/2016	11/10/2017	04/05/2020	04/06/2019
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação.....

4

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO
CNPJ	05.164.356/0001-84	10.740.670/0001-06	11.060.913/0001-10	15.154.220/0001-47
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações
ÍNDICE	CDI	IRF - M 1	IMA - B 5	SMLL
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	10/02/2006	28/05/2010	09/07/2010	01/11/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	1,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	1000	1000	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0	0	100
RESGATE MÍNIMO	0,01	0	0	100
SALDO MÍNIMO	0,01	0	0	500
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	0	0	0	1
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio	5 - Muito Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	12.294.740.451,04	8.080.611.281,78	6.117.661.899,67	498.868.195,76
NÚMERO DE COTISTAS **	756	1.127	805	4.095
VALOR DA COTA **	5,99945500000	3,75166100000	4,46201600000	1,25304400000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	14/09/2022	25/09/2018	17/10/2019	17/12/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação.....

5

INFORMAÇÕES	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP
CNPJ	30.036.235/0001-02	17.502.937/0001-68	19.196.599/0001-09	11.087.118/0001-15
SEGMENTO	Investimentos Estruturados	Investimento no Exterior	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo Multimercado	Fundo de Ações	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	S&P500	BDR	IRF - M 1	IMA - B
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	16/10/2018	24/06/2013	27/02/2014	18/12/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,80% a.a.	0,70% a.a.	0,18% a.a.	0,18% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	100	1000	50000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100	100	5000	5000
RESGATE MÍNIMO	100	100	5000	5000
SALDO MÍNIMO	50	500	50000	50000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	0	1	0	0
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	4 - Alto	2 - Baixo	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	2.136.969.086,50	3.150.473.758,09	928.282.480,33	430.709.462,16
NÚMERO DE COTISTAS **	8.795	456	374	225
VALOR DA COTA **	2,73991100000	9,85058869000	2,67285050000	4,62505760000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	04/01/2021	03/11/2020	14/08/2020	22/12/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9, III (10%)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

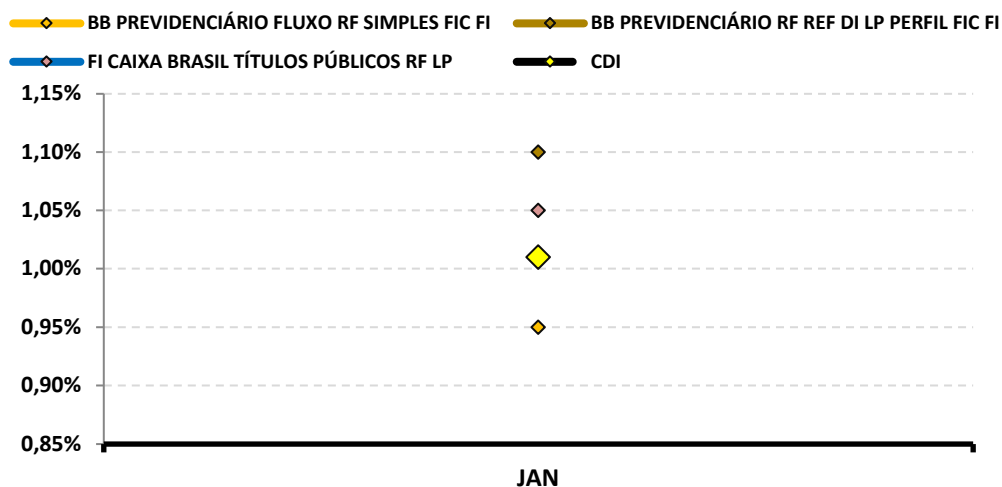
** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

8-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

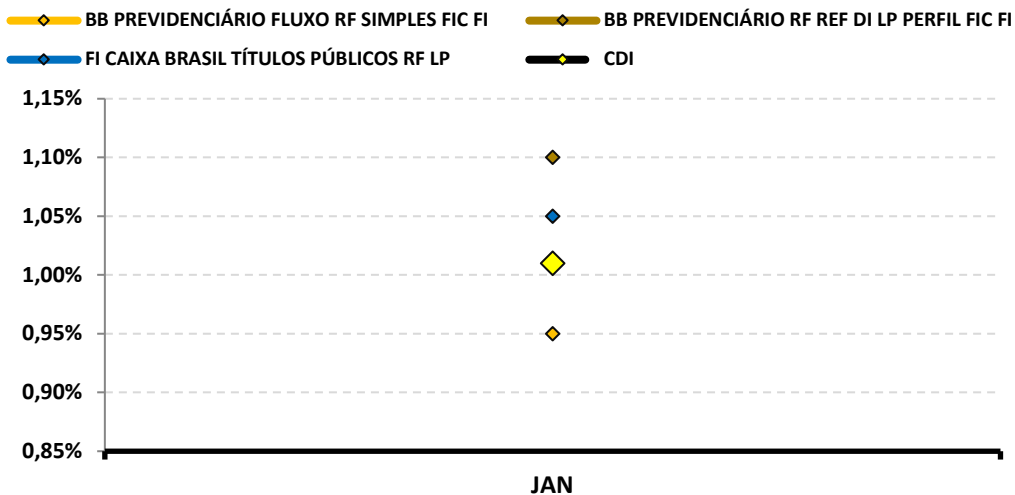
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	0,95%												7.564,40	0,95%	7.564,40
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1,10%												62.792,83	1,10%	62.792,83
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,05%												22.137,30	1,05%	22.137,30
CDI	1,01%												-	1,01%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

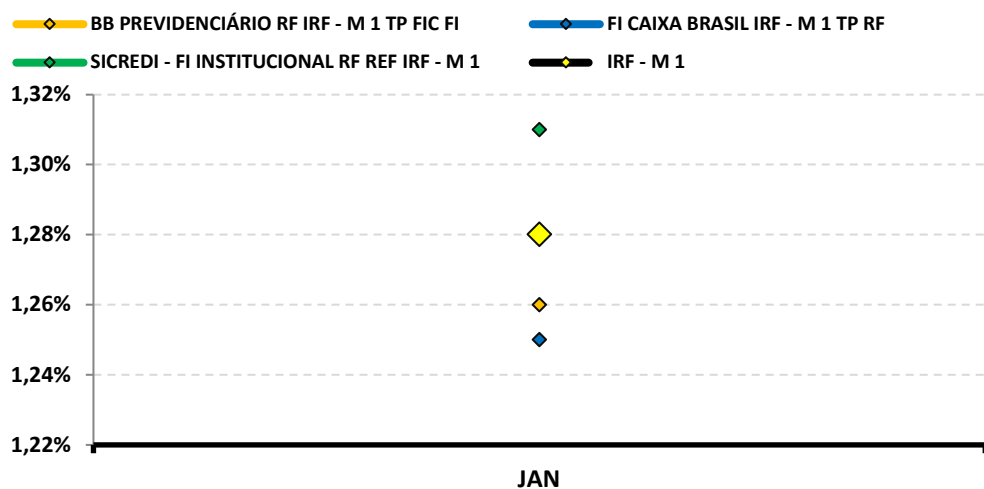


Continuação....

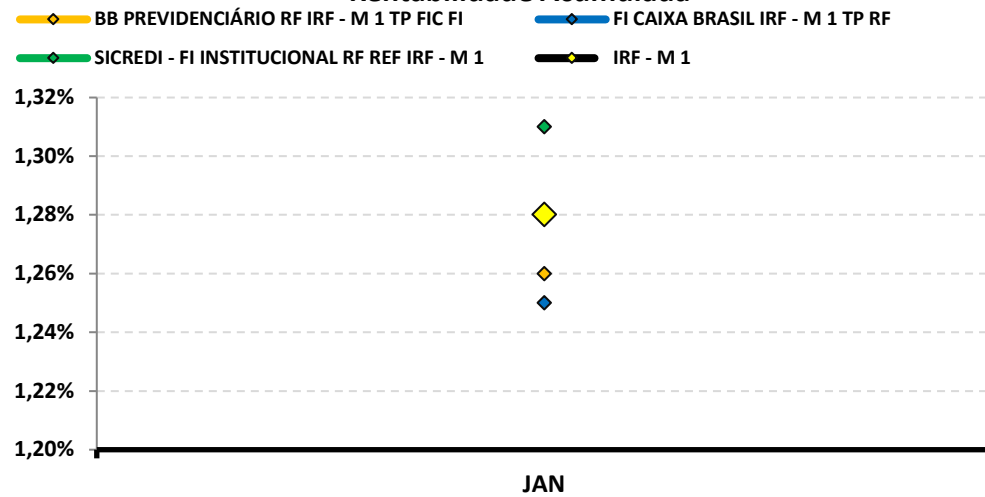
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1,26%												82.309,96	1,26%	82.309,96
FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	1,25%												17.435,10	1,25%	17.435,10
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1,31%												18.548,04	1,31%	18.548,04
IRF - M 1	1,28%												-	1,28%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

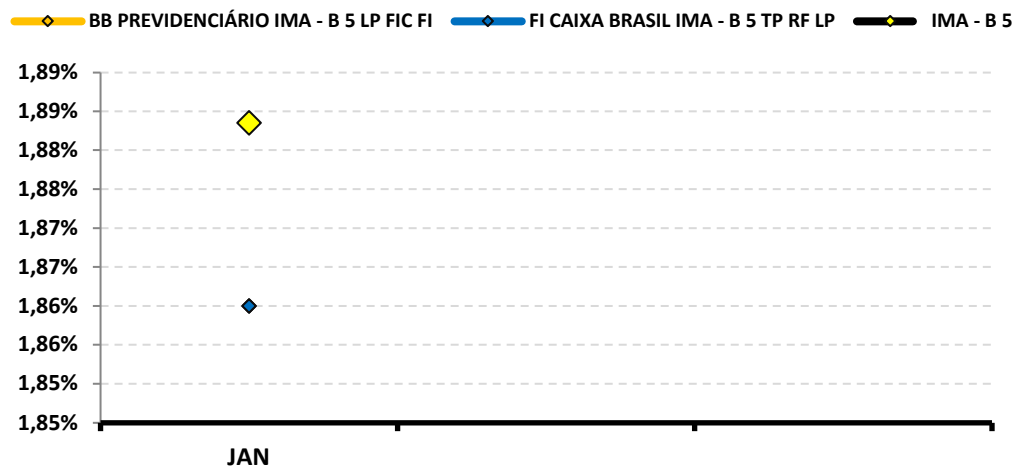


Continuação....

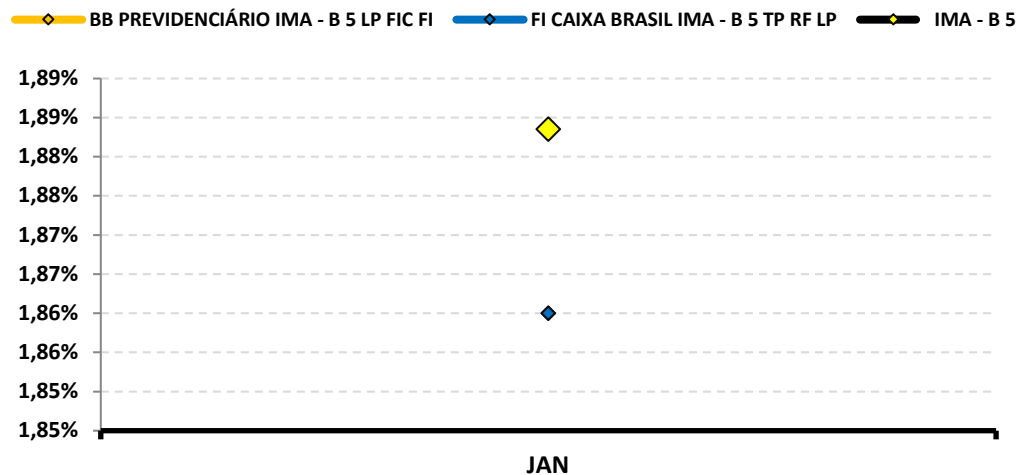
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	1,86%												67.970,99	1,86%	67.970,99
FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	1,86%												85.395,96	1,86%	85.395,96
IMA - B 5	1,88%												-	1,88%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

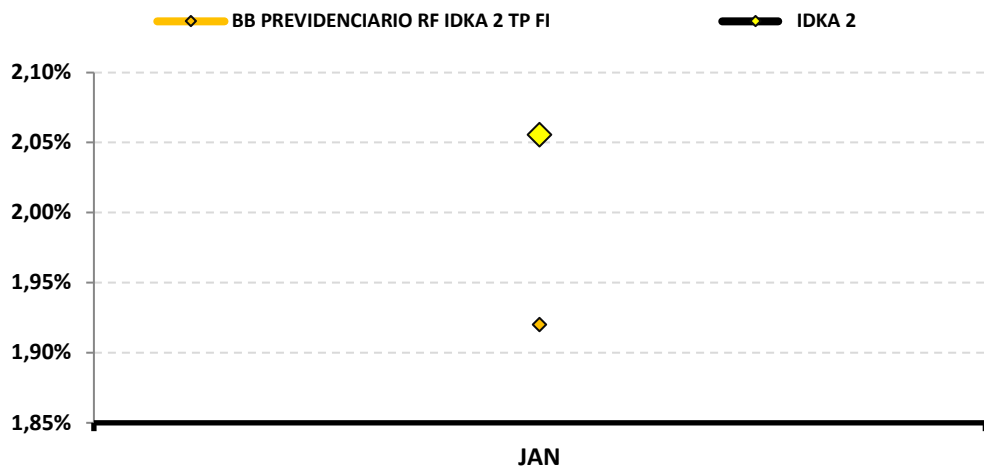


Continuação....

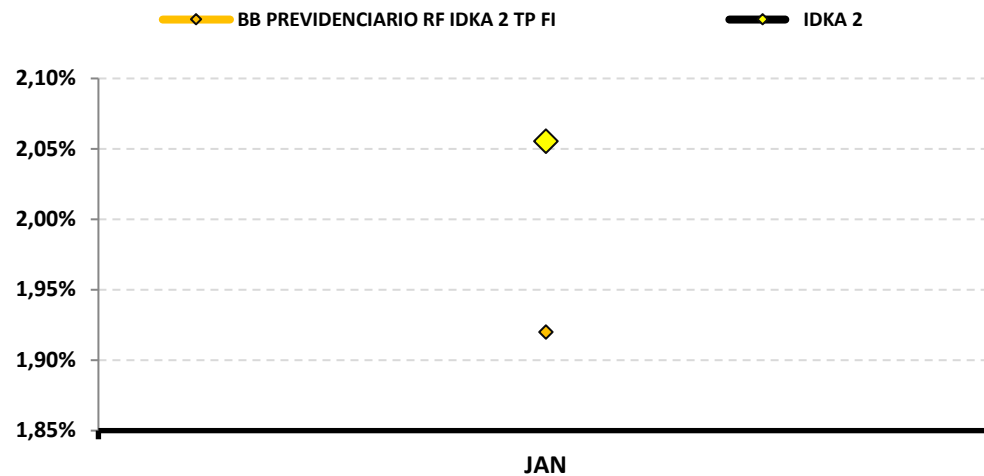
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IDKA 2

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	1,92%												19.684,86	1,92%	19.684,86
IDKA 2	2,06%												-	2,06%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

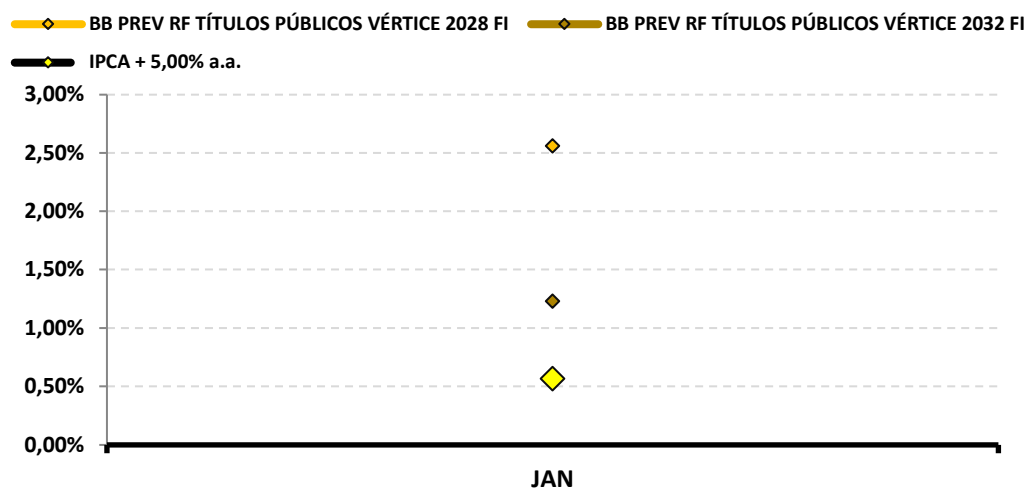


Continuação....

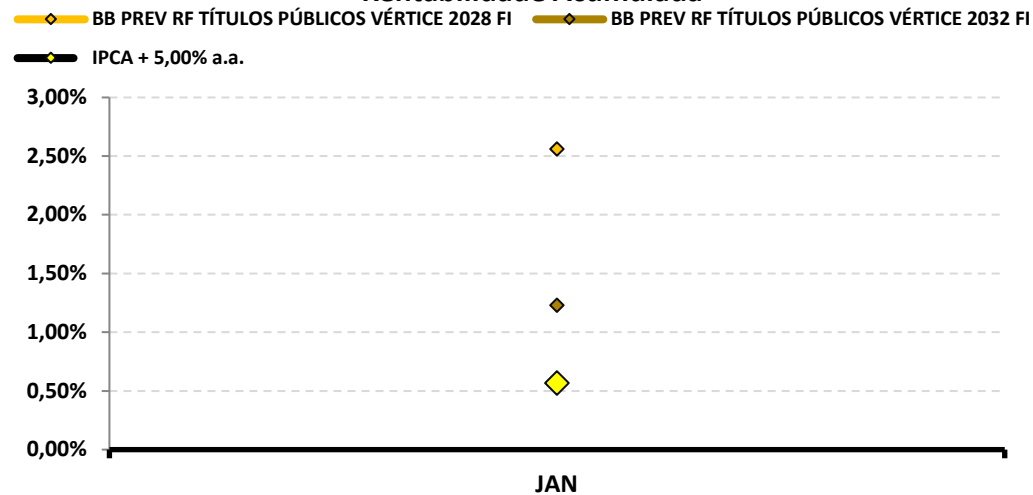
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IPCA + 5,00% a.a.

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	2,56%												299.931,15	2,56%	299.931,15
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI	1,23%												63.883,53	1,23%	63.883,53
IPCA + 5,00% a.a.	0,57%												-	0,57%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

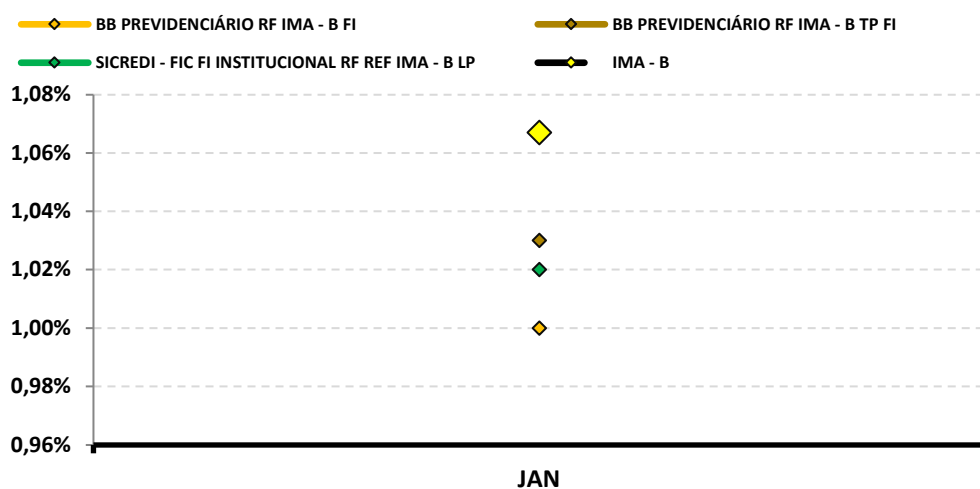


Continuação....

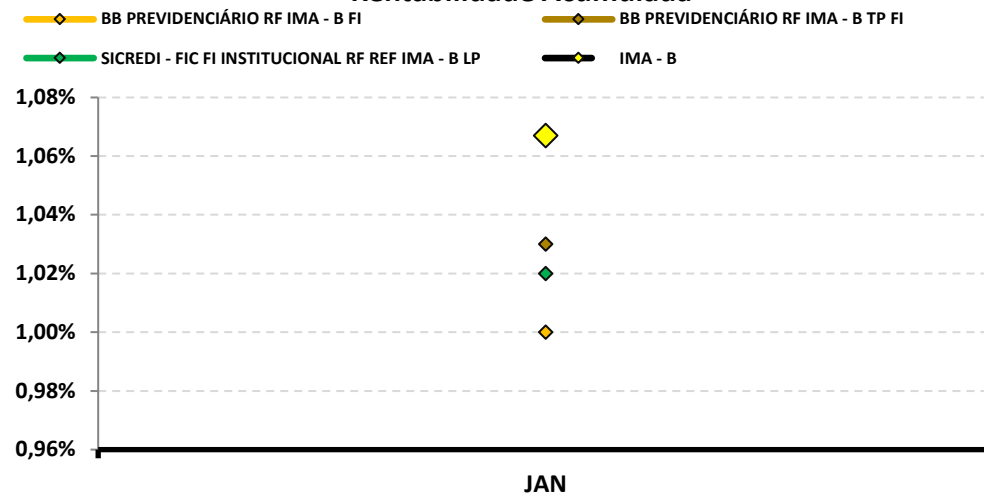
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IMA - B

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	1,00%												17.136,83	1,00%	17.136,83
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	1,03%												16.801,48	1,03%	16.801,48
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	1,02%												50.492,41	1,02%	50.492,41
IMA - B	1,07%												-	1,07%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

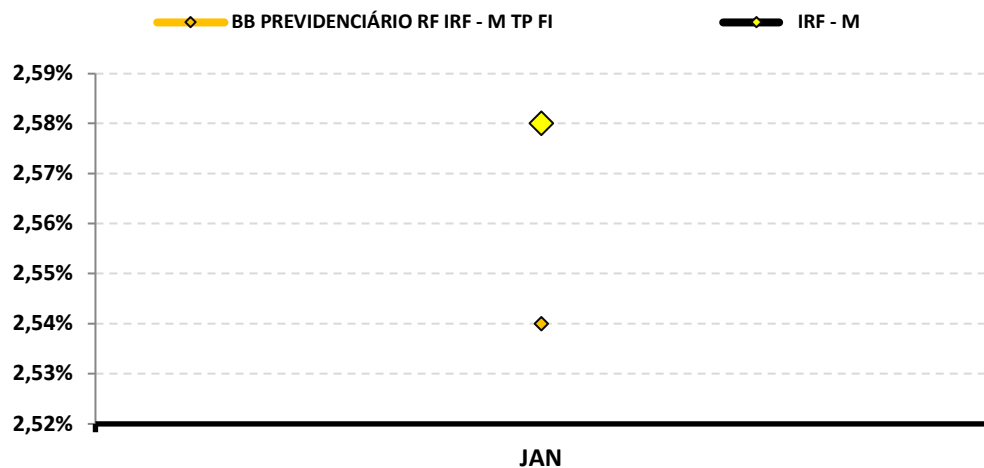


Continuação....

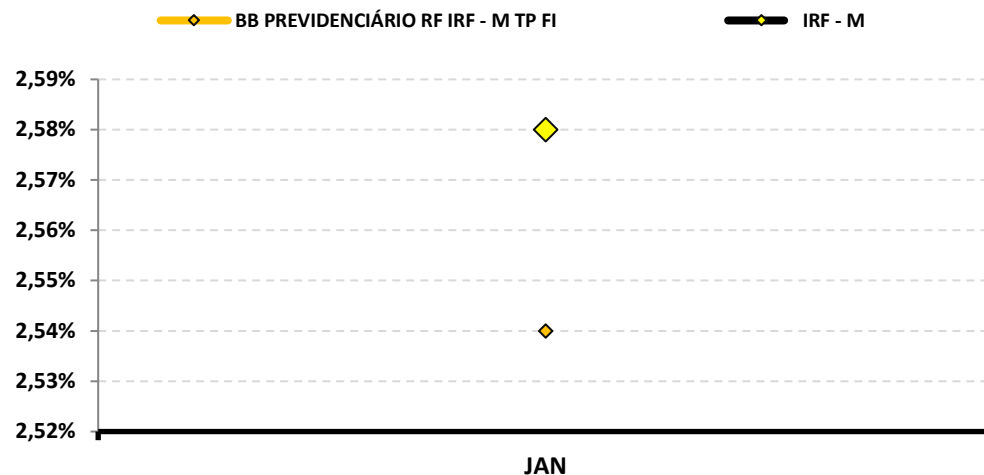
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IRF - M

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	2,54%												86.784,36	2,54%	86.784,36
IRF - M	2,58%												-	2,58%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

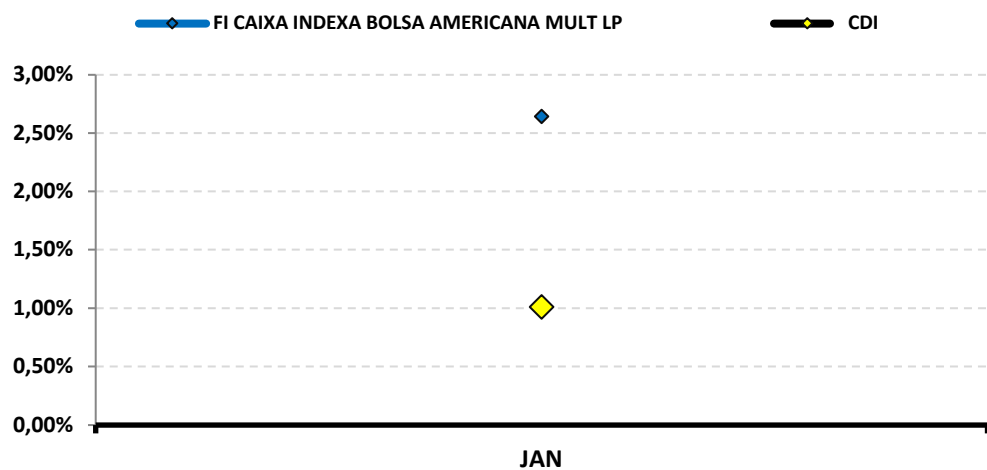


Continuação....

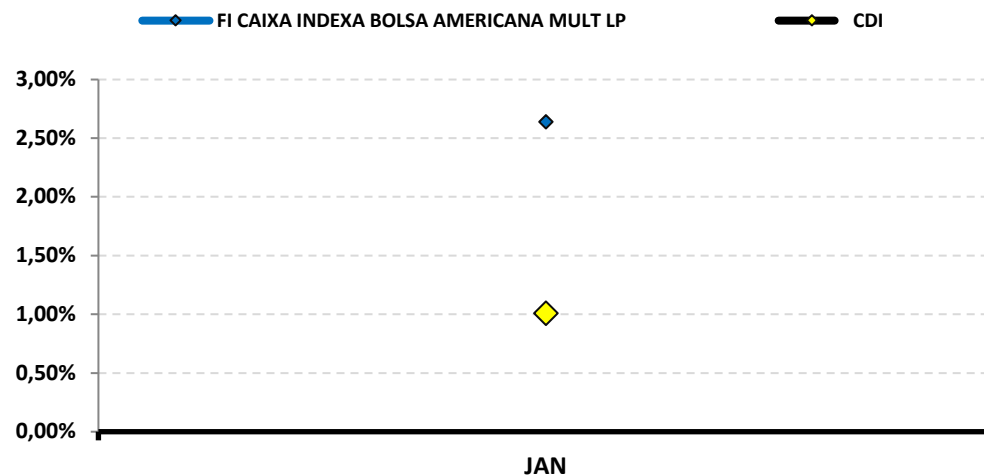
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	2,64%												18.459,89	2,64%	18.459,89
CDI	1,01%												-	1,01%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

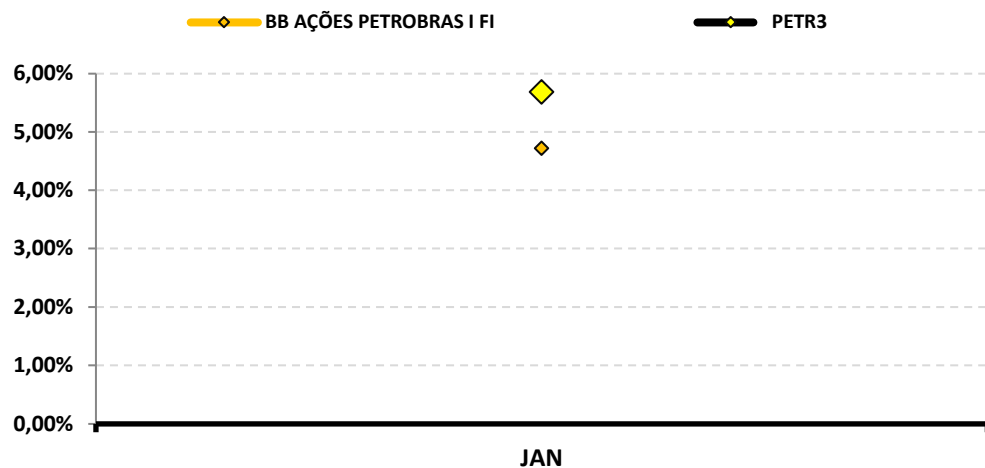


Continuação....

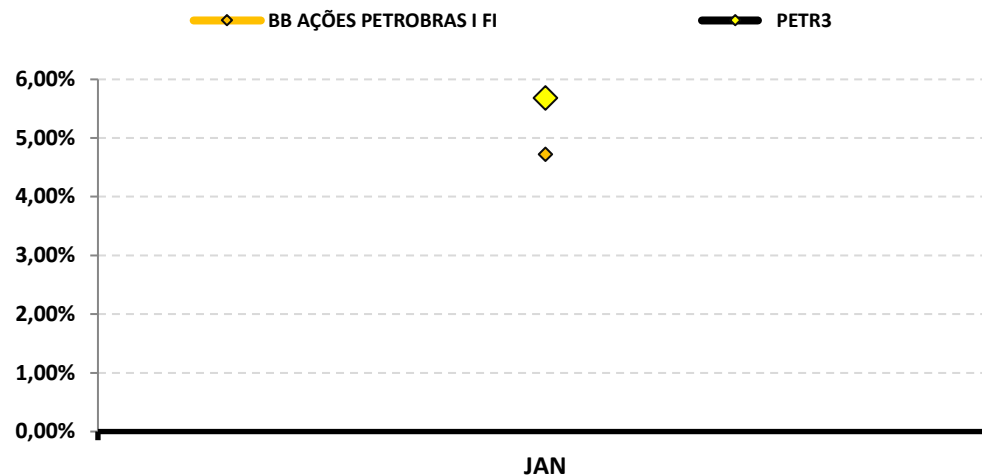
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao PETR3

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
BB AÇÕES PETROBRAS I FI	4,72%												37.494,60	4,72%	37.494,60
PETR3	5,68%												-	5,68%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

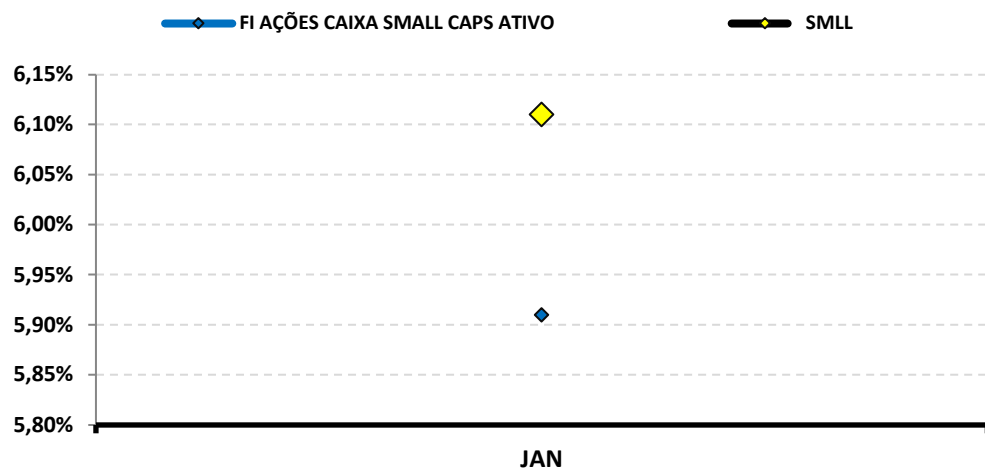


Continuação....

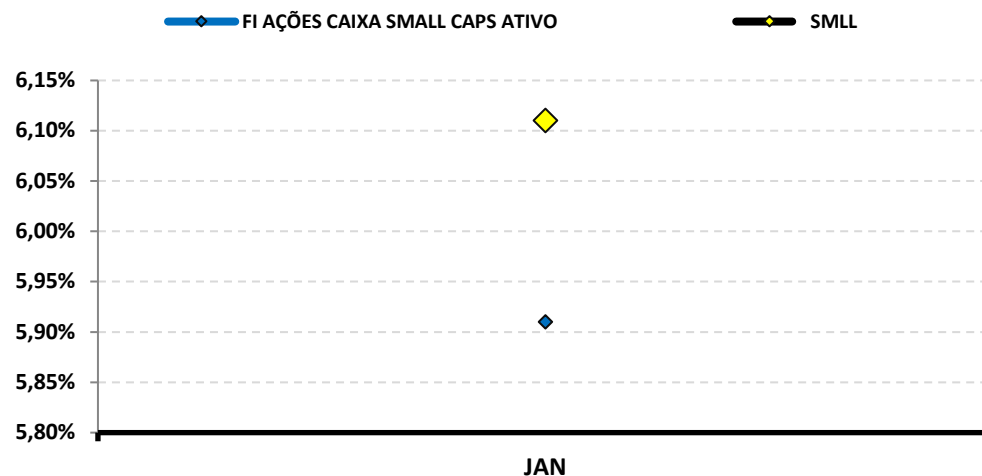
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao SMLL

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	5,91%												25.288,12	5,91%	25.288,12
SMLL	6,11%												-	6,11%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

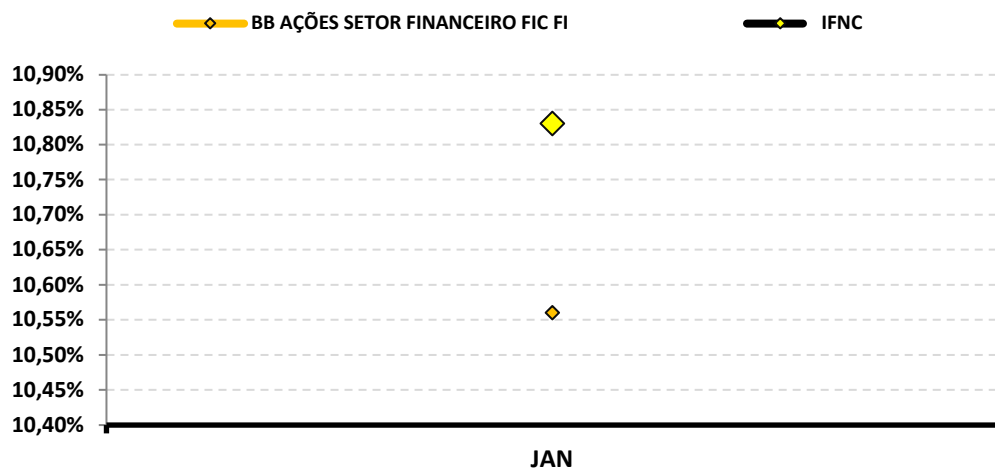


Continuação....

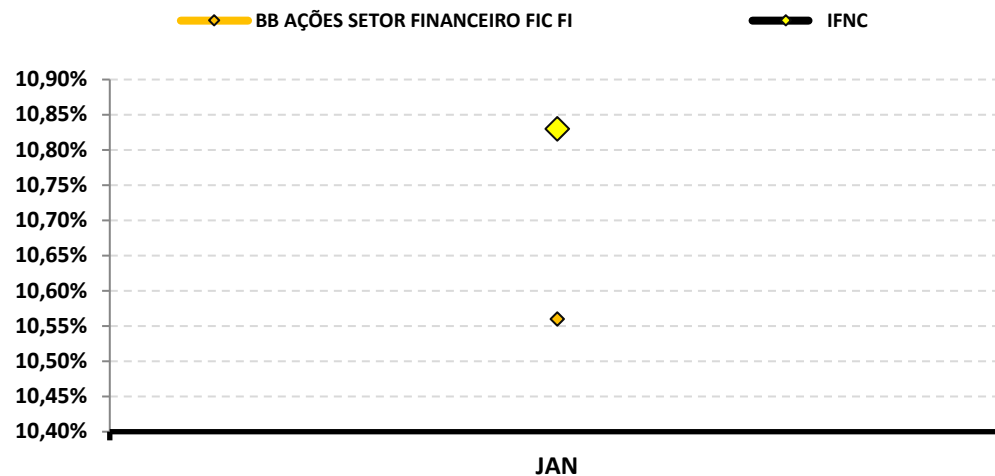
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IFNC

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	10,56%												97.346,96	10,56%	97.346,96
IFNC	10,83%												-	10,83%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

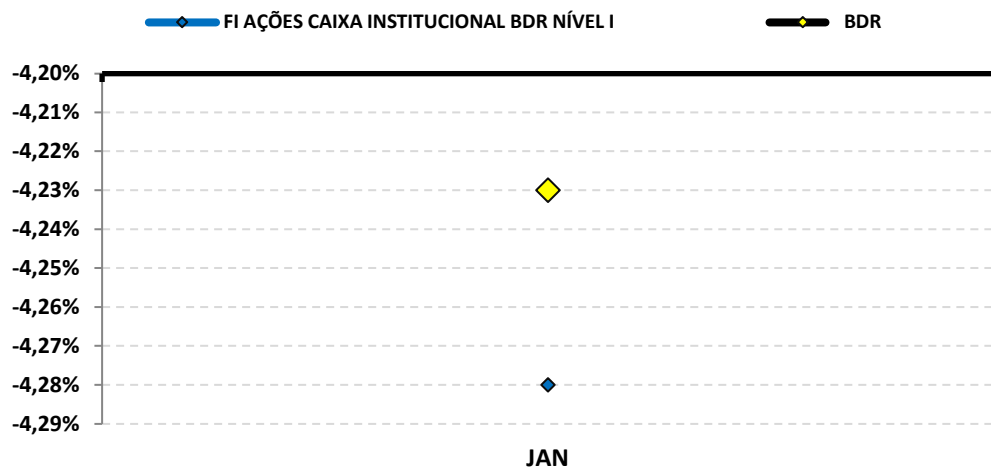


Continuação....

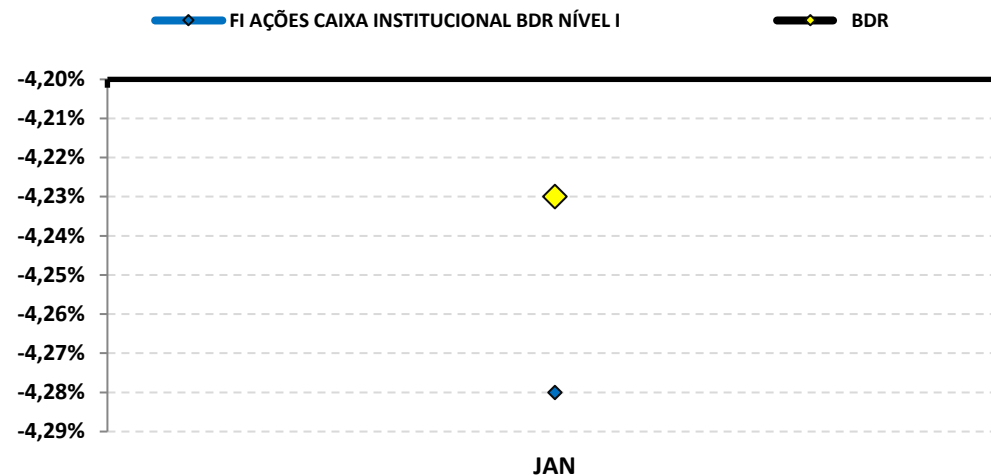
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao BDR

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	-4,28%												(34.270,74)	-4,28%	(34.270,74)
BDR	-4,23%												-	-4,23%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2025 - PREVIQUAM

	JAN											
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	1,69%											
CDI	1,01%											
IBOVESPA	1,60%											
META ATUARIAL	0,58%											

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO PREVIQUAM NO MÊS DE JANEIRO FOI DE:

R\$	1.063.188,03
-----	--------------

A META ATUARIAL NO MÊS DE JANEIRO FOI DE:

R\$	367.577,80
-----	------------

9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2025 - PREVIQUAM

	JAN											
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	1,69%											
CDI	1,01%											
IBOVESPA	1,60%											
META ATUARIAL	0,58%											

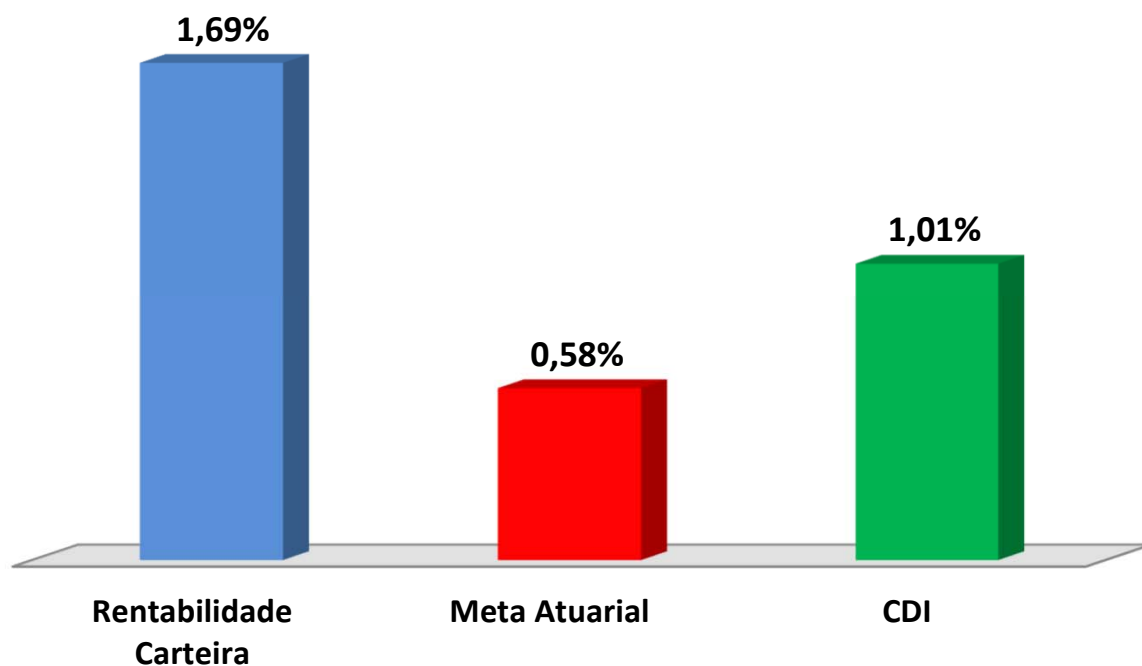
RENTABILIDADE ACUMULADA DO PREVIQUAM: R\$ 1.063.188,03

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 367.577,80

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 695.610,23

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

Rentabilidade da Carteira em Janeiro/2025



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	1,69%	0,58%	1,01%

9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do PREVIQUAM, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 1,69% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 1,01% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 167,28% sobre o índice de referência do mercado.

9.4-META ATUARIAL

Conforme a Política Anual de Investimentos/2025, a Meta Atuarial é uma Taxa de Juros de 5,21% a.a. mais a variação do IPCA. Em janeiro/2025, o PREVIQUAM vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	META ATUARIAL ACUMULADA	GANHO SOBRE A META ATUARIAL
JAN	1,69%	0,58%	289,24%

9.4.1-PROJEÇÃO DA CARTEIRA PARA FECHAMENTO DE 2025

PROJEÇÃO - META ATUARIAL	PROJEÇÃO - RETORNO (Pessimista)	PROJEÇÃO - RETORNO (Otimista)
11,35%	7,67%	9,11%

Conforme o Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 14/02/2025, a inflação projetada (IPCA) para o final do ano deverá ficar em 5,60% e a Meta Atuarial no final de 2025 em 11,35%. Conforme nossa projeção de Retorno Pessimista e Otimista da carteira, a atual carteira do PREVIQUAM poderá encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial. Essa Projeção da Carteira é melhor detalhada na página 52 do Relatório Mensal.

10-ANÁLISE DE MERCADO

10.1-TAXA SELIC

Nas reuniões nos dias 28 e 29 de janeiro de 2025, o COPOM decidiu elevar a Taxa SELIC em 13,25% a.a. O ambiente externo continua adverso devido à incerteza quanto aos impactos da flexibilização da política monetária nos EUA e a dinâmica da inflação global. Apesar disso, os Bancos Centrais das principais economias estão focados em promover a convergência das taxas de inflação para suas metas, mesmo diante das pressões do mercado de trabalho, o que exige cautela por parte dos países emergentes.

O COPOM tira como base a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno, o Comitê avaliou os últimos trimestres e constatou que a atividade econômica brasileira tem demonstrado resiliência e dinamismo, mesmo diante de uma política monetária contracionista (que busca reduzir o ritmo de crescimento econômico para controlar a inflação). O comitê avalia que o cenário prospectivo básico contempla uma desaceleração da atividade econômica. Os dados mais recentes oferecem indícios de que alguma moderação do crescimento em linha com o cenário básico pode estar começando, particularmente no setor de bens e em setores mais sensíveis ao crédito. No entanto, alguns fatores atenuantes sugerem cautela nas conclusões.

Em relação ao cenário internacional, continua desfavorável e apresentando dificuldades. Os EUA ainda passam por incertezas sobre o enfraquecimento do mercado de trabalho e gerando dúvidas sobre a condução da política econômica. A introdução de tarifas sobre as importações e as mudanças importantes nos preços relativos, resultantes de reorientações da matriz energética, podem ter um impacto negativo nas condições financeiras e nos fluxos de capital para as economias emergentes. O Comitê reforça a necessidade de cautela na condução da política monetária doméstica, diante da maior incerteza global e de movimentos cambiais mais abruptos.

A principal mensagem que traz a ata de reunião é que o COPOM decidiu elevar a Taxa Selic para 13,25% a.a., além de sinalizar que, se confirmado o cenário esperado pelo COPOM, haverá mais um aumento de 1,00% na próxima reunião que ocorrerá em março de 2025. Tendo em vista garantir a estabilidade de preços, essa decisão também contribui para diminuir as oscilações na atividade econômica.

A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2024, projeta a taxa de juros finalizando 2025 em 14,75% a.a..

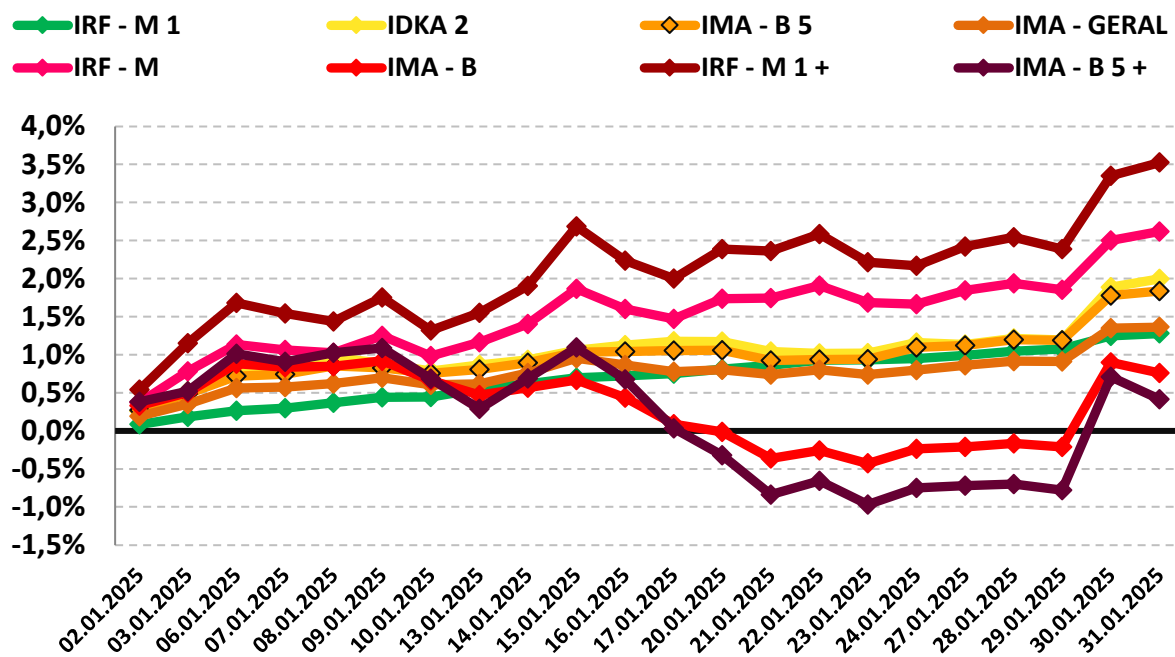
10.2-RENDIA FIXA

O mês de janeiro foi marcado por fortes oscilações dos Subíndices IMA. Os índices iniciaram positivos, tendo uma pequena desvalorização na 2ª semana, recuperando-se na 3ª semana, e tendo uma forte valorização a partir do final da última semana, fazendo com que todos os índices finalizassem o mês positivos.

Dentre os índices que apresentaram recuperação durante o mês, destacamos os índices Moderados de Médio Prazo IDKA 2 e IMA - B 5, que iniciaram o mês positivos 0,26% e 0,27%, respectivamente, sofrendo forte oscilação ao longo do mês, fechando o mês com rentabilidade positiva de 2,06% e 1,88%, respectivamente. Os índices Arrojados de Longo Prazo, ficam por conta dos índices IRF - M 1 + e IRF - M que iniciaram o mês com uma rentabilidade bem modesta de 0,18% e 0,17%, respectivamente, apesar de ter uma grande oscilação, finalizaram o mês com retorno bem expressivo de 3,41% e 2,58%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	Moderado			(do menos) Arrojado (para o mais)			
ÍNDICE	IRF - M 1	IDKA 2	IMA - B 5	IMA - GERAL	IRF - M	IMA - B	IRF - M 1 +	IMA - B 5 +
JANEIRO	1,28%	2,06%	1,88%	1,40%	2,58%	1,07%	3,41%	0,43%
Acumulado/2025	1,28%	2,06%	1,88%	1,40%	2,58%	1,07%	3,41%	0,43%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



10.3-RENTA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

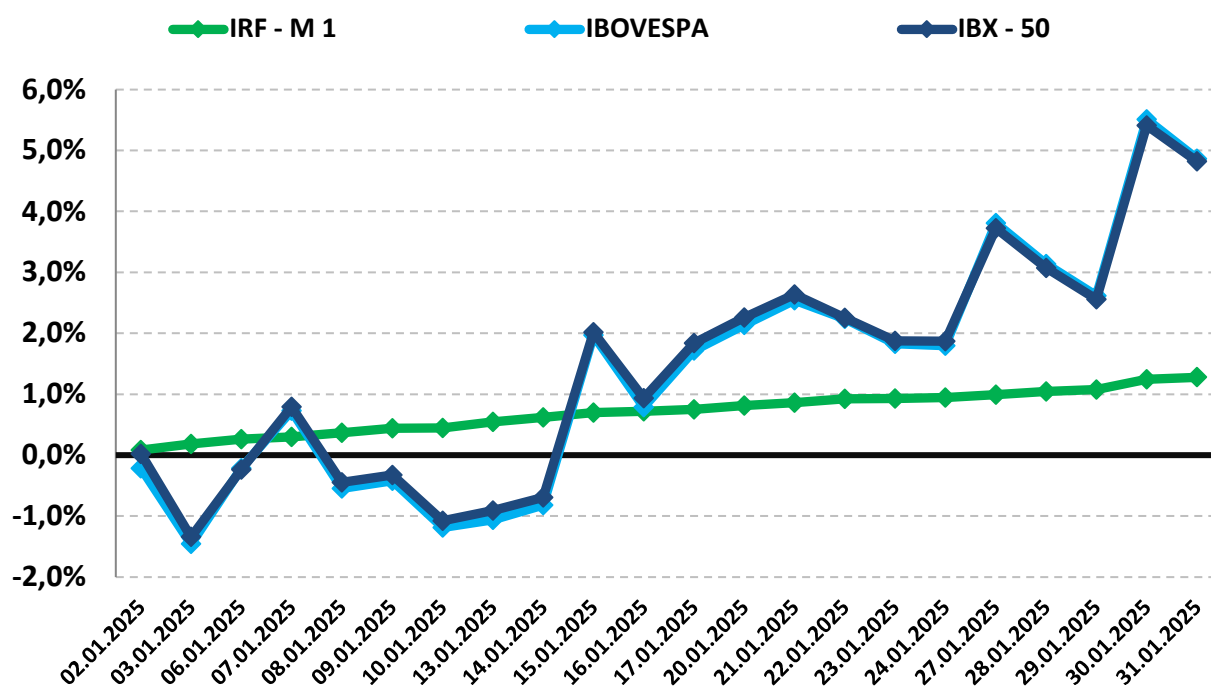
Em janeiro, o segmento de Renda Variável iniciou o mês desvalorizando, mesmo com uma pequena tendência de alta no final da 1ª semana, a desvalorização tomou força na 2ª semana, e, a partir da 3ª semana se recuperando e fechando o mês de forma positiva. O recuo do dólar frente ao real contribuiu para a valorização do Ibovespa, que vinha de um período de quatro meses de variação negativa.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação positiva de 4,86% aos 126.134,94 pontos. O índice acumula a variação negativa de -1,28% nos últimos 12 meses. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação positiva de 4,82% aos 21.395 pontos. O índice acumula uma variação positiva de 0,47% nos últimos 12 meses.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas a Construção Civil e o Setor Financeiro na B3, com valorização de 11,03% e 10,56%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF – M 1	IBOVESPA	MELHORES DESEMPENHOS	
			CONSTRUÇÃO CIVIL	SETOR FINANCEIRO
JANEIRO	1,28%	4,86%	11,03%	10,56%
Acumulado/2025	1,28%	4,86%	11,03%	10,56%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



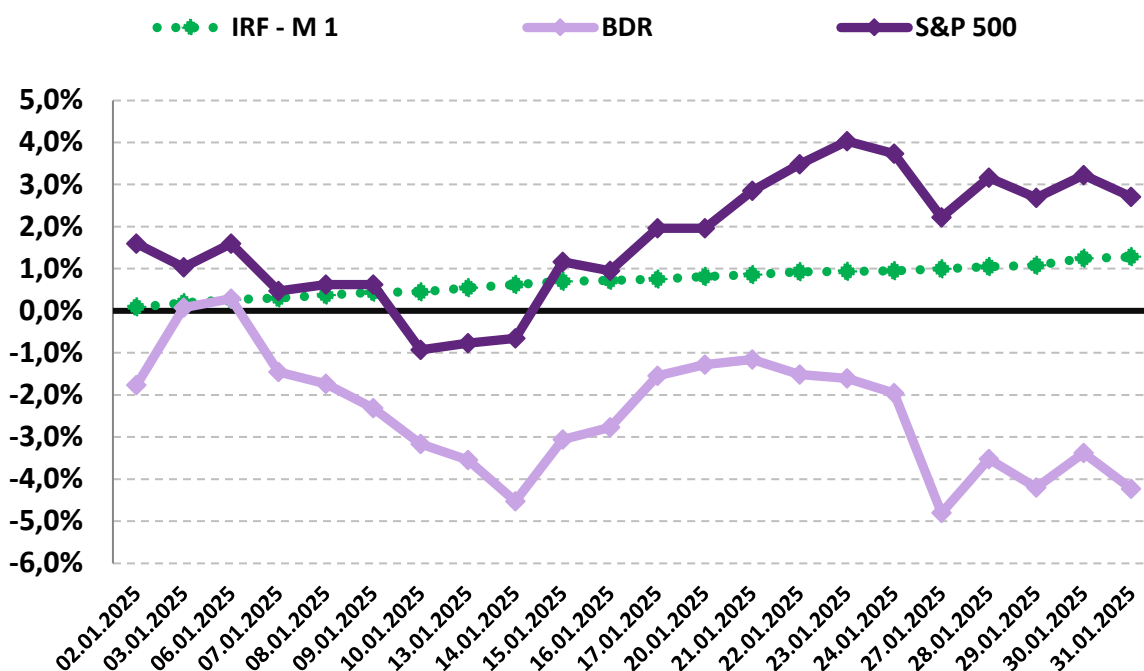
10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

Investimento no Exterior apresentou uma oscilações durante o mês de janeiro. O índice BDR iniciou o mês negativo, após um desempenho impressionante em 2024, obteve uma forte desvalorização no início do ano de 2025, fechando o mês com retorno de -4,23%. O índice S&P 500, iniciou o mês com valorização positiva, tendo uma desvalorização durante o 2ª e o início da 3ª semana, conseguindo se recuperar no final da 3ª semana, ganhando forças e fechando o mês com rentabilidade positiva de 2,70%.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação negativa de -4,23% com cotação de R\$ 22.841,14. O índice acumula uma variação positiva de 55,92% nos últimos 12 meses. O índice S&P 500 que representa as 500 maiores empresas negociadas na Bolsa mundialmente, finalizou o mês com uma variação positiva de 2,70% com cotação de R\$ 6.040,53. O índice acumula uma variação positiva de 24,56% nos últimos 12 meses.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
JANEIRO	1,28%	-4,23%	2,70%
Acumulado/2025	1,28%	-4,23%	2,70%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



11-ANÁLISE MACROECONÔMICA

11.1-IPCA

O IPCA de janeiro/2025 (0,16%), apresentou redução em relação ao mês anterior (dezembro/2024 = 0,52%).

Nos últimos doze meses, o IPCA registra acumulação de 4,56%, abaixo dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de 4,83%.

Em janeiro de 2024, o IPCA havia ficado em 0,42%.

11.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo TRANSPORTES, cujo índice apresentou inflação de 1,30%, influenciado pelo aumento nos preços das passagens aéreas e do ônibus urbano.

11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou maior impacto negativo no IPCA foi o grupo HABITAÇÃO, cujo índice apresentou deflação de -3,08%, influenciado pela incorporação do Bônus de Itaipu, creditado nas faturas emitidas em janeiro, contribuindo para o menor índice inflacionário do mês desde 1994.

11.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de janeiro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,96%, uma redução em relação ao mês anterior (dezembro/2024 = 1,18%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Cenoura (36,14% a.m. e -22,29% a.a.), o Tomate (20,27% a.m. e -13,40% a.a.) e o Café Moído (8,56% a.m. e 50,35% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram o Limão (-19,19% a.m. e 30,48% a.a.), a Batata-ingles (-9,12% a.m. e -38,59% a.a.) e o leite longa vida (-1,53% a.m. e 16,19% a.a.).

11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Aracaju - SE foi a capital que apresentou a maior inflação 0,59%, enquanto Rio Branco - AC apresentou a menor inflação de -0,34%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,16%.

Nos últimos 12 meses, São Luís - MA é a capital que apresenta a maior inflação 5,31%, enquanto Porto Alegre - RS apresenta a menor inflação de 3,41%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 4,56%.

1 O grupo Alimentação e Bebidas, que representa 21,12% do IPCA, é o maior peso entre os 9 grupos pesquisados pelo IBGE. 1% de alta dos preços deste grupo, tem uma representatividade maior do que o grupo Comunicação, por exemplo, que representa 4,80% do IPCA. Por isso, este grupo merece uma análise especial sobre o aumento de preços.

11.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

INTERNACIONAL

O mês de janeiro foi marcado pela imposição de tarifas sobre importações do México, Canadá e China pelos EUA, além de sinalizar que poderão ser estendidas aos demais parceiros comerciais. Nos EUA, o Fed manteve inalterada as taxas de juros em sua reunião de 28 e 29 de janeiro, pausando seu ciclo de cortes de taxas após três reduções consecutivas em 2024 que totalizaram 1%. Após a posse oficial do Presidente eleito Donald Trump em 20/01/2025, foi anunciada a implementação de uma série de medidas que, segundo ele, vão levar à "restauração completa da América". Dentre as medidas, estão o aumento de tarifas de importação e sua política anti-imigração, ao qual podem gerar mais inflação nos EUA. Na economia, a atividade segue resiliente com inflação moderada no curto prazo e sendo projetado o crescimento da produtividade acima dos demais países. Na China, após estímulos pelo lado monetário trazerem otimismo para o crescimento no país, o mercado segue com a atenção voltada as negociações com os EUA. Na Europa, o crescimento será ainda mais tímido, com projeções abaixo de 1% para 2025. A região enfrenta os impactos de uma crise energética prolongada, tensões geopolíticas e custos elevados de energia.

BRASIL

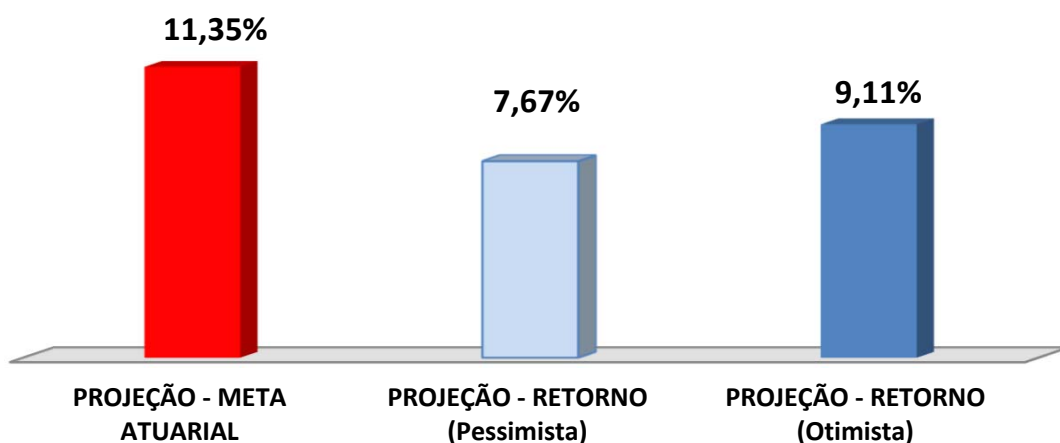
Em janeiro, o cenário doméstico foi marcado pela continuidade do aumento da Taxa Selic. A reunião do COPOM ocorrida em janeiro, anunciou uma elevação da taxa Selic em 1,00% para 13,25% ao ano, tendo um impacto negativo no segmento de Renda Fixa e Ações. O COPOM sinalizou ainda que haverá mais um aumento de 1% na Taxa de Juros na próxima reunião que ocorrerá em março de 2025. A Bolsa de Valores (B3) também sofreu com os riscos fiscais e o ciclo de aperto monetário. As incertezas fiscais aumentam o risco do país e geram desconfiança nos investidores, enquanto as pressões externas influenciam a oferta e demanda por dólares no mercado global. Na Política Fiscal, o crescimento das despesas obrigatórias ameaça o cumprimento do arcabouço fiscal até 2026. A manutenção de uma Política Monetária rígida é crucial para controlar a inflação e manter a estabilidade fiscal no país. Enquanto não houver clara perspectiva para sua estabilização, os preços de ativos, as expectativas e a própria economia estarão sujeitas a forte volatilidade. Os sinais de desaceleração da economia vêm se acumulando, tendo o crescimento econômico estimado do PIB de 2,06% em 2024, desacelerando para 1,72% em 2025. O mercado de trabalho deve desacelerar em comparação ao ano de 2025, isso deve ocorrer especialmente em razão dos menores estímulos fiscais e do impacto dos juros mais elevados sobre a economia. A incerteza sobre a Política Fiscal e a expectativa de inflação acima da meta, mantêm a necessidade de juros elevados. Com isso o BACEN (Banco Central do Brasil) revisou a projeção da Taxa de Juros para 15,00% no final de 2025, conforme Boletim Focus referente à 31/01/2025. O BACEN realizou a primeira intervenção no câmbio de 2025 no dia 20 de janeiro, disponibilizando US\$ 2 bilhões das reservas internacionais em leilões (com compromisso de recompra). Essa ação visa controlar a volatilidade da moeda e evitar flutuações bruscas que possam prejudicar a economia.

12-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 14/02/2025, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 5,60% e a Meta Atuarial aproximadamente em 11,35%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página , a carteira deverá rentabilizar entre 7,67% a 9,11% no final do ano, podendo encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial.

Projeção da Carteira



As recomendações e as análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na **Resolução CMN 4.963/2021**, tendo presente as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação as obrigações previdenciárias e transparência.

É o Parecer.



Igor França Garcia
 Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA
 Consultor de Investimentos credenciado pela CVM

ANEXO I - RENTABILIDADE MENSAL DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS

CNPJ	Fundos de Investimento	Crédito do Resgate	Crédito da Aplicação (em dias)	RETORNO MENSAL		RETORNO ACUMULADO	
				JAN	(R\$)	(%)	(R\$)
13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	0,95%	7.564,40	0,95%	7.564,40
13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,10%	62.792,83	1,10%	62.792,83
11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,26%	82.309,96	1,26%	82.309,96
13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	1,92%	19.684,86	1,92%	19.684,86
03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	1,86%	67.970,99	1,86%	67.970,99
49.963.751/0001-00	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	2,56%	299.931,15	2,56%	299.931,15
49.963.803/0001-30	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,23%	63.883,53	1,23%	63.883,53
07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	2,54%	86.784,36	2,54%	86.784,36
07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	1,00%	17.136,83	1,00%	17.136,83
07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	1,03%	16.801,48	1,03%	16.801,48
08.973.948/0001-35	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	1	10,56%	97.346,96	10,56%	97.346,96
30.518.554/0001-46	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	1	4,72%	37.494,60	4,72%	37.494,60
05.164.356/0001-84	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,05%	22.137,30	1,05%	22.137,30
10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,25%	17.435,10	1,25%	17.435,10
11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,86%	85.395,96	1,86%	85.395,96
15.154.220/0001-47	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	1	5,91%	25.288,12	5,91%	25.288,12
30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	2,64%	18.459,89	2,64%	18.459,89
17.502.937/0001-68	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	1	-4,28%	(34.270,74)	-4,28%	(34.270,74)
19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	1,31%	18.548,04	1,31%	18.548,04
11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	1,02%	50.492,41	1,02%	50.492,41