

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

RELATÓRIO MENSAL

JANEIRO/2025

1. INTRODUÇÃO

A Divisão de Investimentos e Financeiro do IPREMB apresenta o relatório mensal da carteira de investimentos dos recursos deste RPPS correspondente ao posicionamento das aplicações no mês de JANEIRO/2025.

Em consonância com as legislações vigentes que regem as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, o presente relatório demonstra o resultado detalhado e a adequação das aplicações financeiras do IPREMB às essas normas, quais sejam:

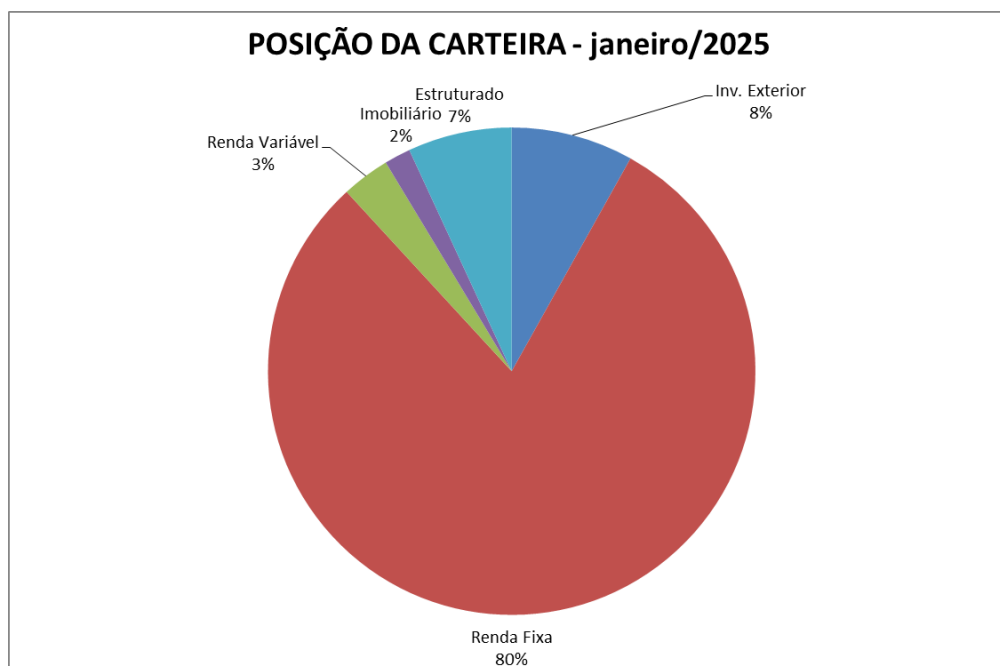
- Resolução do Conselho Monetário Nacional - CMN nº 4.963/2021.
- Portaria da Secretaria de Previdência Social nº 1.467/2022.
- Política de Investimento do IPREMB.

2. POSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS

JANEIRO 2025	
VALOR APLICADO	R\$ 1.629.102.046,34
VALOR EM CONTA	R\$ 4.503,12
TOTAL:	R\$ 1.629.106.549,46

2.1 POR TIPO DE INVESTIMENTO

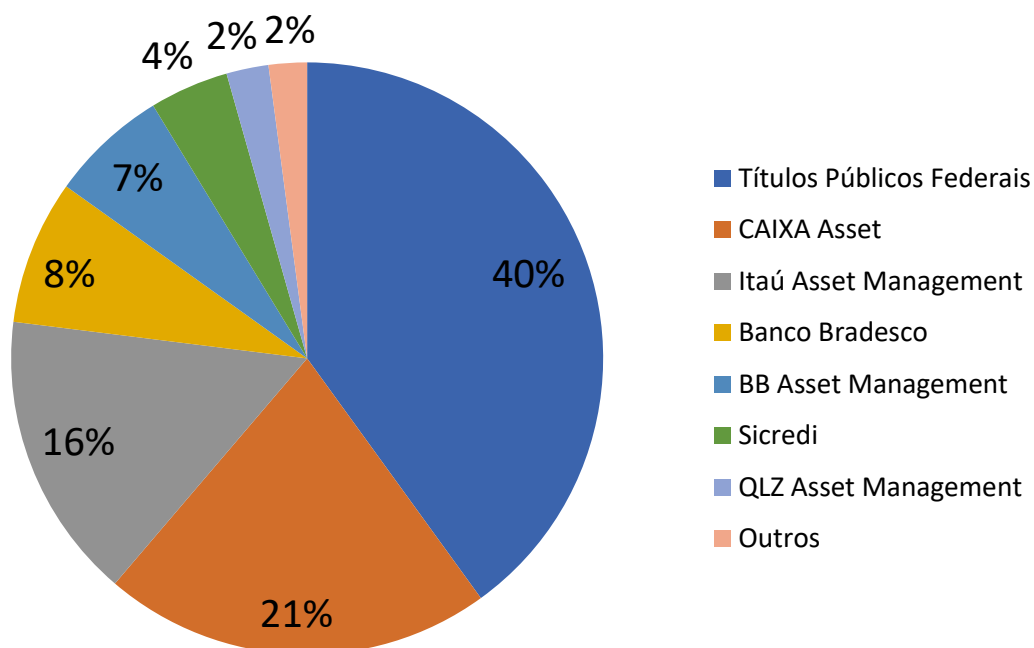
Investimento	Valor	%
Inv. Exterior	132.088.158,72	8,11%
Renda Fixa	1.304.107.845,45	80,05%
Renda Variável	52.074.917,86	3,20%
Imobiliário	28.409.313,25	1,74%
Estruturado	112.421.811,06	6,90%
Total Geral	1.629.102.046,34	100,00%



2.2 POSIÇÃO POR INSTITUIÇÕES

Gestor	Valor	%
Títulos Públicos Federais	651.915.022,09	40,02%
CAIXA Asset	345.862.070,74	21,23%
Itaú Asset Management	256.243.235,39	15,73%
Banco Bradesco	128.590.307,56	7,89%
BB Asset Management	104.627.180,84	6,42%
Sicredi	70.319.558,04	4,32%
QLZ Asset Management	37.481.950,23	2,30%
Outros	34.062.721,44	2,09%
Total Geral	1.629.102.046,34	100,00%

Distribuição da carteira por gestor



3 RENTABILIDADE TOTAL POR GESTOR

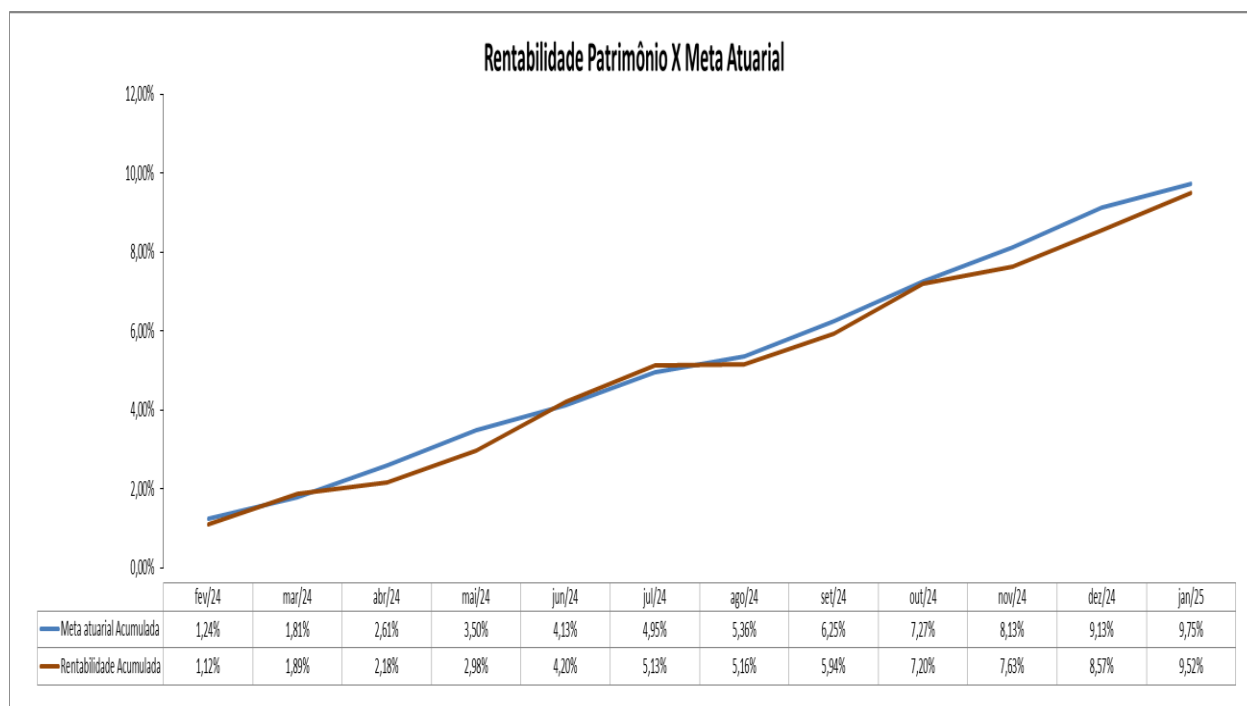
GESTOR	TOTAL POR GESTOR	RENTABILIDADE	RENTABILIDADE (%)
Títulos Públicos Federais	R\$ 651.915.022,09	R\$ 5.542.563,35	0,86%
Renda Fixa	R\$ 651.915.022,09	R\$ 5.542.563,35	0,86%
CAIXA Asset	R\$ 345.862.070,74	R\$ 2.188.809,71	1,29%
Inv. Exterior	R\$ 61.360.260,93	-R\$ 2.743.094,35	-4,28%
Renda Fixa	R\$ 217.366.924,81	R\$ 3.381.757,61	1,33%
Renda Variável	R\$ 8.894.403,32	R\$ 476.961,74	5,67%
Imobiliário	R\$ 5.360.000,00	-R\$ 8.000,00	-0,15%
Estruturado	R\$ 52.880.481,69	R\$ 1.081.184,70	1,70%
Itaú Asset Management	R\$ 256.243.235,39	R\$ 4.980.785,67	1,78%
Renda Fixa	R\$ 215.706.764,68	R\$ 3.339.369,23	1,29%
Renda Variável	R\$ 40.536.470,71	R\$ 1.641.416,44	4,22%
Banco Bradesco	R\$ 128.590.307,56	R\$ 1.865.386,19	2,98%
Renda Fixa	R\$ 96.333.747,01	R\$ 1.007.694,11	1,06%
Renda Variável	R\$ 1.922.542,44	R\$ 96.916,40	5,31%
Estruturado	R\$ 30.334.018,11	R\$ 760.775,69	2,57%
BB Asset Management	R\$ 104.627.180,84	-R\$ 2.011.494,23	0,93%
Inv. Exterior	R\$ 70.727.897,79	-R\$ 2.530.084,66	-0,35%
Renda Fixa	R\$ 33.899.283,05	R\$ 518.590,43	1,44%
Sicredi	R\$ 70.319.558,04	R\$ 736.520,12	1,06%
Renda Fixa	R\$ 70.319.558,04	R\$ 736.520,12	1,06%
QLZ Asset Management	R\$ 37.481.950,23	-R\$ 290.390,02	-0,48%
Imobiliário	R\$ 8.339.153,91	-R\$ 12.304,34	-0,15%
Estruturado	R\$ 29.142.796,32	-R\$ 278.085,68	-0,65%
Macam Asset	R\$ 11.775.785,00	R\$ 300.020,00	2,61%
Imobiliário	R\$ 11.775.785,00	R\$ 300.020,00	2,61%
Graphen Investimentos	R\$ 10.801.398,33	-R\$ 18.615,26	-0,28%
Renda Fixa	R\$ 10.801.398,33	-R\$ 18.615,26	-0,28%
Santander Brasil Asset Management	R\$ 8.417.613,21	R\$ 129.825,46	2,10%
Renda Fixa	R\$ 7.696.111,83	R\$ 97.056,73	1,21%
Renda Variável	R\$ 721.501,38	R\$ 32.768,73	4,76%
Veritas Capital Management	R\$ 2.302.039,46	-R\$ 75.131,78	-6,94%
Imobiliário	R\$ 2.302.039,46	-R\$ 75.131,78	-6,94%
RB Capital Asset Management	R\$ 632.334,88	R\$ 43.957,28	7,47%
Imobiliário	R\$ 632.334,88	R\$ 43.957,28	7,47%
Genial Banco	R\$ 69.035,61	R\$ 52.353,56	313,83%
Renda Fixa	R\$ 69.035,61	R\$ 52.353,56	313,83%
BTG Pactual Gestora de Recursos	R\$ 64.514,95	-R\$ 4.450,92	-6,45%
Estruturado	R\$ 64.514,95	-R\$ 4.450,92	-6,45%
Arena Capital	R\$ 0,00	R\$ 0,00	0,00%
Estruturado	R\$ 0,00	R\$ 0,00	0,00%

3. ENQUADRAMENTO DAS APLICAÇÕES: POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2025

Lig.	Descrição	Limite Resolução CMN	Limite Política de Investimento	Posição carteira do IPREMB em janeiro/2025
Renda fixa		100%	100%	80,05%
7º I A	Títulos Públicos - Art. 7º, I, a	100%	100%	40,02%
7º I B	FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b	100%	100%	19,37%
7º I C	Fundos de índices carteira 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I, c	100%	100%	-
7º II	Operações compromissadas - Art. 7º, II	5%	5%	-
7º III B	Fundos de índices (ETF) em indicadores títulos - Art. 7º, III, b	60%	60%	-
7º III A	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	60%	60%	19,59%
7º III B	FI Renda Fixa (ETF) - quaisquer indicadores - Art. 7º, IV, b	60%	60%	-
7º IV	Letra Imobiliária Garantida - LIG - Art. 7º, V, b	20%	20%	-
7º IV	CDB nos limites garantidos pelo FGC - Art. 7º, VI, a	15%	15%	-
26	Poupança nos limites garantidos pelo FGC - Art. 7º, VI, b	15%	15%	-
7º V A	FI em Direitos Creditórios - Cota Sênior - Art. 7º, VII, a	5%	5%	0,67%
7º V B	FI Renda Fixa "Crédito Privado" - Art. 7º, VII, b	5%	5%	0,40%
7º V C	FI Renda Fixa de debêntures de infraestrutura- Art. 7º, VII, c	5%	5%	-
Renda variável		30%	30%	3,20%
8º I	FI de Ações - Índices c/ no mínimo 50 ações - Art. 8º, I, a	30%	30%	3,20%
Estruturado		10%	10%	6,90%
10 I	FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, III	10%	10%	6,43%
10 II	FI em Participações - Art. 8º, IV, a	5%	5%	0,47%
10 III	FI Ações - Mercado de Acesso	5%	5%	-
Imobiliário		30%	30%	1,74%
11	FI Imobiliários - Art. 8º, IV, b	5%	5%	1,74%
Inv. exterior		10%	10%	8,11%
9º I	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	10%	10%	-
8º II	ETF de Ações - Índices c/ no mínimo 50 ações - Art. 8º, I, b	30%	30%	-
8º III	Fundo de Ações BDR Nível 1 - Art. 9º-A, III	10%	10%	-
Empréstimos Consignados		5%	10%	0,00%
12 I	Empréstimos Consignados - Art. 12, I	5%	5%	3,20%
12 II	Empréstimos Consignados - Art. 12, II	10%		
				100,00%

4. QUADRO COMPARATIVO: META ATUARIAL

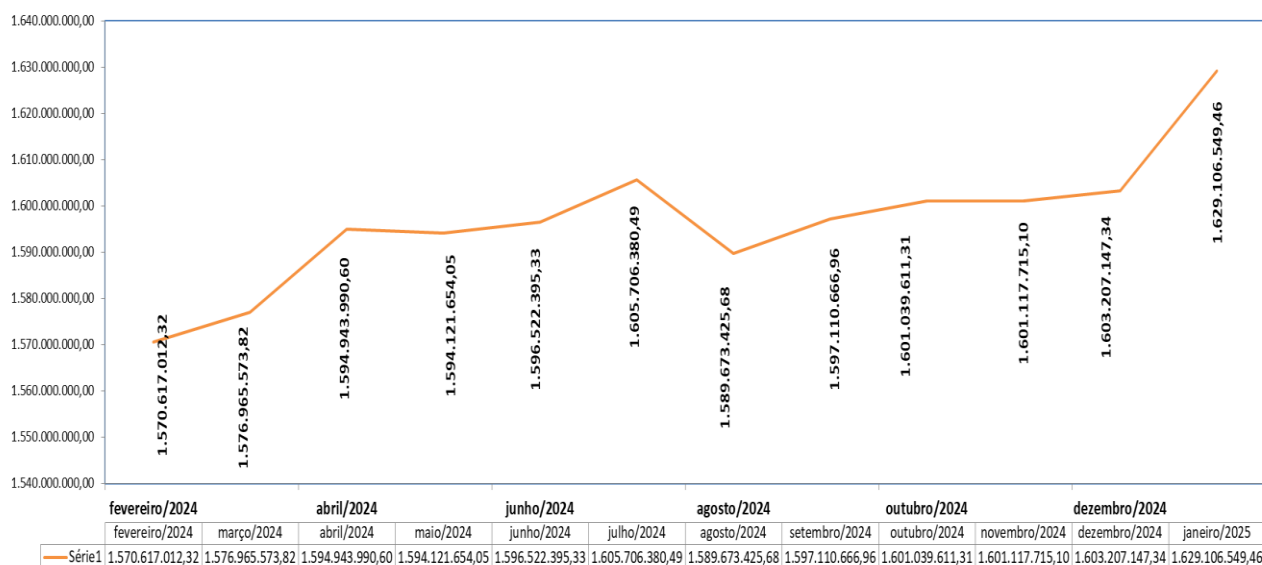
	IPCA (%)	Meta atuarial (%)	Rentabilidade média da carteira (%)	% atingido da meta	Meta atuarial Acumulada	Rentabilidade Acumulada	Patrimônio Líquido (R\$)	Evolução Patrimonial (%)
fev/24	0,83%	1,24%	1,12%	-9,81%	1,24%	1,12%	R\$ 1.570.617.012,32	0,00%
mar/24	0,16%	0,56%	0,77%	35,94%	1,81%	1,89%	R\$ 1.576.965.573,82	0,40%
abr/24	0,38%	0,79%	0,28%	-63,75%	2,61%	2,18%	R\$ 1.594.943.990,60	1,55%
mai/24	0,46%	0,87%	0,78%	-10,11%	3,50%	2,98%	R\$ 1.594.121.654,05	1,50%
jun/24	0,21%	0,62%	1,19%	92,87%	4,13%	4,20%	R\$ 1.596.522.395,33	1,65%
jul/24	0,38%	0,79%	0,89%	13,53%	4,95%	5,13%	R\$ 1.605.706.380,49	2,23%
ago/24	-0,02%	0,38%	0,03%	-91,91%	5,36%	5,16%	R\$ 1.589.673.425,68	1,21%
set/24	0,44%	0,85%	0,74%	-12,09%	6,25%	5,94%	R\$ 1.597.110.666,96	1,69%
out/24	0,56%	0,97%	1,19%	23,11%	7,27%	7,20%	R\$ 1.601.039.611,31	1,94%
nov/24	0,39%	0,80%	0,40%	-49,74%	8,13%	7,63%	R\$ 1.601.117.715,10	1,94%
dez/24	0,52%	0,93%	0,87%	-6,01%	9,13%	8,57%	R\$ 1.603.207.147,34	2,07%
jan/25	0,16%	0,56%	0,87%	54,14%	9,75%	9,52%	R\$ 1.629.106.549,46	3,72%



5. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Patrimônio líquido - 2025		Evolução Patrimonial
fevereiro/2024	1.570.617.012,32	0,0000%
março/2024	1.576.965.573,82	0,4042%
abril/2024	1.594.943.990,60	1,5489%
maio/2024	1.594.121.654,05	1,4965%
junho/2024	1.596.522.395,33	1,6494%
julho/2024	1.605.706.380,49	2,2341%
agosto/2024	1.589.673.425,68	1,2133%
setembro/2024	1.597.110.666,96	1,6868%
outubro/2024	1.601.039.611,31	1,9370%
novembro/2024	1.601.117.715,10	1,9420%
dezembro/2024	1.603.207.147,34	2,0750%
janeiro/2025	1.629.106.549,46	3,7240%

Patrimônio Líquido - IPREMB - JANEIRO/2025



6. RANKING DOS FUNDOS

RANKING DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO - janeiro/2025				
META ATUARIAL NO MÊS: 0,56%				
META ATUARIAL NO ANO: 9,75%				
Gestão	Fundo	% Mês	% Meta	Fundo
Genial Banco	MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	313,83%	5558,12%	52.353,56
RB Capital Asset Management	RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	7,47%	1322,59%	43.957,28
CAIXA Asset	CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES	5,67%	1003,12%	476.961,74
Banco Bradesco	BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	5,31%	939,80%	96.916,40
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	4,76%	842,29%	32.768,73
Itaú Asset Management	ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4,22%	747,09%	1.641.416,44
BB Asset Management	BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	3,07%	543,00%	101.466,12
CAIXA Asset	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	2,64%	467,39%	736.885,62
Macam Asset	MACAM SHOPPING FII - BLUE11	2,61%	462,83%	300.020,00
Banco Bradesco	BRADESCO BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO	2,57%	455,42%	760.775,69
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,56%	453,28%	951,99
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2,23%	395,62%	916.631,73
Itaú Asset Management	ITAÚ ASSET NTN-B 2027 FI RENDA FIXA	2,23%	394,72%	2.282.956,29
BB Asset Management	BB TP VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF PREVIDENCIÁRIO	2,17%	384,58%	309.184,65
CAIXA Asset	CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	2,14%	378,71%	194.793,77
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,02%	358,12%	41.549,86
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,02%	358,12%	41.549,86
BB Asset Management	BB INFLAÇÃO FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	1,88%	332,96%	19.910,13
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,86%	329,47%	38.924,17
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,86%	329,47%	38.924,17
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,51%	267,94%	693.986,60
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO	1,28%	226,37%	69.172,71
Itaú Asset Management	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,28%	226,18%	507,92
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	1,27%	225,60%	27.783,80
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,25%	221,45%	52.927,09
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,25%	221,45%	52.927,09
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,25%	221,45%	52.927,09
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,25%	221,45%	52.927,09
BB Asset Management	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,21%	214,64%	71.392,46
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1,08%	191,33%	497.619,49
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1,08%	191,33%	497.619,49
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1,08%	191,33%	497.619,49
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1,08%	191,33%	497.619,49
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,08%	190,80%	5.659,34
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,08%	190,80%	5.659,34
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,08%	190,80%	5.659,34
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN	1,08%	190,52%	100,21
Sicredi	SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	1,06%	187,38%	736.520,12
Banco Bradesco	BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,06%	187,14%	1.007.694,11
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,05%	186,24%	103.611,91
Itaú Asset Management	ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	1,03%	182,52%	66.715,67
CAIXA Asset	CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	1,01%	179,04%	124.911,87
CAIXA Asset	CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	1,01%	179,04%	124.911,87
BB Asset Management	BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,98%	173,95%	73.352,52
Itaú Asset Management	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,98%	173,67%	603.591,11
BB Asset Management	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,95%	167,38%	44.750,66
Itaú Asset Management	ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	0,92%	162,77%	385.598,24
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,92%	162,70%	162.934,94
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,92%	162,70%	162.934,94
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,92%	162,70%	162.934,94
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,92%	162,70%	162.934,94
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,92%	162,70%	162.934,94
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,92%	162,70%	162.934,94
Arena Capital	CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	0,00%	0,00%	-
QLZ Asset Management	BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP	-0,03%	-5,52%	(2.373,91)
QLZ Asset Management	ÁQUILA FII - AQLL11	-0,15%	-26,08%	(12.304,34)
CAIXA Asset	CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	-0,15%	-26,38%	(8.000,00)
Graphen Investimentos	GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	-0,15%	-26,92%	(15.202,01)
Veritas Capital Management	SÃO DOMINGOS FII - FSD11	-0,19%	-34,46%	(3.609,89)
Graphen Investimentos	PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-0,41%	-73,41%	(3.413,25)
QLZ Asset Management	SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-1,26%	-223,85%	(275.711,76)
BB Asset Management	BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,76%	-666,00%	(2.631.550,78)
CAIXA Asset	CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,28%	-757,55%	(2.743.094,35)
BTG Pactual Gestora de Recursos	BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	-6,45%	-1142,53%	(4.450,92)
Veritas Capital Management	CAM THRONE FII	-13,69%	-2423,71%	(71.521,89)

7. RETORNO X RISCO

a. Renda Fixa

Fundo		CNPJ	Retorno	Volatilidade	Beta
NTN-B 760199 20250515	7423 - XP		0,84%	0,69%	8,31
NTN-B 760199 20250515	504 - XP		0,86%	0,69%	8,31
NTN-B 760199 20280815	7457 - XP		0,82%	4,17%	22,91
NTN-B 760199 20250515	3339 - XP		0,83%	0,69%	8,31
NTN-B 760199 20280815	6840 - XP		0,77%	4,17%	22,91
NTN-B 760199 20260815	6950 - XP		0,78%	2,04%	(9,36)
NTN-B 760199 20260815	7117 - XP		0,87%	2,04%	(9,36)
NTN-B 760199 20280815	7141 - XP		0,87%	4,17%	22,91
NTN-B 760199 20270515	7225 - XP		0,87%		
NTN-B 760199 20290515	7246 - XP		0,87%		
NTN-B 760199 20270515	3846 - XP		0,88%		
NTN-B 760199 20260815	3785 - XP		0,88%	2,04%	(9,36)
NTN-B 760199 20280815	6139 - XP		0,87%	4,17%	22,91
NTN-B 760199 20290515	6228 - XP		0,87%		
NTN-B 760199 20260815	4863 - XP		0,89%	2,04%	(9,36)
NTN-B 760199 20270515	4944 - XP		0,88%		
NTN-B 760199 20280815	4894 - XP		0,88%	4,17%	22,91
NTN-B 760199 20290515	6925 - BB		0,87%		
NTN-B 760199 20300815	15865 - BB		0,86%		
NTN-B 760199 20260815	4669 - BB		0,90%	2,04%	(9,36)
NTN-B 760199 20300815	5822 - BB		0,86%		
NTN-B 760199 20290515	6898 - BB		0,87%		
NTN-B 760199 20320815	5852 - BB		0,87%		
NTN-B 760199 20280815	3510 - BB		0,88%	4,17%	22,91
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO		19.523.305/0001-06	0,98%	0,01%	0,02
BB TP VERTICE 2029 RESP LIMITADA FIF PREVIDENCIÁRIO		55.750.036/0001-84	2,17%	4,47%	23,26
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	82-5	10.740.670/0001-06	1,25%	0,60%	8,28
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	29-9	10.740.670/0001-06	1,25%	0,60%	8,28
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Sede	10.740.670/0001-06	1,25%	0,60%	8,28
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	711098 - Reserva IOF	10.740.670/0001-06	1,25%	0,60%	8,28
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP		11.060.913/0001-10	1,86%	2,42%	8,05
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA		56.134.800/0001-50	1,51%	2,03%	(9,32)
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA		56.208.863/0001-03	2,23%	2,89%	13,08
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	82-5	14.386.926/0001-71	2,02%	2,63%	8,08
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA		10.979.025/0001-32	1,27%	0,60%	8,17
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA		21.838.150/0001-49	1,28%	0,82%	6,37
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO		35.292.588/0001-89	1,21%	0,69%	12,18
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	82-5	14.508.643/0001-55	0,92%	0,01%	0,04
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	85-0	14.508.643/0001-55	0,92%	0,01%	0,04
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	132-5	14.508.643/0001-55	0,92%	0,01%	0,04
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	71016-4	14.508.643/0001-55	0,92%	0,01%	0,04
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	71109-8	14.508.643/0001-55	0,92%	0,01%	0,04
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	45564	14.508.643/0001-55	0,92%	0,01%	0,04
ITAÚ ASSET NTN-B 2027 FI RENDA FIXA		50.302.776/0001-34	2,23%	2,90%	13,14
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES		06.175.696/0001-73	1,03%	0,05%	0,38
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	711098 - Fundo Osc. Riscos	11.060.913/0001-10	1,86%	2,42%	8,05
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	711098 - Fundo Garantidor	14.386.926/0001-71	2,02%	2,63%	8,08
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	711098 - Reserva Consignação II	14.508.605/0001-00	2,56%	3,83%	1,03
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	32955-7	24.634.187/0001-43	1,06%	0,09%	0,60
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	71113-6 - comprev	05.164.356/0001-84	1,05%	0,11%	0,86
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	6300-6	29.241.799/0001-90	0,92%	0,95%	(28,63)
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO		13.077.415/0001-05	0,95%	0,08%	0,95
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	85-0	03.737.206/0001-97	1,08%	0,04%	0,54
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	29-9	03.737.206/0001-97	1,08%	0,04%	0,54
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP		32.972.942/0001-28	0,98%	0,28%	(0,68)
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIAL		02.224.354/0001-45	1,08%	0,06%	1,67
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI		03.399.411/0001-90	1,06%	0,03%	(0,00)
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	29-9	23.215.008/0001-70	1,08%	0,06%	0,75
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	82-5	23.215.008/0001-70	1,08%	0,06%	0,75
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	711098 - Reserva Consignação I	23.215.008/0001-70	1,08%	0,06%	0,75
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	71113-6 - comprev	23.215.008/0001-70	1,08%	0,06%	0,75
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	711098 - Rendimento Consig.	03.737.206/0001-97	1,08%	0,04%	0,54
GGF PRIME I FIDC SÊNIOR 1		17.013.985/0001-92	-0,15%	1,20%	0,96
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1		12.138.813/0001-21	313,83%		
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1		06.018.364/0001-85	-0,41%	0,04%	1,23
BB INFLAÇÃO FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO		14.091.645/0001-91	1,88%	3,32%	(24,46)
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PR		17.138.474/0001-05	1,28%	0,44%	(0,95)

b. Renda Variável

Fundo		CNPJ	Retorno	Volatilidade	Beta
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES		01.699.688/0001-02	4,76%	18,45%	246,80
BRANCO SELECTION FIC AÇÕES		03.660.879/0001-96	5,31%	19,09%	275,16
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES		24.571.992/0001-75	4,22%	24,13%	293,57
CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES		45.443.475/0001-90	5,67%	23,56%	412,20
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I		39.255.695/0001-98	3,07%	12,71%	219,80
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I		17.502.937/0001-68	-4,28%	18,30%	213,94
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I		22.632.237/0001-28	-3,76%	16,71%	178,05
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO		14.655.180/0001-54	-1,26%	3,32%	(14,57)
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP		30.036.235/0001-02	2,64%	13,55%	185,39
BRANCO BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO		18.959.094/0001-96	2,57%	13,61%	185,63
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO RESP LIMITADA FIF CIC MU		42.229.068/0001-97	2,14%	6,26%	(12,20)
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	29-9	14.120.520/0001-42	1,01%	0,13%	2,12
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	82-5	14.120.520/0001-42	1,01%	0,13%	2,12
BRASIL FLORESTAL MULTISTRATÉGIA FIP		12.312.767/0001-35	-0,03%	0,00%	1,00
BTG PACTUAL II FICIP INFRAESTRUTURA		14.584.094/0001-06	-6,45%	0,11%	4,58
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11		10.625.626/0001-47	0,00%		
MACAM SHOPPING FII - BLUE11		16.685.929/0001-31	2,61%		
CAM THRONE FII		21.862.783/0001-92	-13,69%		
SÃO DOMINGOS FII - FISD11		16.543.270/0001-89	-0,19%	0,00%	1,00
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11		09.006.914/0001-34	7,47%	50,21%	148,84
ÁQUILA FII - AQLL11		13.555.918/0001-49	-0,15%	0,00%	1,00
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11		17.098.794/0001-70	-0,15%	40,44%	(898,88)

8. EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS JANEIRO/2025

RESUMO DOS EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS ATÉ: 31/01/2025		MENSAL: JANEIRO/2024
Valor Total Emprestado	R\$ 55.404.393,43	R\$ 2.911.776,59

Tipos de Aplicação	Valor Atual
Aplicações Gerais	R\$ 1.628.541.207,02
Consignados - Fundo Garantidor	R\$ 334.149,06
Consignados - Fundo Osc. Riscos	R\$ 226.201,71
Consignados - Rendimento Consig.	R\$ 488,55
Total Geral	R\$ 1.629.102.046,34

9. ENQUADRAMENTO DAS APLICAÇÕES AOS LIMITES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - PL DOS FUNDOS

FUNDO	CNPJ	RUBRICA	SALDO janeiro/2025	PL - FUNDO janeiro/2025	LIMITE DO PL - RESOLUÇÃO 4963	% PL - FUNDO	SITUAÇÃO
NTN-8 760199 20250515		7º I A	33.109.414,53	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-8 760199 20250515		7º I A	2.246.697,07	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-8 760199 20280815		7º I A	33.995.491,52	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-8 760199 20250515		7º I A	14.899.754,72	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-8 760199 20280815		7º I A	31.745.329,18	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-8 760199 20260815		7º I A	31.748.075,63	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-8 760199 20260815		7º I A	32.060.158,75	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-8 760199 20280815		7º I A	32.052.799,63	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-8 760199 20270515		7º I A	32.056.068,62	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-8 760199 20290515		7º I A	32.054.044,91	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-8 760199 20270515		7º I A	17.024.812,43	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-8 760199 20260815		7º I A	17.021.414,06	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-8 760199 20280815		7º I A	27.501.251,41	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-8 760199 20290515		7º I A	27.495.140,20	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-8 760199 20260815		7º I A	21.849.950,71	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-8 760199 20270515		7º I A	21.848.105,94	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-8 760199 20280815		7º I A	21.844.316,02	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-8 760199 20290515	R\$ 0.0000000000000000	7º I A	30.653.254,34	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-8 760199 20300815	R\$ 0.0000000000000000	7º I A	71.363.042,90	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-8 760199 20260815	R\$ 0.0000000000000000	7º I A	20.934.107,54	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-8 760199 20300815	R\$ 0.0000000000000000	7º I A	26.127.095,85	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-8 760199 20290515	R\$ 0.0000000000000000	7º I A	30.460.883,38	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-8 760199 20300815	R\$ 0.0000000000000000	7º I A	26.134.280,05	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-8 760199 20280815	R\$ 0.0000000000000000	7º I A	15.689.532,70	-	-	-	ENQUADRADO
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19.523.305/0001-06	7º I B	7.538.568,49	32.470.085,58	100%	23,22%	ENQUADRADO
BB TP VERTICE 2029 RESP LIMITADA FIF PREVIDENCIÁRIO	55.750.036/0001-84	7º I B	14.541.573,12	265.028.159,00	100%	5,49%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	7º I B	4.284.115,92	8.080.611.281,78	100%	0,05%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	7º I B	158.237,70	8.080.611.281,78	100%	0,00%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	7º I B	2.039.787,65	8.080.611.281,78	100%	0,03%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	7º I B	4.743,36	8.080.611.281,78	100%	0,00%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.060.913/0001-10	7º I B	2.130.418,83	6.117.661.899,67	100%	0,03%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF	56.134.800/0001-50	7º I B	46.546.676,31	2.612.208.849,75	100%	1,78%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF	56.208.863/0001-03	7º I B	41.934.238,47	559.321.152,67	100%	7,50%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.386.926/0001-71	7º I B	2.095.506,92	3.598.660.852,71	100%	0,06%	ENQUADRADO
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	10.979.025/0001-32	7º I B	2.207.979,39	114.331.360,37	100%	1,93%	ENQUADRADO
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC	12.1838.150/0001-49	7º I B	40.263,57	1.421.650.651,05	100%	0,00%	ENQUADRADO
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	25.292.588/0001-89	7º III A	9.590.860,83	5.181.773.678,22	15%	0,12%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	7º III A	13.938.203,76	1.408.489.659,22	15%	0,99%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	7º III A	13.341.342,91	1.408.489.659,22	15%	0,95%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	7º III A	680,79	1.408.489.659,22	15%	0,00%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	7º III A	233.047,54	1.408.489.659,22	15%	0,02%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	7º III A	1.959.614,09	1.408.489.659,22	15%	0,14%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	7º III A	8.306.411,36	1.408.489.659,22	15%	0,59%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	7º III A	8.306.411,36	1.408.489.659,22	15%	0,59%	ENQUADRADO
ITAÚ ASSET NTN-B 2027 FI RENDA FIXA	50.302.776/0001-34	7º I B	104.674.258,13	182.275.941,84	100%	57,43%	ENQUADRADO
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	06.175.696/0001-73	7º I B	6.537.522,08	40.239.133.180,79	100%	0,02%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.060.913/0001-10	7º I B	226.201,71	6.117.661.899,67	100%	0,00%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.386.926/0001-71	7º I B	334.149,06	3.598.660.852,71	100%	0,01%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.508.605/0001-70	7º I B	38.132,53	1.179.985.825,20	100%	0,00%	ENQUADRADO
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	24.634.187/0001-43	7º I B	70.319.558,04	3.890.836.238,62	100%	1,81%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	05.164.356/0001-84	7º I B	9.952.368,46	12.294.740.451,04	100%	0,08%	ENQUADRADO
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	29.241.799/0001-90	7º III A	42.323.567,59	1.441.026.534,53	15%	2,94%	ENQUADRADO
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13.077.415/0001-05	7º III A	4.781.723,13	4.468.412.591,20	15%	0,11%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	7º III A	228.851,28	20.713.634.747,12	15%	0,00%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	7º III A	35.622.418,79	20.713.634.747,12	15%	0,17%	ENQUADRADO
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	12.972.942/0001-28	7º III A	62.131.153,31	2.175.234.272,81	15%	2,86%	ENQUADRADO
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC REND	02.224.354/0001-45	7º III A	9.412,24	3.300.305.058,65	15%	0,00%	ENQUADRADO
BRADSECO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO	03.399.411/0001-90	7º III A	96.333.747,01	15.324.275.716,93	15%	0,63%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	23.215.008/0001-70	7º III A	32.366.399,39	6.847.067.411,47	15%	0,47%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	23.215.008/0001-70	7º III A	242.136,09	6.847.067.411,47	15%	0,00%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	23.215.008/0001-70	7º III A	2.374,38	6.847.067.411,47	15%	0,00%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	23.215.008/0001-70	7º III A	1.390.378,95	6.847.067.411,47	15%	0,02%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	7º III A	488,55	20.713.634.747,12	15%	0,00%	ENQUADRADO
GGF PRIME FIDC SENIOR 1	17.013.985/0001-92	7º V A	9.981.717,49	121.404.797,40	5%	8,22%	DESENQUADRADO
MASTER FIDC MULTISSECTORIAL SENIOR 1	12.138.819/0001-21	7º V A	69.035,61	R\$ 991.730,08	5%	7,74%	DESENQUADRADO
PREMIUM FIDC SENIOR 1	06.018.354/0001-85	7º V A	819.680,85	27.974.815,39	5%	2,93%	ENQUADRADO
BB INFLAÇÃO FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CREDITO PRIVADO	14.091.645/0001-91	7º V B	1.077.557,48	138.323.502,33	5%	0,78%	ENQUADRADO
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF REN	17.138.474/0001-05	7º V B	5.478.720,20	760.833.374,81	5%	0,72%	ENQUADRADO
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	01.699.688/0001-02	8º I	721.501,38	211.255.948,10	15%	0,34%	ENQUADRADO
BRADSECO SELECTION FIC AÇÕES	03.680.879/0001-96	8º I	1.922.542,44	224.033.997,97	15%	0,86%	ENQUADRADO
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	24.571.992/0001-75	8º I	40.536.470,71	1.213.670.119,30	15%	3,34%	ENQUADRADO
CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES	45.443.475/0001-90	8º I	8.894.403,32	206.613.493,94	15%	4,39%	ENQUADRADO
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	39.255.695/0001-98	9º III	3.409.494,99	355.647.671,25	15%	0,96%	ENQUADRADO
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	9º III	61.360.280,93	3.150.473.758,09	15%	1,95%	ENQUADRADO
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	22.632.237/0001-28	9º III	67.318.402,80	1.075.960.583,07	15%	6,26%	ENQUADRADO
SCUPTOR FI MULTIMERCADO CREDITO PRIVADO	11.655.180/0001-54	10 I	21.529.184,38	137.459.980,63	15%	15,66%	DESENQUADRADO
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	30.036.235/0001-02	10 I	28.647.658,26	2.136.969.086,50	15%	1,34%	ENQUADRADO
BRADSECO BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO	18.959.094/0001-96	10 I	30.334.018,11	1.090.416.898,49	15%	2,78%	ENQUADRADO
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO RESP LIMITADA FIF CIC M	22.229.890/0001-97	10 I	9.300.585,25	62.176.807,34	15%	14,96%	ENQUADRADO
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	14.120.520/0001-42	10 I	12.475.902,72	845.030.575,70	15%	1,48%	ENQUADRADO
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	14.120.520/0001-42	10 I	2.456.335,46	845.030.575,70	15%	0,29%	ENQUADRADO
BRASIL FLORESTAL MULTISTRATÉGIA FIP	12.132.767/0001-35	10 II	7.613.611,94	134.965.322,46	15%	5,64%	ENQUADRADO
BTG PACTUAL II FIC FIP INFRAESTRUTURA	14.584.094/0001-06	10 II	64.514,35	9.775.466,05	15%	0,66%	ENQUADRADO
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	10.625.626/0001-47	10 II	-	(78.805.652,15)	15%	0,00%	ENQUADRADO
MACAM SHOPPING FII - BLUE11	16.685.929/0001-31	11	11.775.785,00	667.830.390,29	15%	1,76%	ENQUADRADO
CAD THORNE FII	21.882.783/0001-82	11	450.885,24	2.898.568,14	15%	15,56%	DESENQUADRADO
SAO DOMINGOS FII - FSD11	16.543.770/0001-89	11	1.851.154,22	61.765.210,70	15%	3,00%	ENQUADRADO
R8 CAPITAL RENDA FII - RBRD11	09.006.914/0001-34	11	632.334,88	117.610.204,60	15%	0,54%	ENQUADRADO
AQUILLA FII - AQL11	13.555.918/0001-49	11	8.339.153,91	136.663.677,06	15%	6,10%	ENQUADRADO
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	17.098.794/0001-70	11	5.360.000,00	125.069.885,61	15%	4,29%	ENQUADRADO

✦ Conforme Resolução 4.963/2021, em seu artigo 27 § 2º: "As aplicações que apresentem prazos para vencimento, resgate, carência ou para conversão de cotas de fundos de investimento, previstos em seu regulamento, superiores ao previsto no caput, poderão ser mantidas em carteira, durante o respectivo prazo, desde que o regime próprio de previdência social demonstre a adoção de medidas de melhoria da governança e do controle de riscos na gestão das aplicações, conforme regulamentação estabelecida pela Secretaria de Previdência." (NR)

10. CONCLUSÃO:

Observamos uma elevação no resultado da carteira de investimentos do IPREMB no mês de janeiro/2025, um retorno positivo na rentabilidade das aplicações.

Em relação a economia interna, o Comitê de Política Monetária (Copom) elevou a taxa Selic para 13,25% devido a um cenário econômico doméstico desafiador, com inflação elevada e expectativas de aumento do IPCA. O Comitê prevê novo aumento de 1% na próxima reunião, com metas focadas no controle da inflação. O IPCA-15 de janeiro superou as expectativas, com destaque para alta em alimentos e passagens aéreas. O mercado de trabalho desacelerou em dezembro, com aumento modesto no rendimento real, mas o emprego formal ainda apresenta sinais de queda.

O setor público teve um déficit primário de R\$ 47,6 bilhões em 2024, enquanto a dívida bruta alcançou 76,1% do PIB. O novo governo dos EUA trouxe incertezas, com medidas mais disruptivas do que o esperado, e o Federal Reserve manteve os juros em 4,50%, sinalizando cautela em relação à inflação. A inflação nos EUA fechou 2024 em 2,6%, com destaque para a inflação de serviços, ainda acima da meta do Fed.

O Banco Central Europeu (BCE) reduziu suas taxas de juros, sinalizando recuperação econômica, enquanto a China registrou crescimento de 5% em 2024, impulsionado por exportações e indústria, mas com fraca demanda doméstica e dificuldades no setor imobiliário. Para 2025, espera-se crescimento de 4,2% na economia chinesa, abaixo da meta oficial.

Em relação às principais métricas observadas pelo Banco Central do Brasil - BC, os núcleos continuaram pressionados. Diante do resultado da prévia da inflação, nossa projeção de 6,0% para o IPCA em 2025 continua com um viés de alta.

Mediana - Agregado	2025							2026							2027							2028							
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	
IPCA (variação %)	4,99	5,50	5,51	▲ (16)	▲	113	5,58	4,03	4,22	4,28	▲ (6)	137	4,28	41	3,90	3,90	3,90	▲ (1)	118	3,50	3,73	3,74	▲ (4)	105	3,50	3,73	3,74	▲ (4)	105
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,02	2,06	2,06	▲ (1)	112	2,06	35	1,80	1,72	1,72	▲ (1)	95	1,72	27	2,00	1,96	1,96	▲ (1)	80	2,00	2,00	2,00	▲ (47)	75	2,00	2,00	2,00	▲ (47)	75
Câmbio (R\$/US\$)	6,00	6,00	6,00	▲ (4)	118	6,08	39	5,90	6,00	6,00	▲ (3)	112	6,10	37	5,80	5,93	5,93	▲ (1)	87	5,80	5,99	6,00	▲ (1)	84	5,80	5,99	6,00	▲ (1)	84
Selic (% a.a)	15,00	15,00	15,00	▲ (4)	132	15,13	44	12,00	12,50	12,50	▲ (1)	127	12,63	42	10,00	10,38	10,38	▲ (1)	103	10,00	10,00	10,00	▲ (6)	100	10,00	10,00	10,00	▲ (6)	100

Roger Artur De Freitas Trindade
Chefe da Divisão de Investimentos e Financeiro

Alicio Umbelino da Silva Filho
Presidente do IPREMB