

**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
MARCELÂNDIA - MT / PREVILÂNDIA**

**RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS**

**JANEIRO
2025**

15 de fevereiro de 2025

SUMÁRIO EXECUTIVO

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

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*): 11,33%

Data Focal: 31/01/2024

MENSAL

	JAN											
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,90%											
TAXA DE JUROS	0,42%											
VARIAÇÃO IPCA	0,16%											
META ATUARIAL	0,58%											
CDI	1,01%											

ACUMULADO

	JAN											
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	1,90%											
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	14
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento	15
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	16
4 – RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)	17
5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO	18
6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	19
6.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	19
6.2 - Distribuição por índice (Benchmark)	20
6.3 - Distribuição por Instituição Financeira	21
6.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	22
6.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	23
7 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS	25
8 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	30
9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	43
9.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	43
9.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	44
9.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	46
9.4 - Meta Atuarial	46
9.4.1 - Projeção da Carteira para Fechamento de 2024	46
10 – ANÁLISE DO MERCADO	47
11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	51
12 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	54
13 – ANEXO I - RENTABILIDADE MENSAL DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS	55

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 PREVILÂNDIA.

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 - PREVILÂNDIA

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIAÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	57.720.358,11	80.788,49	-	-	1.131.449,37	(34.755,28)	1.096.694,09	58.897.840,69
2	FEVEREIRO	58.897.840,69	-	-	-	-	-	-	58.897.840,69
3	MARÇO	58.897.840,69	-	-	-	-	-	-	58.897.840,69
4	ABRIL	58.897.840,69	-	-	-	-	-	-	58.897.840,69
5	MAIO	58.897.840,69	-	-	-	-	-	-	58.897.840,69
6	JUNHO	58.897.840,69	-	-	-	-	-	-	58.897.840,69
7	JULHO	58.897.840,69	-	-	-	-	-	-	58.897.840,69
8	AGOSTO	58.897.840,69	-	-	-	-	-	-	58.897.840,69
9	SETEMBRO	58.897.840,69	-	-	-	-	-	-	58.897.840,69
10	OUTUBRO	58.897.840,69	-	-	-	-	-	-	58.897.840,69
11	NOVEMBRO	58.897.840,69	-	-	-	-	-	-	58.897.840,69
12	DEZEMBRO	58.897.840,69	-	-	-	-	-	-	58.897.840,69
13	ANO	57.720.358,11	80.788,49	-	-	1.131.449,37	(34.755,28)	1.096.694,09	58.897.840,69

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

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

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021	Disposito 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%	78,4%	100,0%	76,8%	45.993.804,45	-
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%	18,8%	40,0%	18,8%	11.239.091,89	-
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					95,6%	57.232.896,34	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	1,3%	11,0%	1,3%	754.588,06	-
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%)				1,3%	754.588,06	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
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%)				0,0%	-	
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%	1,4%	10,0%	1,5%	910.356,29	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º (10%)				1,5%	910.356,29	
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	-				1,6%	960.923,45	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	59.858.764,14	6

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

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	4,8%	100,0%	8,4%	5.037.224,18	Os recursos aplicados estão abaixo do mínimo estabelecido. Aplicar:	-
2	IRF - M 1	4,8%	100,0%	4,7%	2.800.959,22		54.866,89
3	IRF - M	0,0%	50,0%	10,9%	6.505.278,06		-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,5%	2,5%	1.493.680,90		-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	10,2%	6.081.862,10		-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	15,0%	8.984.180,77		-
7	IMA - B 5+	0,0%	5,0%	1,9%	1.157.364,07		-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	0,0%	-		-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	1,4%	863.492,33		-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	100,0%	40,6%	24.308.854,71		-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR							
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	0,0%	-	-	
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	1,3%	754.588,06	-	
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	30,0%	1,5%	910.356,29	-	
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	1,6%	960.923,45	-	

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	7.188.363,43	12,01%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	76,84%	SIM
2	07.277.931/0001-80	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	2.095.799,26	3,50%	SIM			
3	10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	1.493.680,90	2,50%	SIM			
4	23.215.097/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	2.736.605,94	4,57%	SIM			
5	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	1.929.420,28	3,22%	SIM			
6	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	1.157.364,07	1,93%	SIM			
7	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	1.795.817,34	3,00%	SIM			
8	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	2.204.846,72	3,68%	SIM			
9	49.963.751/0001-00	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	16.919.605,15	28,27%	SIM			
10	46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	4.110.463,30	6,87%	SIM			
11	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	4.152.441,82	6,94%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	18,78%	SIM
12	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	209.396,24	0,35%	SIM			
13	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	4.300.431,34	7,18%	SIM			
14	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	2.591.562,98	4,33%	SIM			
15	28.515.874/0001-09	BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	542.180,32	0,91%	SIM			
16	24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	863.492,33	1,44%	SIM			
17	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	2.941.424,92	4,91%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			57.232.896,34	95,61%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

RENDA VARIÁVEL								
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?
18	09.005.823/0001-84	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	754.588,06	1,26%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	1,3%	SIM
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			754.588,06	1,26%				

* 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?
19	21.470.644/0001-13	BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA	910.356,29	1,52%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	1,5%	SIM
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			910.356,29	1,52%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
20	Banco do Brasil S.A.	956.846,26	1,60%
21	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	4.077,19	0,01%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		960.923,45	1,61%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	57.232.896,34	95,61%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	754.588,06	1,26%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	910.356,29	1,52%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	960.923,45	1,61%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)	59.858.764,14	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	209.396,24	8.531.806.470,21	0,002%	SIM
	2	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	4.152.441,82	4.149.106.442,53	0,100%	SIM
	3	46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	4.110.463,30	1.278.571.372,37	0,321%	SIM
	4	49.963.751/0001-00	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	16.919.605,15	894.280.625,02	1,892%	SIM
	5	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	2.204.846,72	2.630.107.442,83	0,084%	SIM
	6	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	1.795.817,34	3.269.210.872,49	0,055%	SIM
	7	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	1.157.364,07	889.172.773,70	0,130%	SIM
	8	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	1.929.420,28	6.117.661.899,67	0,032%	SIM
	9	23.215.097/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	2.736.605,94	3.676.053.173,30	0,074%	SIM
	10	10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	1.493.680,90	573.947.701,00	0,260%	SIM
	11	07.277.931/0001-80	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	2.095.799,26	1.299.221.056,64	0,161%	SIM
	12	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	7.188.363,43	430.709.462,16	1,669%	SIM
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	13	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	2.941.424,92	20.658.129.061,16	0,014%	SIM
	14	09.005.823/0001-84	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	754.588,06	167.919.752,87	0,449%	SIM
	15	21.470.644/0001-13	BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA	910.356,29	1.845.515.147,31	0,049%	SIM
	16	24.022.566/0001-82	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	863.492,33	195.683.512,89	0,441%	SIM
	17	28.515.874/0001-09	BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	542.180,32	428.568.405,13	0,127%	SIM
	18	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	2.591.562,98	928.282.480,33	0,279%	SIM
	19	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	4.300.431,34	430.954.676,65	0,998%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				58.897.840,69			
TOTAL DOS TÍTULOS PÚBLICOS				-			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				960.923,45			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				59.858.764,14			

* 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%	209.396,24	0,35%	8.531.806.470,21	0,002%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	76,8%
	BB IRF-M 1 FI RF	100,00%	209.396,24	0,35%	8.531.882.720,85	0,00%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI		100,00%	4.152.441,82	6,94%	4.149.106.442,53	0,100%	SIM		
	BB TOP RF IMA-B 5 LP FI	100,00%	4.152.441,82	0,35%	4.983.845.919,48	0,08%	SIM		
FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF		100,00%	2.736.605,94	4,57%	3.676.053.173,30	0,074%	SIM		
	FI CAIXA MASTER SOBERANO RF ATIVA LP	100,00%	2.736.605,94	0,35%	3.676.387.499,80	0,07%	SIM		
SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC		100,00%	2.095.799,26	3,50%	1.299.221.056,64	0,161%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	18,8%
	FI RF TP ALOCAÇÃO LONGO PRAZO	100,00%	2.095.799,26	0,35%	2.011.516.200,04	0,10%	SIM		
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP		100,00%	7.188.363,43	12,01%	430.709.462,16	1,669%	SIM		
	FI RF IMA-B ALOCAÇÃO LP	100,00%	7.188.363,43	0,35%	513.737.874,04	1,40%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI		100,00%	2.941.424,92	4,91%	20.658.129.061,16	0,014%	SIM		
	BB TOP DI RENDA FIXA REF DI LP FI	100,00%	2.941.424,92	4,91%	32.691.317.556,98	0,01%	SIM		
BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA		100,00%	542.180,32	0,91%	428.568.405,13	0,127%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	18,8%
	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II	48,15%	261.065,25	2,37%	2.398.956.527,03	0,01%	SIM		
	BRAM FI RF IMA-B	11,03%	59.807,91	0,54%	596.042.185,40	0,01%	SIM		
	BRAM INSTITUCIONAL FI RFA IRF-M	17,88%	96.941,84	0,88%	417.418.147,76	0,02%	SIM		
	BRAM FI RF IDKA PRÉ 5	3,62%	19.637,77	0,18%	74.208.856,81	0,03%	SIM		
	BRAM H FI RF LP VOLGA	6,31%	34.189,89	0,31%	792.791.890,67	0,00%	SIM		
	BRAM FI RF IMA-B 5	4,61%	24.999,93	0,23%	2.516.251.769,57	0,00%	SIM		
	BRAM FI RF IMA-B TP	1,12%	6.067,00	0,05%	344.214.879,94	0,00%	SIM		
	BRAM FI RF IMA-B 5+	0,70%	3.784,42	0,03%	755.493.230,55	0,00%	SIM		
	BRADESCO FI RF IDKA PRÉ 2	0,03%	162,65	0,00%	195.683.512,89	0,00%	SIM		
	BRADESCO H FI FINANCEIRO RF NILO - RESP LIM	7,29%	39.530,37	0,36%	38.250.500,14	0,10%	SIM		

Continuação....

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 AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI		99,79%	754.588,06	1,26%	167.919.752,87	0,449%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	1,3%
	BB TOP AÇÕES IBOVESPA INDEXADO FI	99,78%	752.950,60	1,26%	417.730.472,35	0,18%	SIM		
	BB TOP DI RENDA FIXA REF DI LP FI	0,01%	83,00	0,00%	32.691.317.556,98	0,00%	SIM		
BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA		1,51%	910.356,29	1,52%	1.845.515.147,31	0,049%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	1,5%
	BB ETF IBOVESPA FUNDO DE INDICE	0,68%	6.163,11	0,01%	2.187.738.519,17	0,00%	SIM		
	BB ETF ÍNDICE BOVESPA B3 BR+ FI RESP LTDA	0,47%	4.305,99	0,01%	21.357.770,66	0,02%	SIM		
	BB ETF ÍNDICE DIVERSIDADE B3 INVESTIMENTO SUSTEN	0,32%	2.922,24	0,00%	62.917.460,39	0,00%	SIM		
	BB TOP AÇÕES DIVERSIDADE IS FIA	0,04%	327,73	0,00%	16.380.016,59	0,00%	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	CAIXA	3263	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	11.060.913/0001-10	4,380492004	4,462016	432409,9869	0	0	432409,9869
2	CAIXA	3263	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	10.577.519/0001-90	3,035220002	3,137177994	476122,4587	0	0	476122,4587
3	CAIXA	3263	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	23.215.097/0001-55	2,021145004	2,051965	1333651,373	0	0	1333651,373
4	4815-1	23716-7	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	03.543.447/0001-03	27,93778036	28,45609087	145924,5347	0	0	145924,5347
5	4815-1	23716-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	7,694436542	7,889581462	279463,0781	0	0	279463,0781
6	4815-1	23716-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	07.442.078/0001-05	7,700473229	7,779654033	230835,1159	0	0	230835,1159
7	4815-1	23716-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3,851382308	3,899766164	53694,56301	0	0	53694,56301
8	4815-1	23716-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	13.327.340/0001-73	3,714682665	3,730205041	310268,2178	0	0	310268,2178
9	4815-1	23716-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	3,396415596	3,433670673	556522,8096	0	0	556522,8096
10	4815-1	23716-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	46.134.096/0001-81	1,196601117	1,223233817	3360325,102	0	0	3360325,102
11	4815-1	23716-7	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	49.963.751/0001-00	1,077233402	1,104831025	15314201,69	0	0	15314201,69
12	4815-1	23717-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	3,396415619	0	276542,1596	23576,56809	0	300118,7277
13	0818	25375-8	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	13.081.159/0001-20	3,7300532	3,828935696	1123140,131	0	0	1123140,131
14	0818	25375-8	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	11.087.118/0001-15	4,5782846	4,625057602	1554221,385	0	0	1554221,385
15	0818	25375-8	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	07.277.931/0001-80	5,846606592	5,908201005	354727,1425	0	0	354727,1425
16	0818	25375-8	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	19.196.599/0001-09	2,6382664	2,672850502	969587,7035	0	0	969587,7035
17	1289	1987-9	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	24.022.566/0001-82	2,035222006	2,097552491	411666,6131	0	0	411666,6131
18	1289	1987-9	BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	28.515.874/0001-09	1,65635478	1,681225195	322491,1936	0	0	322491,1936
19	4815-1	23716-7	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	09.005.823/0001-84	1,491397245	1,562939456	482800,5699	0	0	482800,5699
20	4815-1	23716-7	BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA	21.470.644/0001-13	7,784544065	7,498277324	121408,7251	0	0	121408,7251

* 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.	35.156.303,91	1.654.858.549.592,60	0,0021%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	6.159.707,12	502.981.799.894,50	0,0012%	SIM
3	Banco Bradesco S.A.	1.405.672,65	678.470.140.428,44	0,0002%	SIM
4	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	16.176.157,01	131.890.253.898,81	0,0123%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		58.897.840,69	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)		960.923,45			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		59.858.764,14			

* 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	6.974.193,80	11,9%

*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	6.807.674,53	14,4%

Referência: JANEIRO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Recursos de Curto Prazo
	6.437.717,36	10,8%

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	3263	71014-6	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	1.929.420,28	3,28%	51.059.657,29	86,69%
2			3263	71014-6	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	1.493.680,90	2,54%		
3			3263	71014-6	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	2.736.605,94	4,65%		
4			4815-1	23716-7	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	4.152.441,82	7,05%		
5			4815-1	23716-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	2.204.846,72	3,74%		
6			4815-1	23716-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	1.795.817,34	3,05%		
7			4815-1	23716-7	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	1.157.364,07	1,97%		
8			4815-1	23716-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	4.110.463,30	6,98%		
9			4815-1	23716-7	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	16.919.605,15	28,73%		
10			0818	25375-8	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	4.300.431,34	7,30%		
11			0818	25375-8	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	7.188.363,43	12,20%		
12			1289	1987-9	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	863.492,33	1,47%		
13			1289	1987-9	BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	542.180,32	0,92%		
14			4815-1	23716-7	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	754.588,06	1,28%		
15			4815-1	23716-7	BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA	910.356,29	1,55%		
16	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS DE CURTO PRAZO	4815-1	23716-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	209.396,24	0,36%	6.807.674,53	11,56%
17			4815-1	23716-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.910.916,05	3,24%		
18			0818	25375-8	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	2.095.799,26	3,56%		
19			0818	25375-8	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	2.591.562,98	4,40%		
20	RESERVA ADMINISTRATIVA	UTILIZADO / CONSTITUÍDO PRÓXIMOS 12 MESES	4815-1	23717-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.030.508,87	1,75%	1.030.508,87	1,75%
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS						58.897.840,69	100,00%	58.897.840,69	100,00%

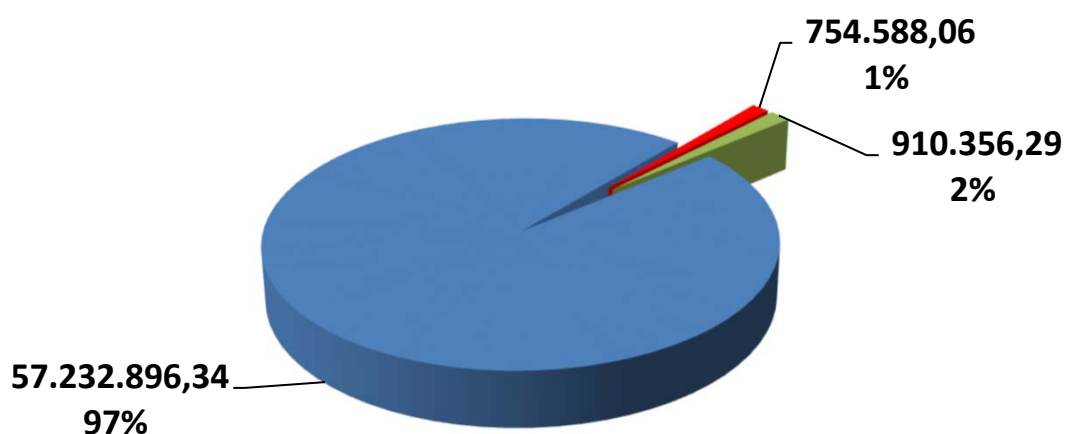
6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	57.232.896,34	97,2%
RENDA VARIÁVEL	754.588,06	1,3%
INVESTIMENTO ESTRUTURADO	-	0,0%
IMOBILIÁRIO	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	910.356,29	1,5%
TOTAL	58.897.840,69	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

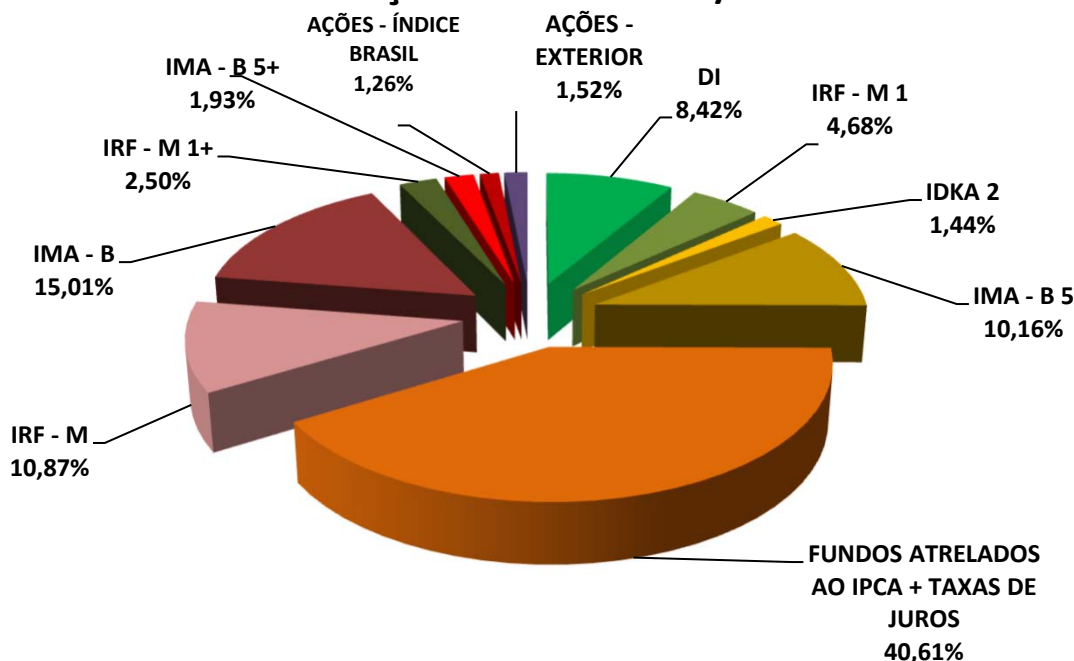


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

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	5.037.224,18	8,42%	RENTA FIXA - CURTO PRAZO	7.838.183,40	13,09%
IRF - M 1	2.800.959,22	4,68%	RENTA FIXA - MÉDIO PRAZO	6.945.354,43	11,60%
IDKA 2	863.492,33	1,44%			
IDKA 5	-	0,00%			
IMA - B 5	6.081.862,10	10,16%			
IPCA	2.736.605,94	4,572%	FUNDOS ATRELADOS AO IPCA + TAXAS DE JUROS	24.308.854,71	40,61%
IPCA + 5,00% a.a.	21.030.068,45	35,13%			
IPCA + 6,00% a.a.	542.180,32	0,91%			
IPCA + 7,00% a.a.	-	0,00%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENTA FIXA - LONGO PRAZO	15.489.458,83	25,88%
IRF - M	6.505.278,06	10,87%			
IMA - B	8.984.180,77	15,01%			
IRF - M 1+	1.493.680,90	2,50%	RENTA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	2.651.044,97	4,43%
IMA - B 5+	1.157.364,07	1,93%			
MULTIMERCADO	-	0,00%	MULTIMERCADO	-	0,00%
IBOVESPA	754.588,06	1,26%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	754.588,06	1,26%
IBR - X	-	0,00%			
ISE	-	0,00%			
PETROBRÁS	-	0,00%	AÇÕES - BRASIL SETOR	-	0,00%
VALE	-	0,00%			
CONSUMO (ICON)	-	0,00%			
EXPORTAÇÃO	-	0,00%			
SMALL CAPS	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%	SETOR IMOBILIÁRIO	-	0,00%
IMOBILIÁRIO - IFIX	-	0,00%			
BDR - NÍVEL I	910.356,29	1,52%	AÇÕES - EXTERIOR	910.356,29	1,52%
S&P 500 (BOLSA EUA)	-	0,00%			
TECNOLOGIA - BDR	-	0,00%			
TOTAL	58.897.840,69	98,39%		58.897.840,69	98,39%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

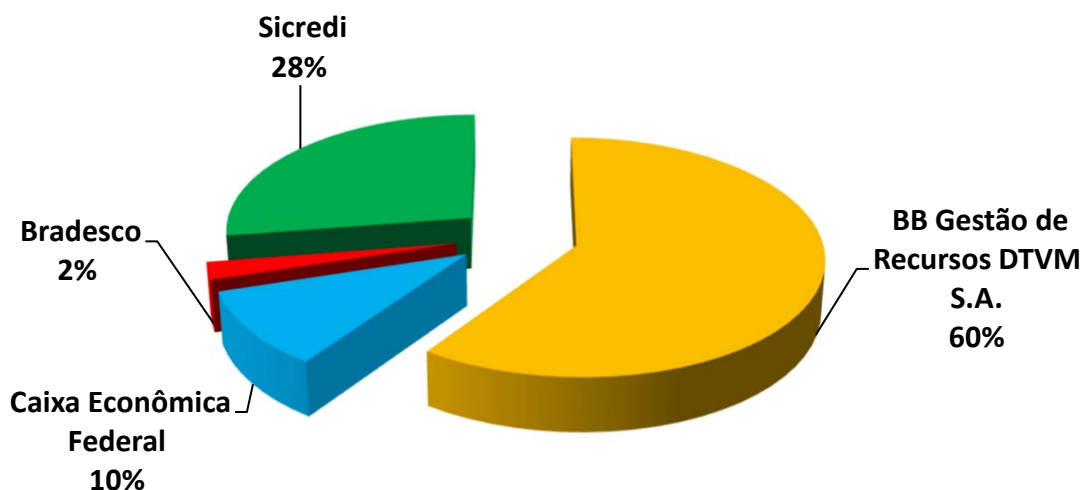


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	35.156.303,91	58,73%
Caixa Econômica Federal	6.159.707,12	10,29%
Bradesco	1.405.672,65	2,35%
Sicredi	16.176.157,01	27,02%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	960.923,45	1,61%
TOTAL	59.858.764,14	100,00%

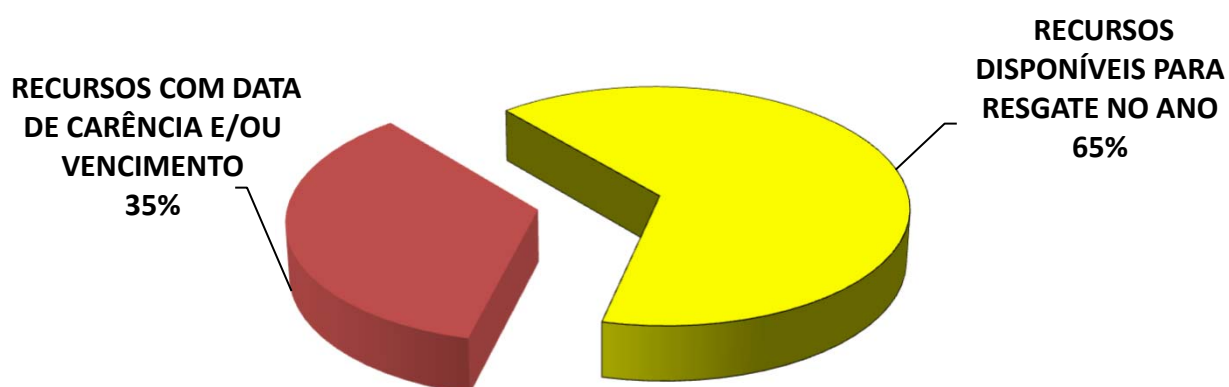
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

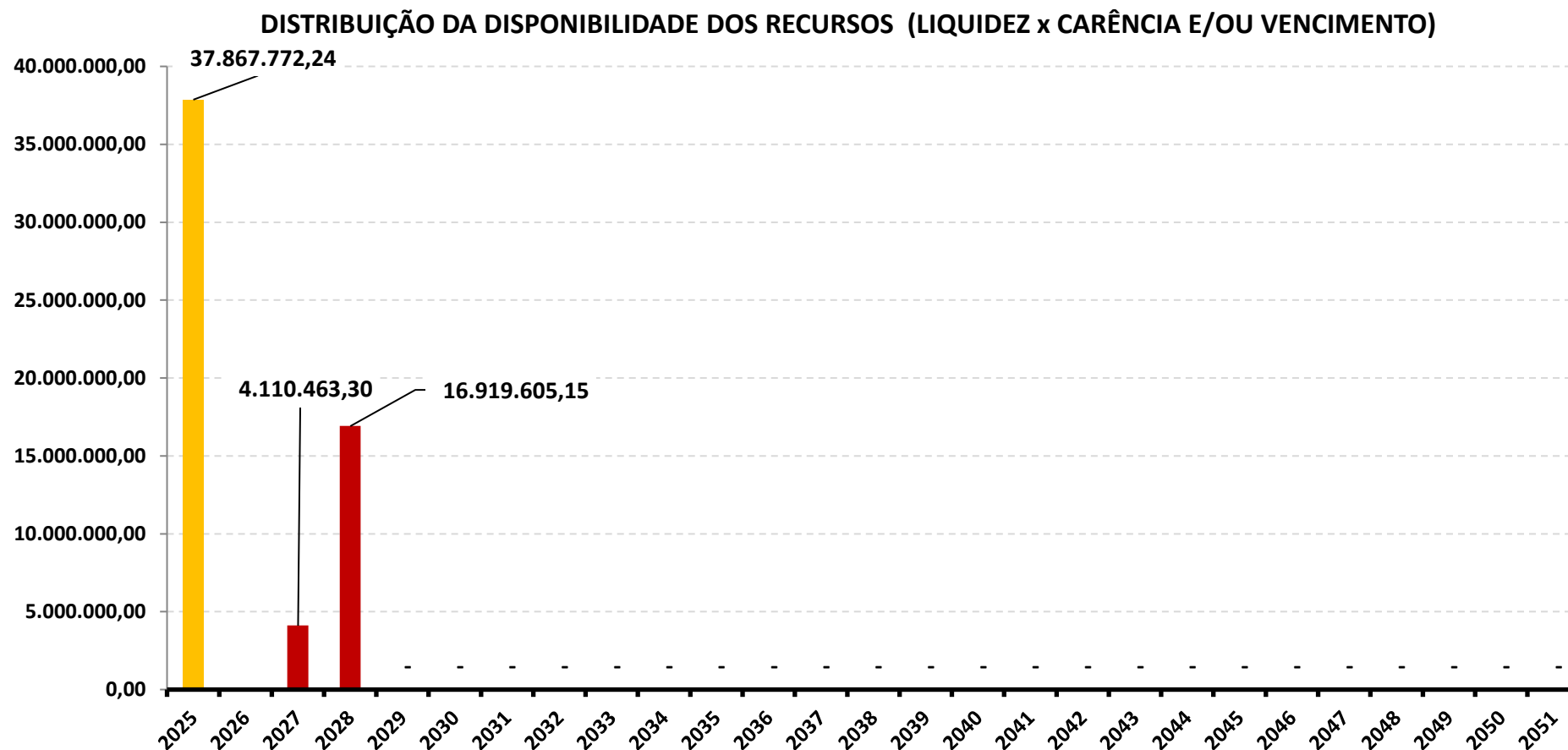
SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	38.828.695,69	64,87%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	21.030.068,45	35,13%
TOTAL	59.858.764,14	100,00%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



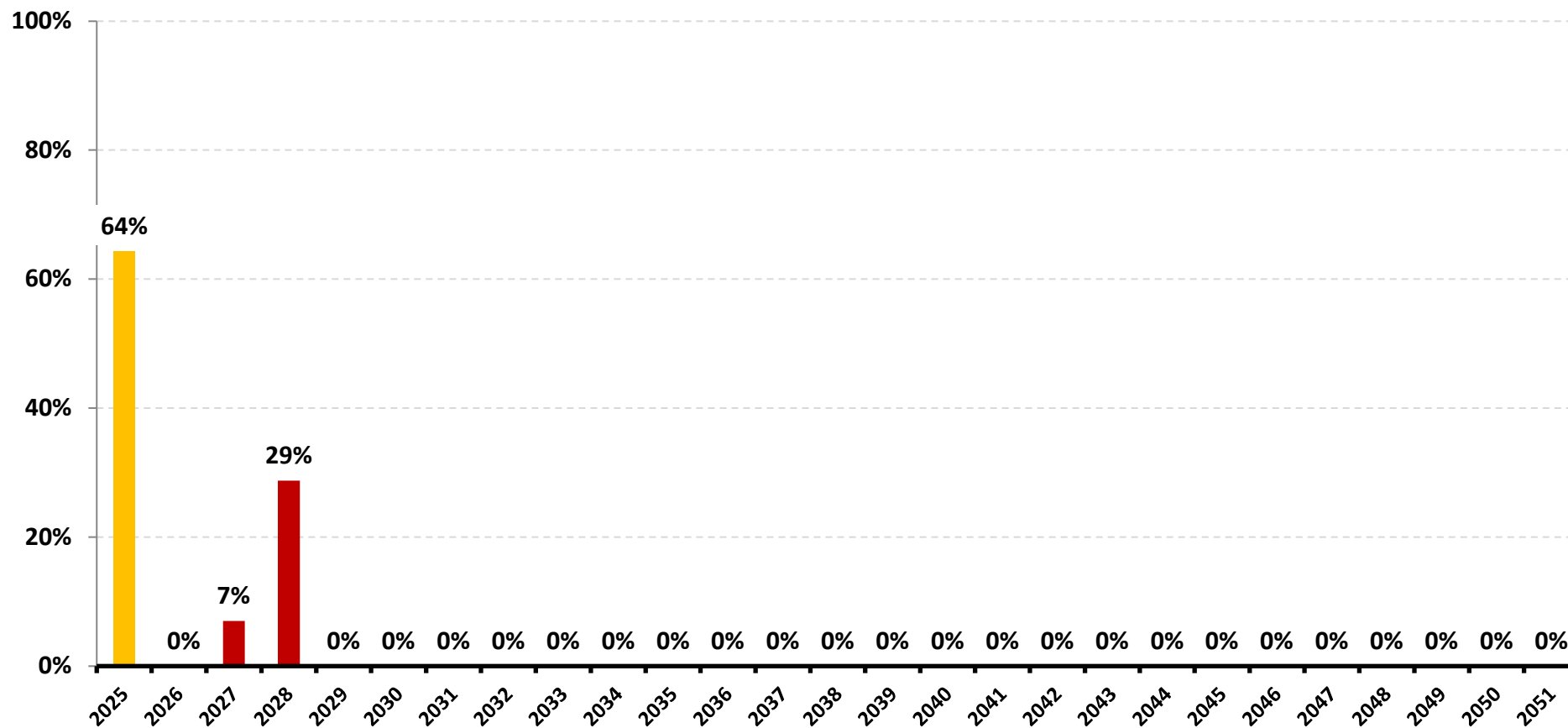
6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS



*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 RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	03.543.447/0001-03	46.134.096/0001-81
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	IRF - M 1	IMA - B 5	IPCA + 5,00% a.a.
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	17/12/1999	20/06/2022
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,10% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	1000	100000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	100000
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	100000
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	100000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Até o dia 15/05/2027
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+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	20.658.129.061,16	8.531.806.470,21	4.149.106.442,53	1.278.571.372,37
NÚMERO DE COTISTAS **	1.275	1.111	695	222
VALOR DA COTA **	3,43367067000	3,89976624200	28,45609084500	1,22323381700
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/08/2018	05/02/2020	05/02/2020	07/06/2022
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. 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 PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI
CNPJ	49.963.751/0001-00	07.111.384/0001-69	07.442.078/0001-05	13.327.340/0001-73
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IPCA + 5,00% a.a.	IRF - M	IMA - B	IMA - B 5+
PÚBLICO ALVO	Investidor Qualificado	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	10/05/2023	08/12/2004	24/07/2005	28/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,15% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	100000	10000	10000	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100000	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	100000	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	100000	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Até o dia 15/08/2028	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+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	3 - Médio	4 - Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	894.280.625,02	2.630.107.442,83	3.269.210.872,49	889.172.773,70
NÚMERO DE COTISTAS **	137	507	499	233
VALOR DA COTA **	1,10483102500	7,88958145300	7,77965401900	3,73020505600
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	26/04/2023	09/10/2017	11/10/2017	15/04/2019
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 AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF
CNPJ	09.005.823/0001-84	21.470.644/0001-13	11.060.913/0001-10	23.215.097/0001-55
SEGMENTO	Renda Variável	Investimento no Exterior	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IBOV	BDR	IMA - B 5	IPCA
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	02/10/2007	22/01/2015	09/07/2010	04/11/2016
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.	0,50% a.a.	0,20% a.a.	0,40% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	200	1000	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	200	0	0
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0	0
SALDO MÍNIMO	0,01	200	0	0
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+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	4 - Alto	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	167.919.752,87	1.845.515.147,31	6.117.661.899,67	3.676.053.173,30
NÚMERO DE COTISTAS **	9.319	132	805	619
VALOR DA COTA **	1,56293946300	7,49827734900	4,46201600000	2,05196500000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	01/09/2020	08/12/2020	17/10/2019	06/01/2021
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	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.....

4

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC
CNPJ	10.577.519/0001-90	24.022.566/0001-82	28.515.874/0001-09	07.277.931/0001-80
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	IRF - M 1+	IDKA 2	IPCA + 6,00% a.a.	CDI
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	11/05/2012	17/06/2016	28/12/2017	06/12/2005
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,40% a.a.	0,24% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	10000	50000	100
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	1000	1000	100
RESGATE MÍNIMO	0	1000	1000	100
SALDO MÍNIMO	0	0	1000	100
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+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	2 - Baixo	2 - Baixo	1 - Muito Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	573.947.701,00	195.683.512,89	428.568.405,13	1.299.221.056,64
NÚMERO DE COTISTAS **	190	61	116	17.937
VALOR DA COTA **	3,13717800000	2,09755250000	1,68122520000	5,90820100000
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	25/09/2018	08/08/2018	06/08/2018	29/12/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	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%)

* 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	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	
CNPJ	19.196.599/0001-09	13.081.159/0001-20	11.087.118/0001-15	
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	
ÍNDICE	IRF - M 1	IRF - M	IMA - B	
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	
DATA DE INÍCIO	27/02/2014	24/01/2011	18/12/2009	
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,18% a.a.	0,18% a.a.	0,18% a.a.	
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	
APLICAÇÃO INICIAL	50000	50000	50000	
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5000	5000	5000	
RESGATE MÍNIMO	5000	5000	5000	
SALDO MÍNIMO	50000	50000	50000	
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	0	0	0	
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	928.282.480,33	430.954.676,65	430.709.462,16	
NÚMERO DE COTISTAS **	374	351	225	
VALOR DA COTA **	2,67285050000	3,82893570000	4,62505760000	
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	14/08/2020	14/08/2020	22/12/2020	
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%)	

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

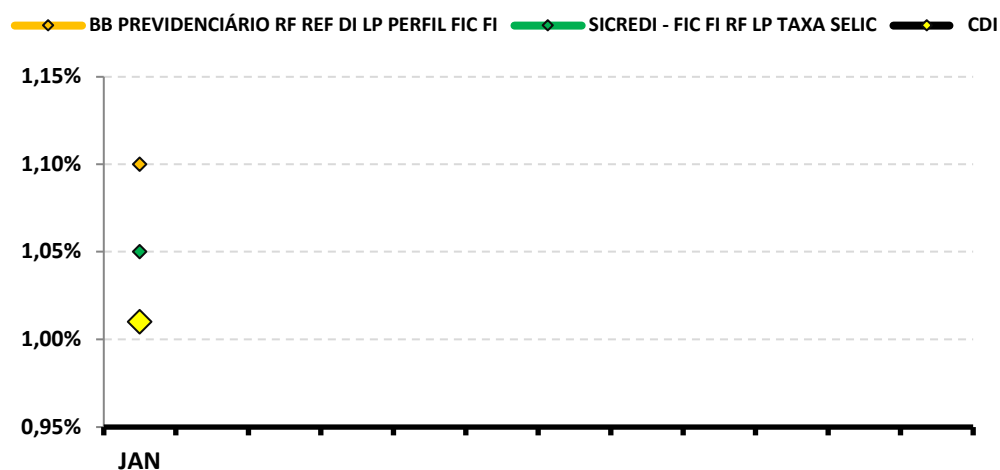
** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

8-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

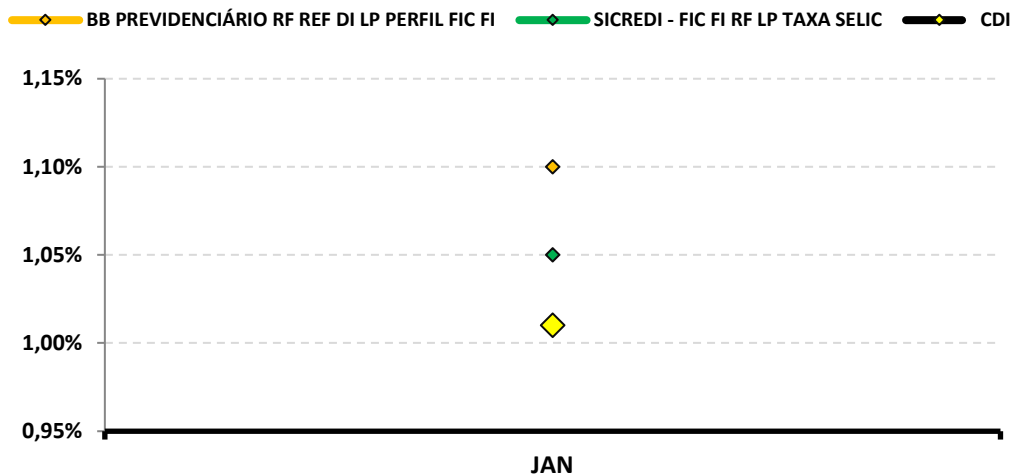
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1,10%												31.201,57	1,10%	31.201,57
SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	1,05%												21.849,21	1,05%	21.849,21
CDI	1,01%												-	1,01%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

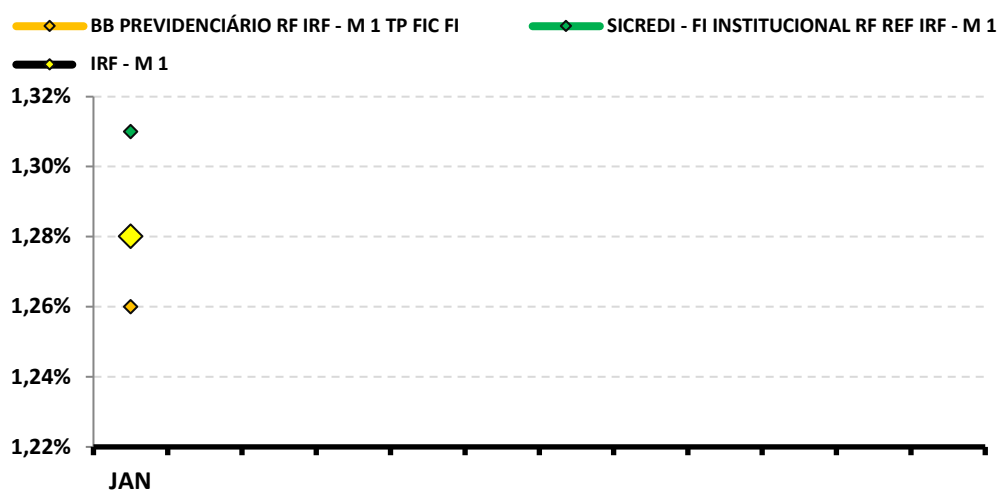


Continuação....

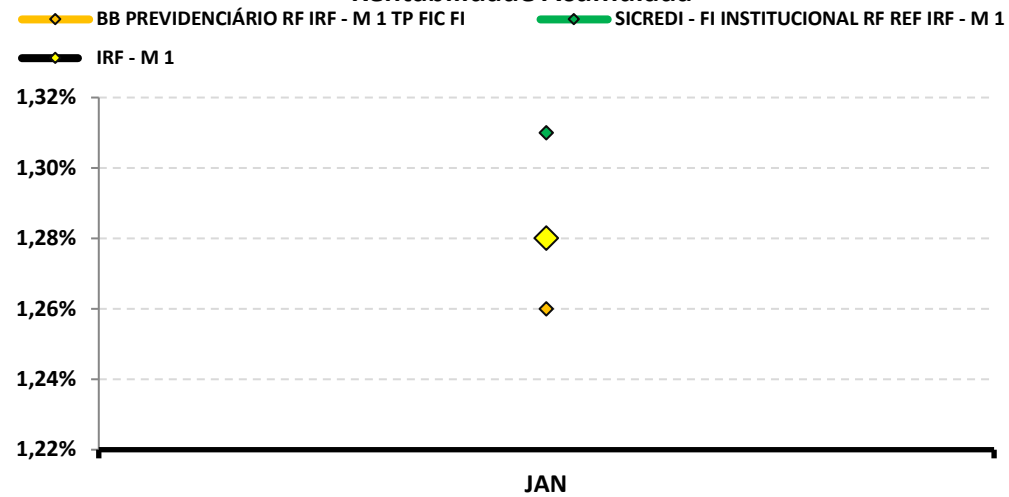
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1,26%												2.597,95	1,26%	2.597,95
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	1,31%												33.532,32	1,31%	33.532,32
IRF - M 1	1,28%												-	1,28%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

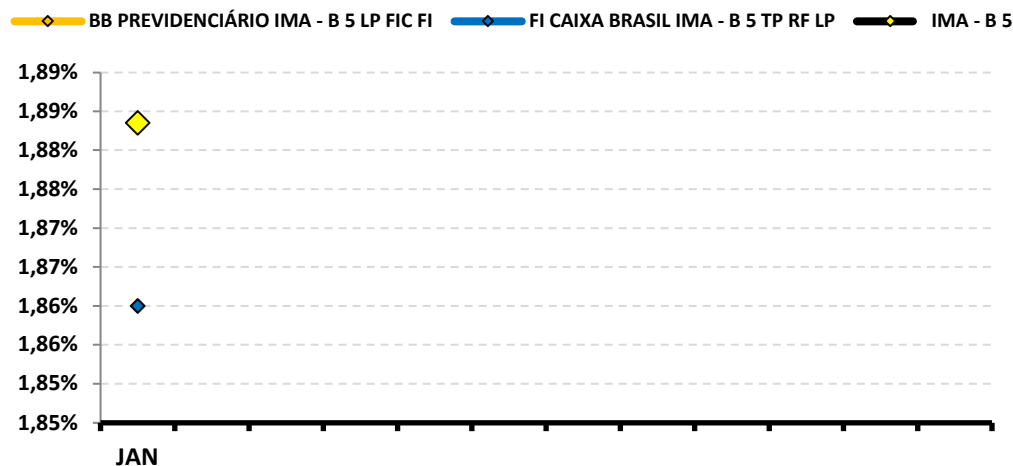


Continuação....

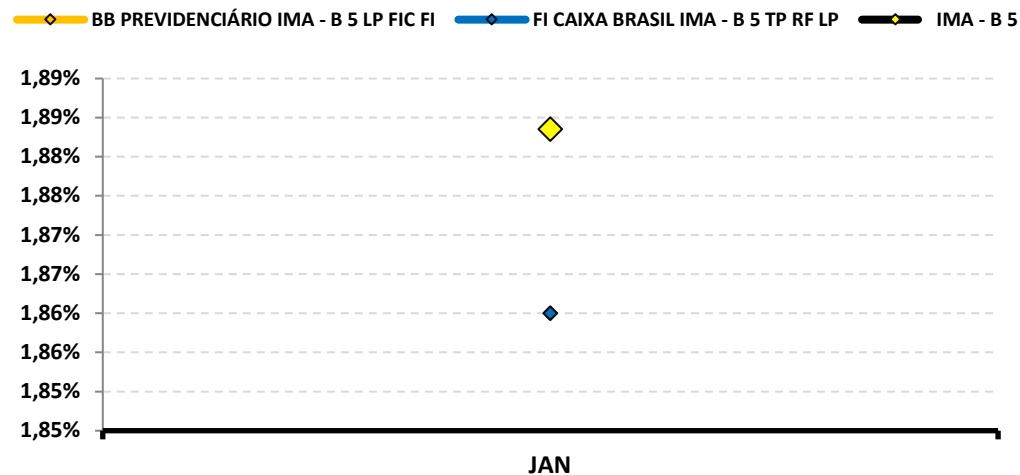
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	1,86%												75.634,22	1,86%	75.634,22
FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	1,86%												35.251,79	1,86%	35.251,79
IMA - B 5	1,88%												-	1,88%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

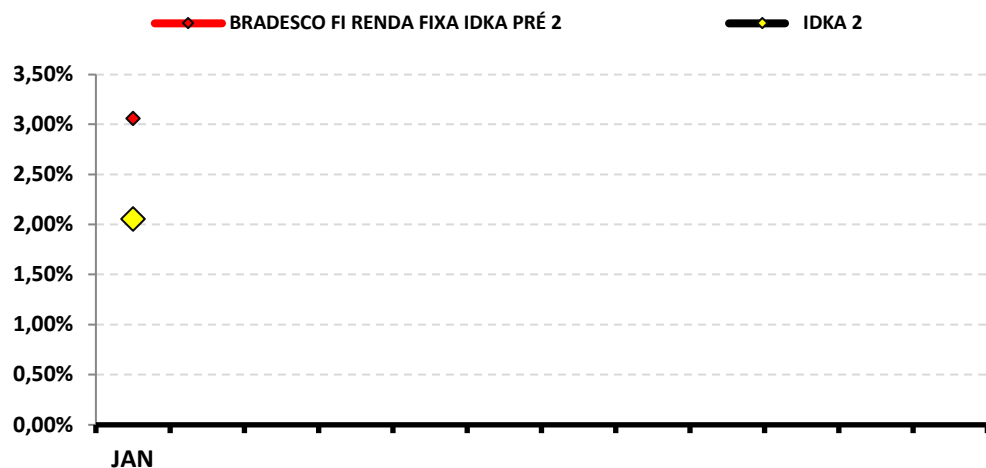


Continuação....

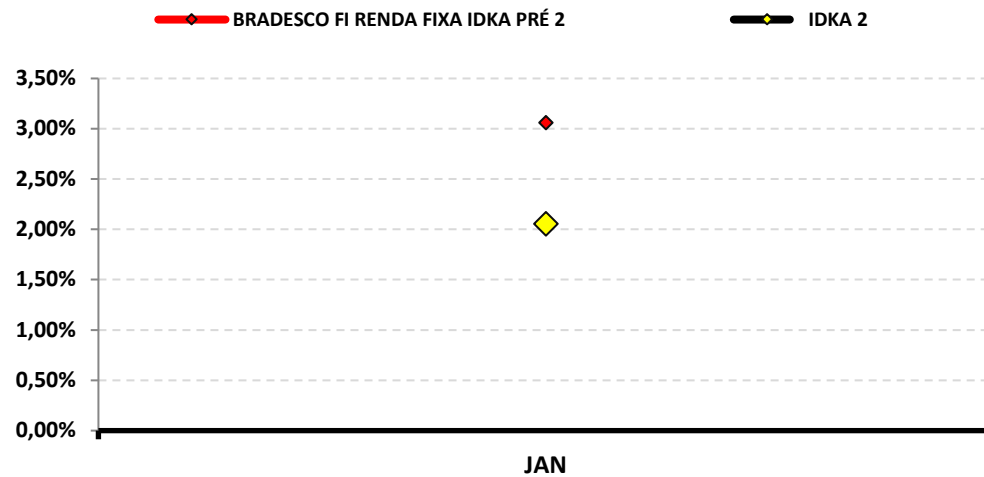
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IDKA 2

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	3,06%												25.659,38	3,06%	25.659,38
IDKA 2	2,06%												-	2,06%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

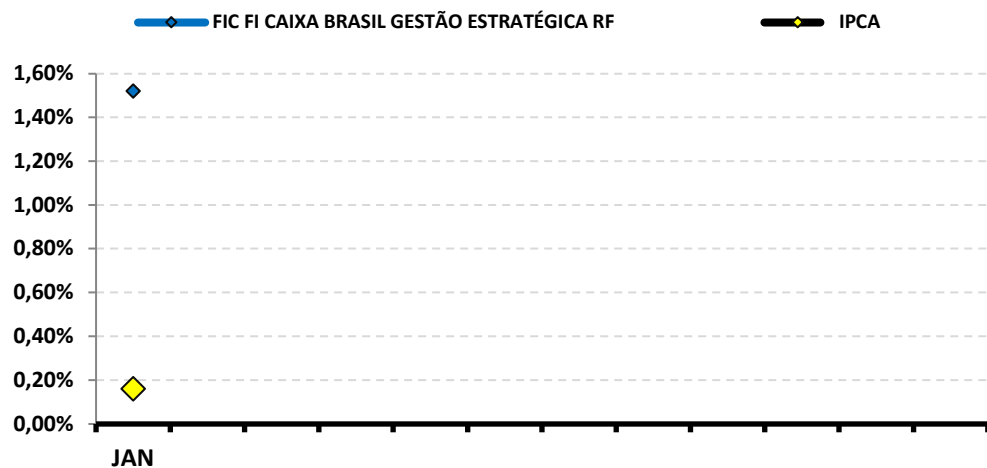


Continuação....

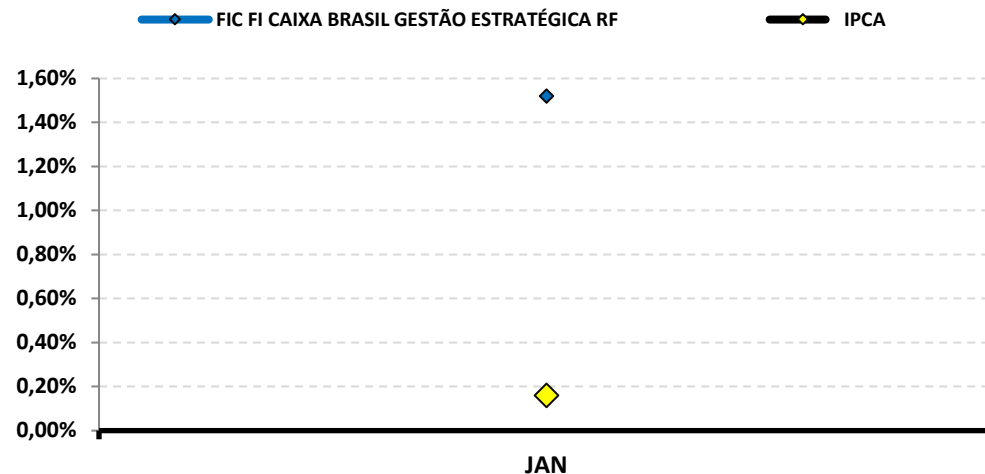
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IPCA

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1,52%												41.103,13	1,52%	41.103,13
IPCA	0,16%												-	0,16%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

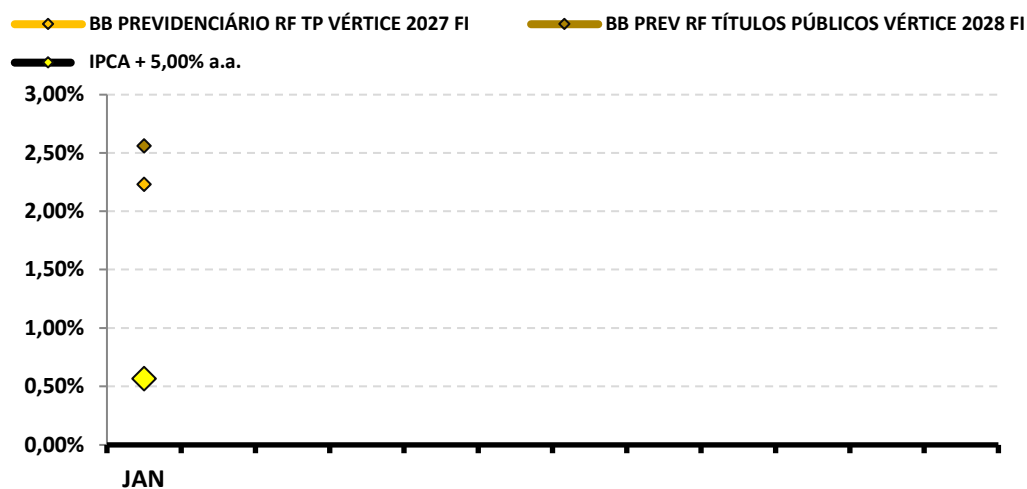


Continuação....

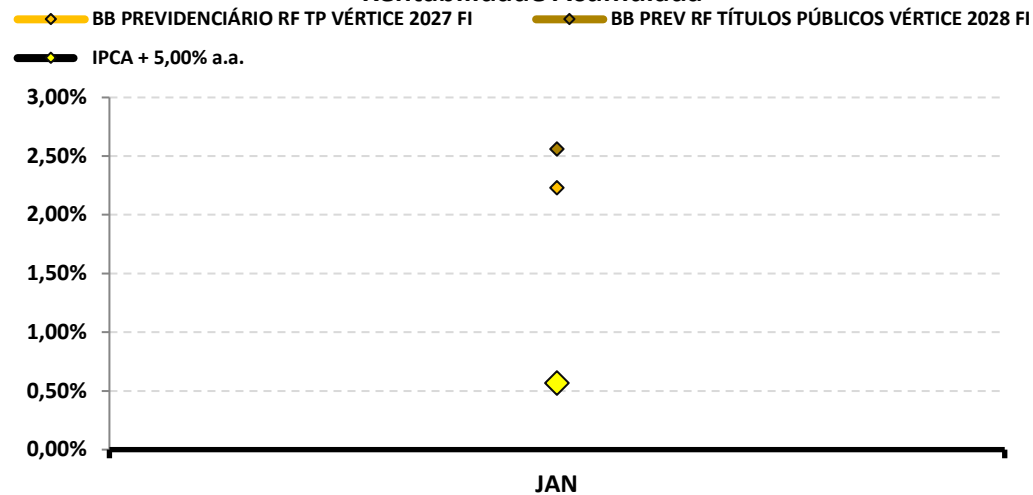
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IPCA + 5,00% a.a.

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	2,23%												89.494,53	2,23%	89.494,53
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	2,56%												422.635,56	2,56%	422.635,56
IPCA + 5,00% a.a.	0,57%												-	0,57%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

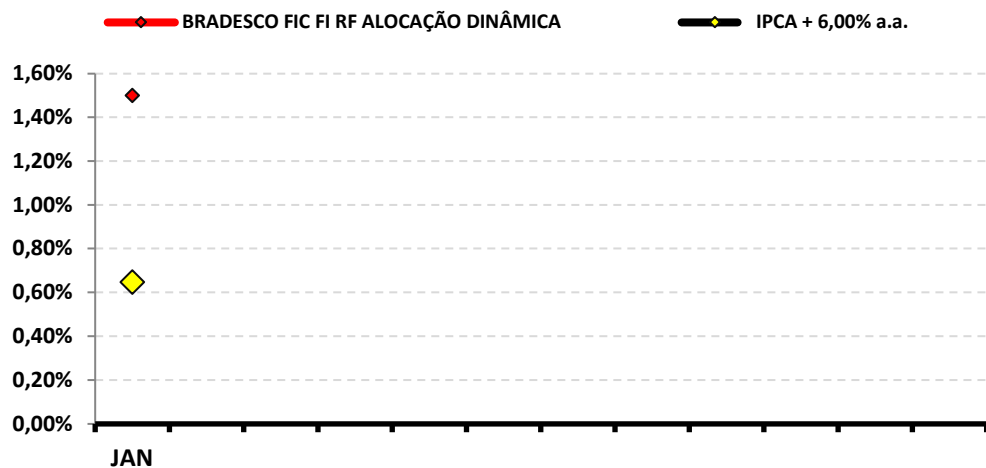


Continuação....

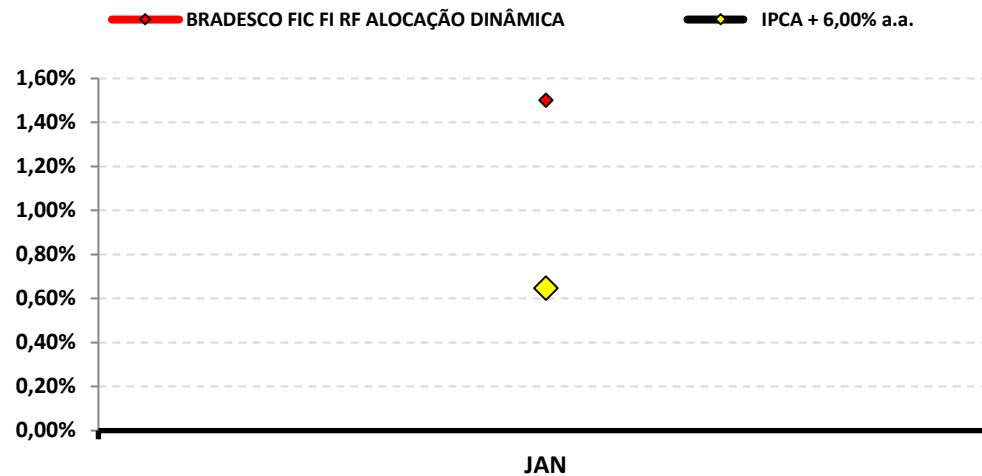
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IPCA + 6,00% a.a.

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	1,50%												8.020,49	1,50%	8.020,49
IPCA + 6,00% a.a.	0,65%												-	0,65%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

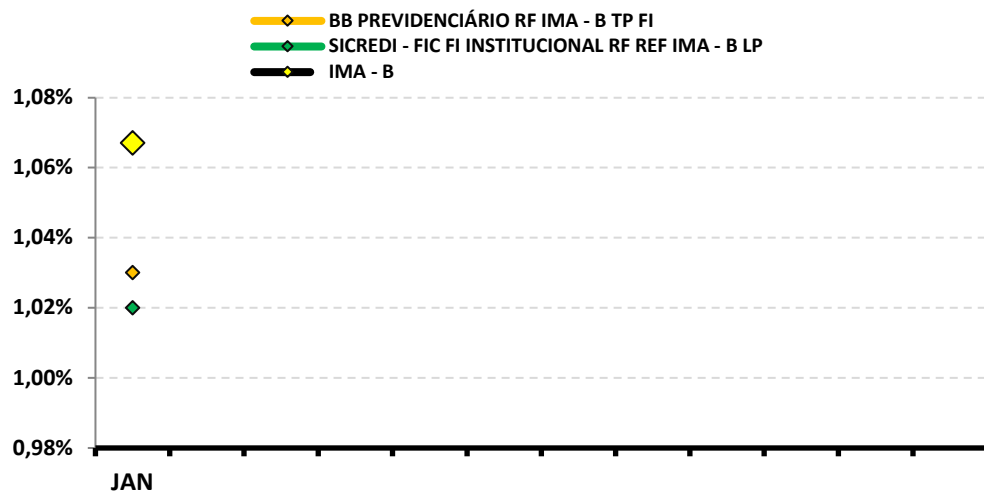


Continuação....

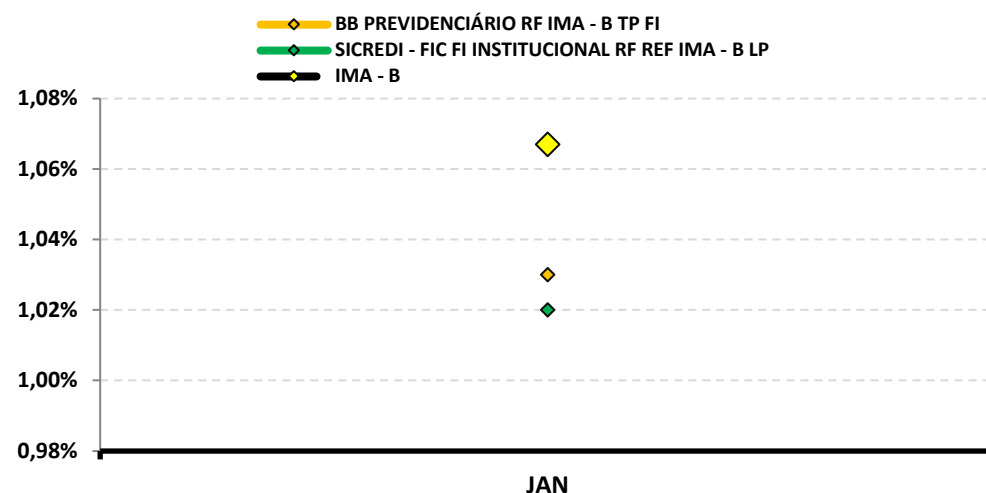
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IMA - B

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	1,03%												18.277,71	1,03%	18.277,71
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	1,02%												72.695,60	1,02%	72.695,60
IMA - B	1,07%												-	1,07%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

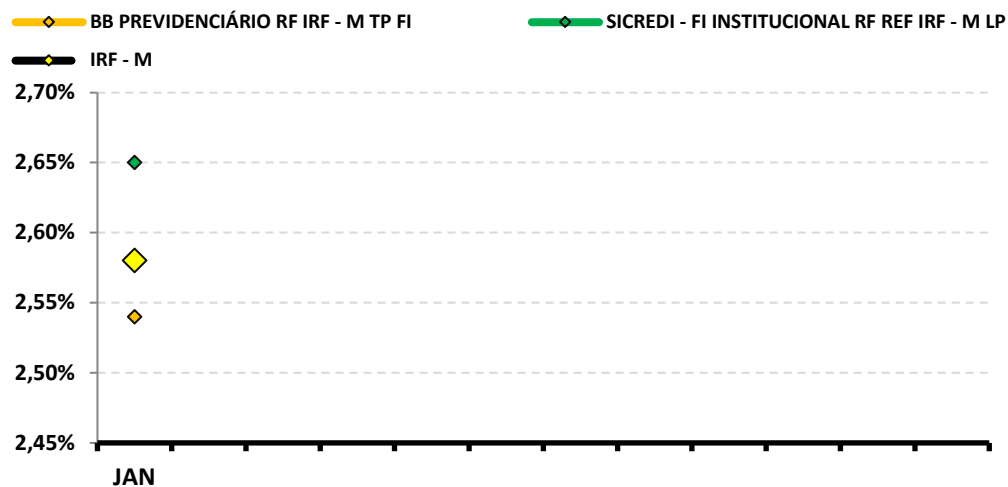


Continuação....

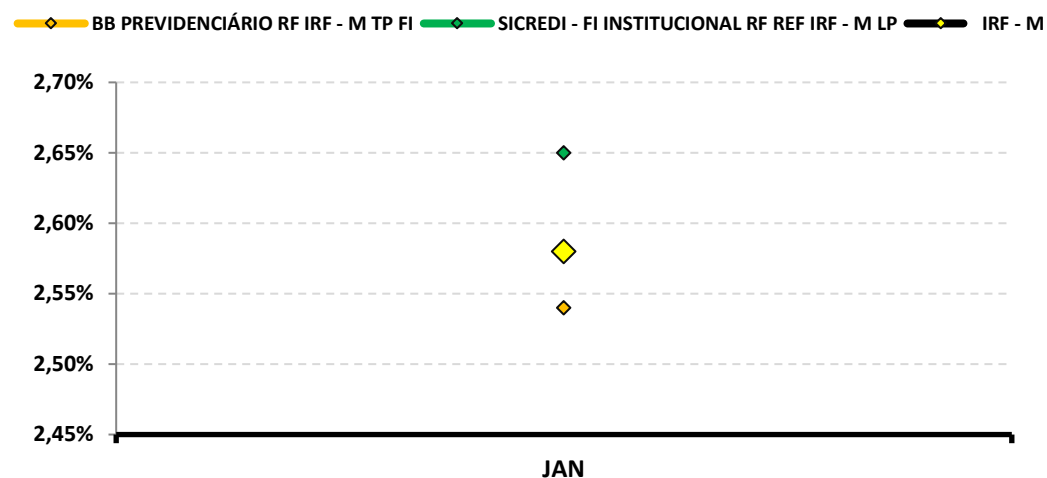
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IRF - M

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	2,54%												54.535,80	2,54%	54.535,80
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	2,65%												111.058,90	2,65%	111.058,90
IRF - M	2,58%												-	2,58%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

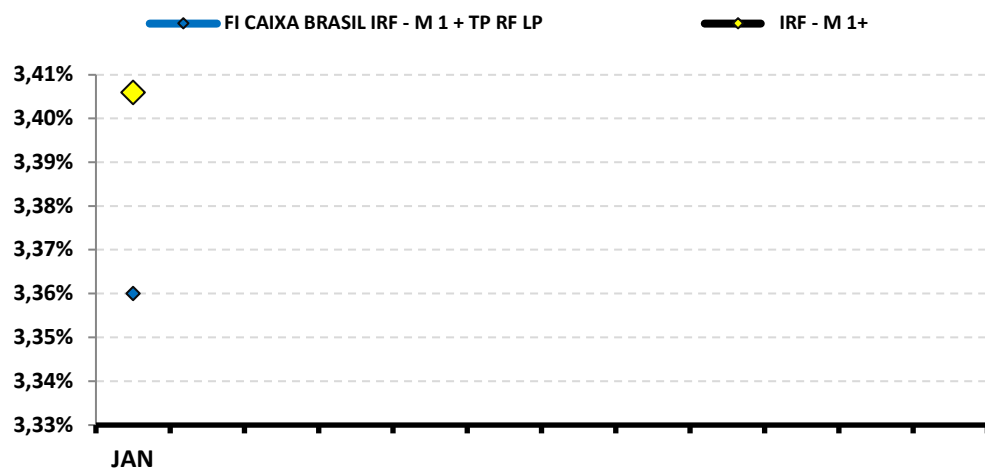


Continuação....

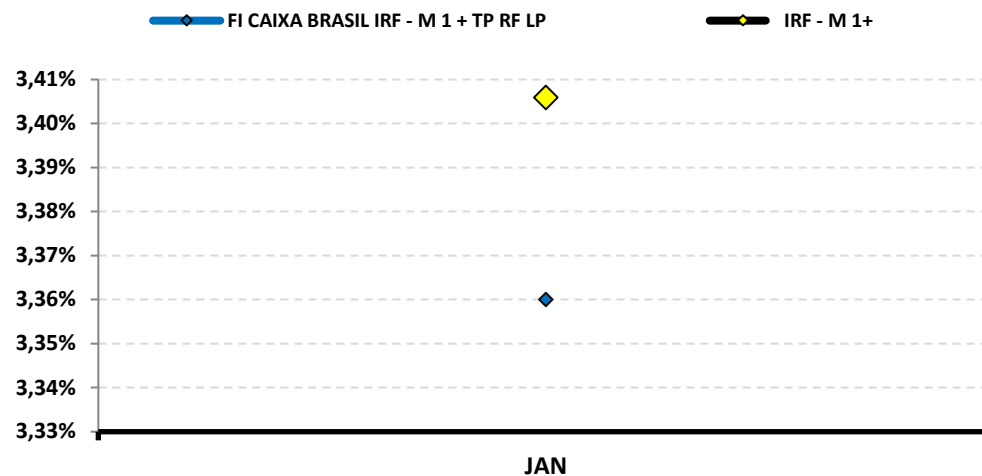
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IRF - M 1+

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	3,36%												48.544,49	3,36%	48.544,49
IRF - M 1+	3,41%												-	3,41%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

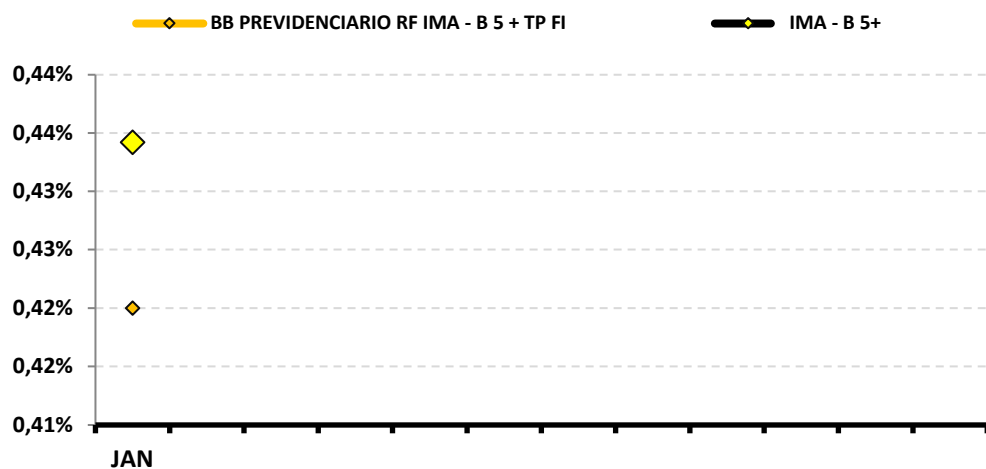


Continuação....

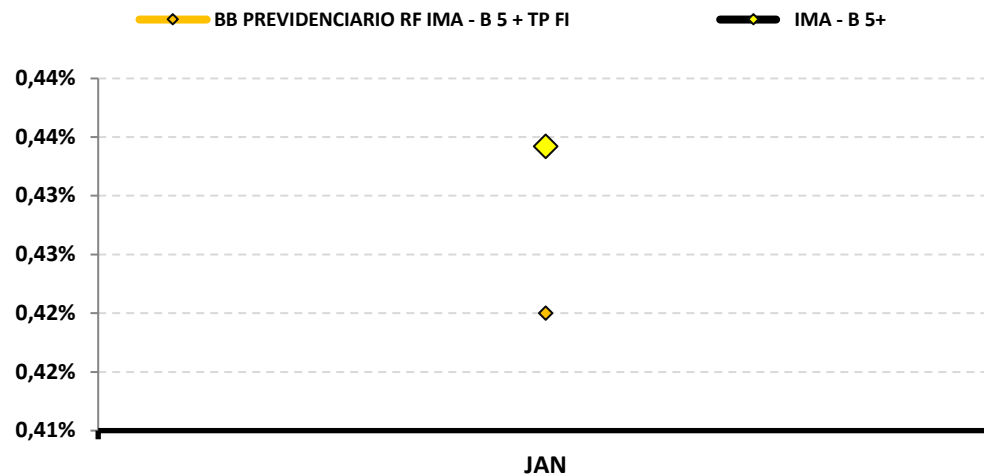
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IMA - B 5+

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	0,42%												4.816,10	0,42%	4.816,10
IMA - B 5+	0,43%												-	0,43%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

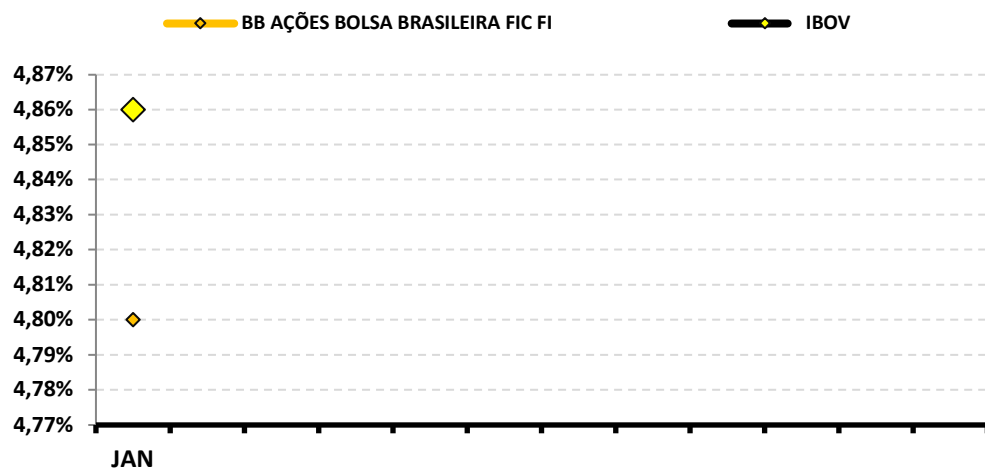


Continuação....

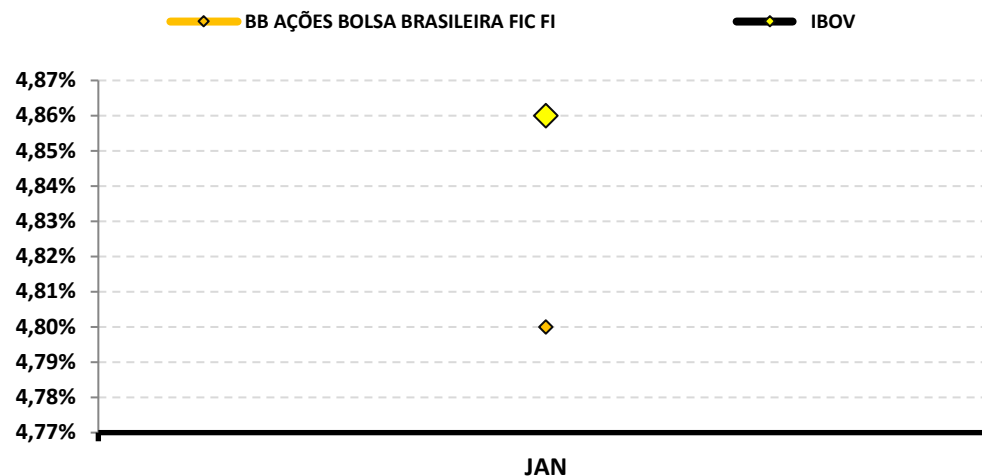
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao IBOV

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	4,80%												34.540,62	4,80%	34.540,62
IBOV	4,86%												-	4,86%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

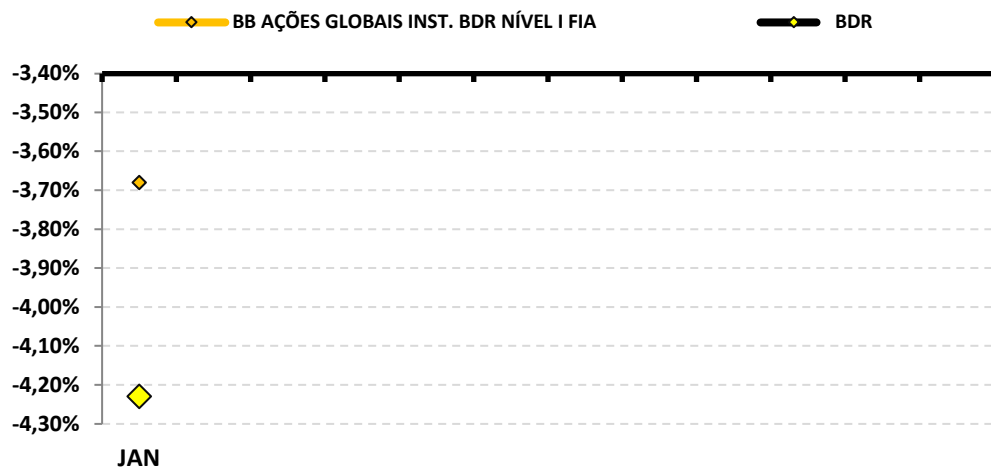


Continuação....

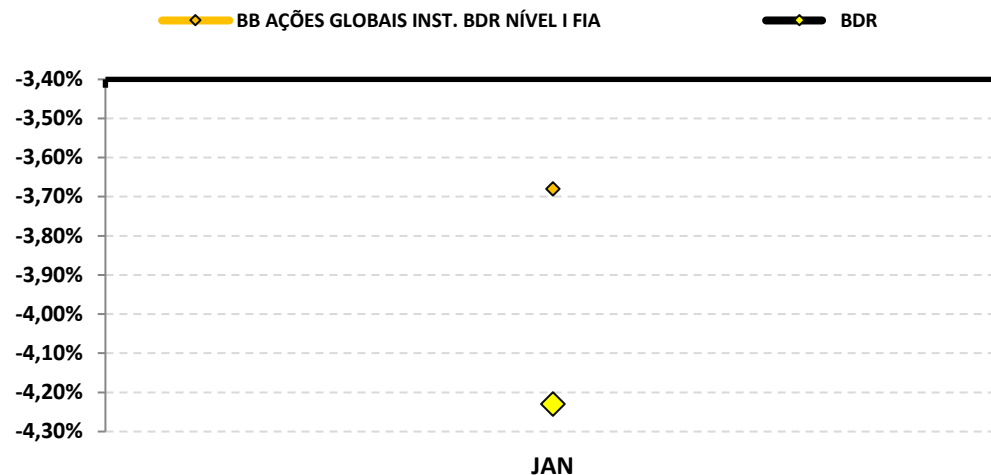
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2025 - Fundos atrelados ao BDR

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN													(%)	(R\$)
BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA	-3,68%												(34.755,28)	-3,68%	(34.755,28)
BDR	-4,23%												-	-4,23%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2025 - PREVILÂNDIA

	JAN											
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	1,90%											
CDI	1,01%											
IBOVESPA	1,60%											
META ATUARIAL	0,58%											

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

R\$ 1.096.694,09

A META ATUARIAL NO MÊS DE JANEIRO FOI DE:

R\$ 337.162,87

9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2025 - PREVILÂNDIA

	JAN											
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	1,90%											
CDI	1,01%											
IBOVESPA	1,60%											
META ATUARIAL	0,58%											

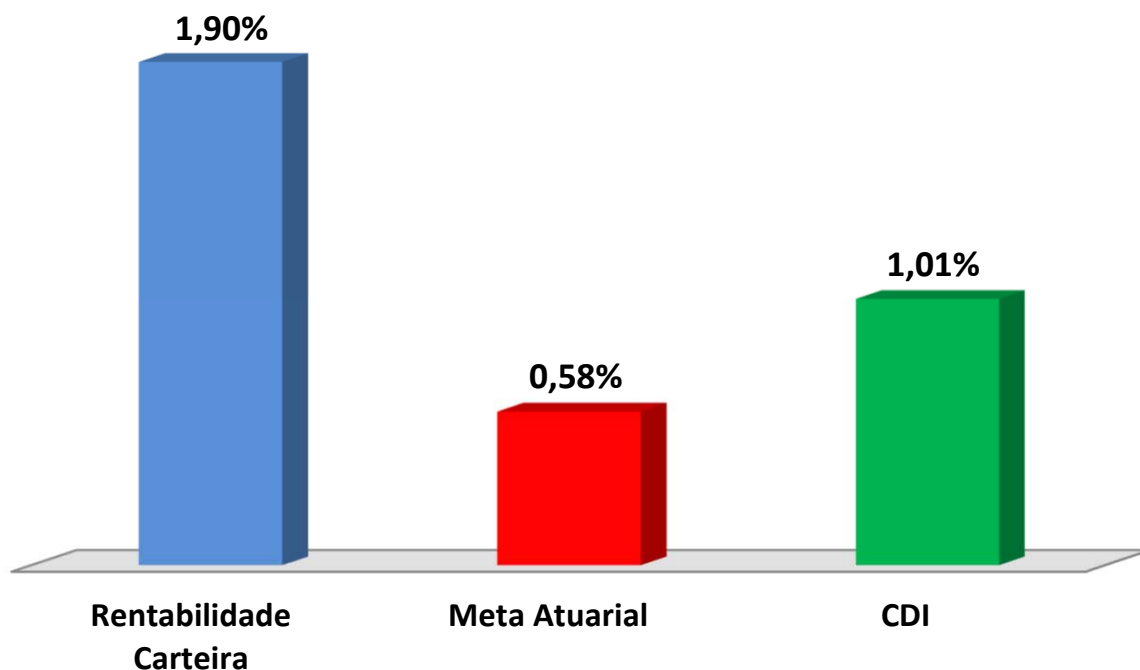
RENTABILIDADE ACUMULADA DO PREVILÂNDIA: R\$ 1.096.694,09

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 337.162,87

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 759.531,22

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

Rentabilidade da Carteira em Janeiro/2025



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	1,90%	0,58%	1,01%

9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do PREVILÂNDIA, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 1,90% 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 188,12% 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 PREVILÂNDIA vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	META ATUARIAL ACUMULADA	GANHO SOBRE A META ATUARIAL
JAN	1,90%	0,58%	325,27%

9.4.1-PROJEÇÃO DA CARTEIRA PARA FECHAMENTO DE 2024

PROJEÇÃO - META ATUARIAL	PROJEÇÃO - RETORNO (Pessimista)	PROJEÇÃO - RETORNO (Otimista)
11,33%	6,96%	8,32%

Conforme o Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 07/02/2025, a inflação projetada (IPCA) para o final do ano deverá ficar em 5,58% e a Meta Atuarial no final de 2025 em 11,33%. Conforme nossa projeção de Retorno Pessimista e Otimista da carteira, a atual carteira do PREVILÂNDIA poderá encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial. Essa Projeção da Carteira é melhor detalhada na página 54 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..

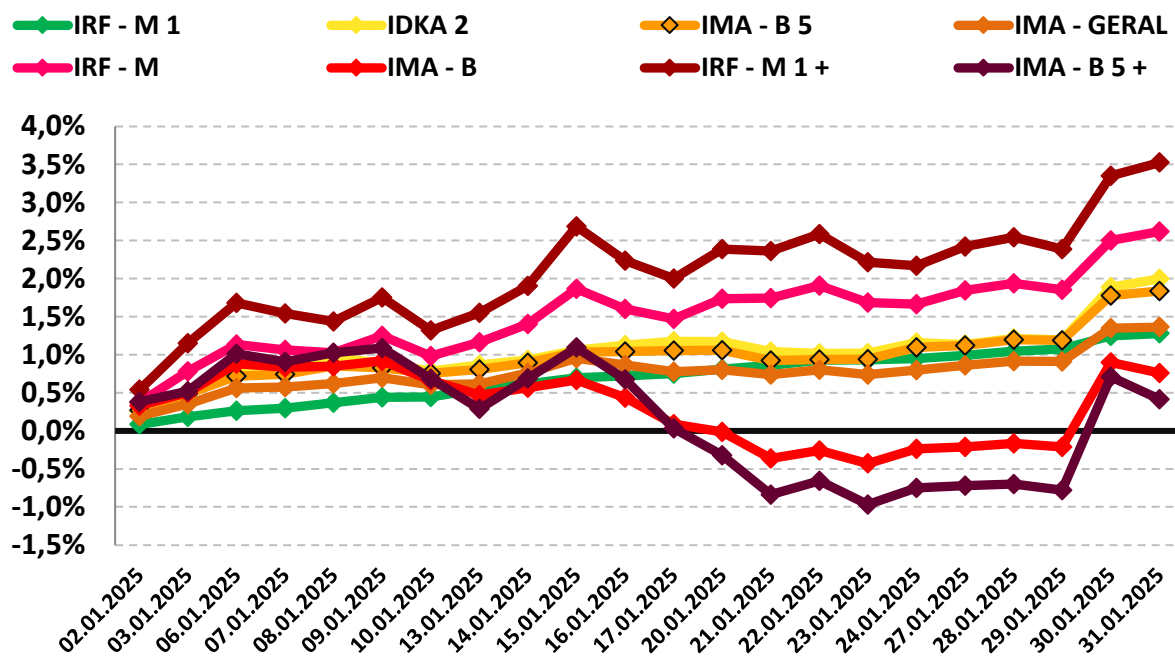
10.2-RENTA FIXA

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

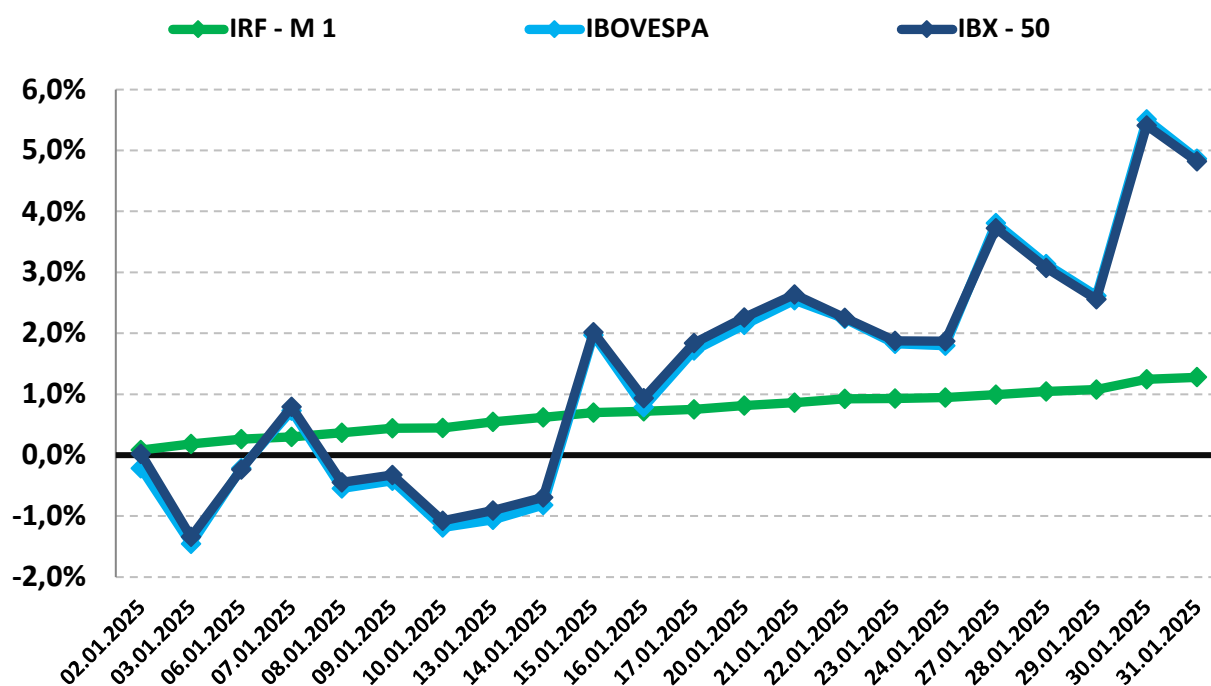
Em janeiro, o segmento de Renda Variável iniciou o mês desvalorizando, mesmo com uma pequena tendência de alta no final da 1ª semana, a desvalorização tomou força na 2ª semana, e, a partir da 3ª semana se recuperando e fechando o mês de forma positiva. O recuo do dólar frente ao real contribuiu para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



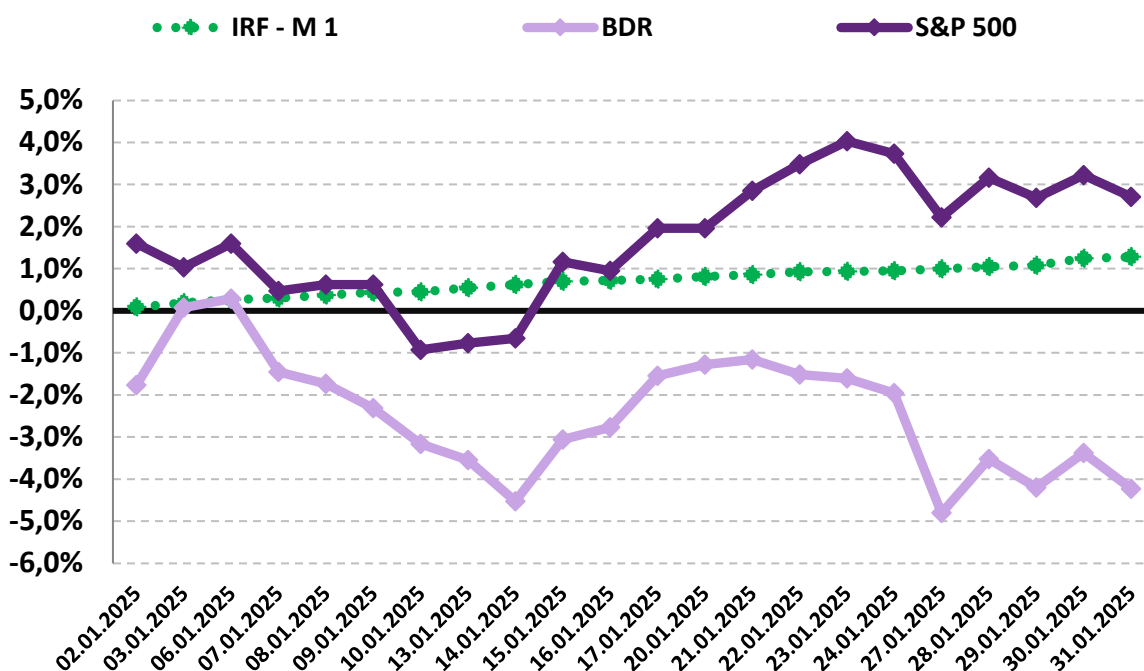
10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

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

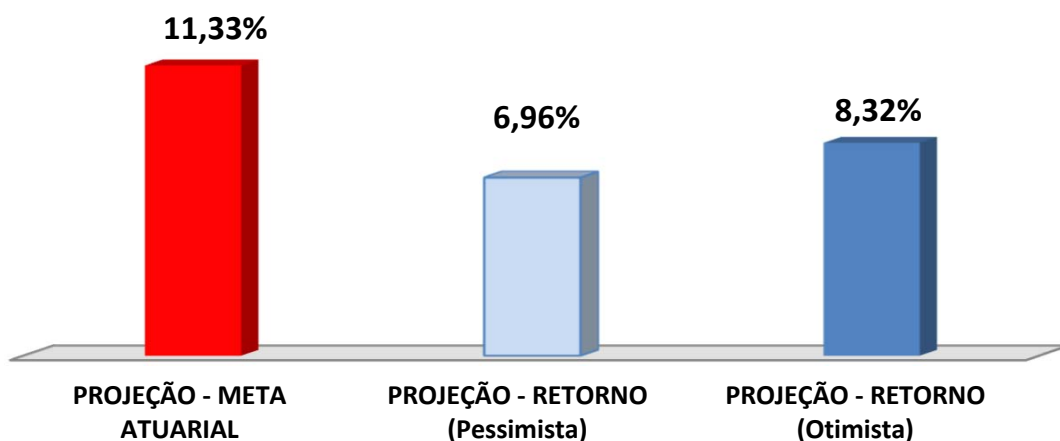
Em janeiro, o cenário doméstico foi marcado pela continuidade do aumento da Taxa Selic. A reunião do COPOM ocorrida em janeiro, anunciou uma elevação da taxa Selic em 1,00% para 13,25% ao ano, tendo um impacto negativo no segmento de Renda Fixa e Ações. O COPOM sinalizou ainda que haverá mais um aumento 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 07/02/2025, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 5,58% e a Meta Atuarial aproximadamente em 11,33%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página , a carteira deverá rentabilizar entre 6,96% a 8,32% 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\$)
13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,10%	31.201,57	1,10%	31.201,57
11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,26%	2.597,95	1,26%	2.597,95
03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	1,86%	75.634,22	1,86%	75.634,22
46.134.096/0001-81	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 FI	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	2,23%	89.494,53	2,23%	89.494,53
49.963.751/0001-00	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	2,56%	422.635,56	2,56%	422.635,56
07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	2,54%	54.535,80	2,54%	54.535,80
07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	1,03%	18.277,71	1,03%	18.277,71
13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	0	0,42%	4.816,10	0,42%	4.816,10
09.005.823/0001-84	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	0	4,80%	34.540,62	4,80%	34.540,62
21.470.644/0001-13	BB AÇÕES GLOBAIS INST. BDR NÍVEL I FIA	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	1	-3,68%	(34.755,28)	-3,68%	(34.755,28)
11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,86%	35.251,79	1,86%	35.251,79
23.215.097/0001-55	FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,52%	41.103,13	1,52%	41.103,13
10.577.519/0001-90	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	3,36%	48.544,49	3,36%	48.544,49
24.022.566/0001-82	BRADERCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	3,06%	25.659,38	3,06%	25.659,38
28.515.874/0001-09	BRADERCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	0	1,50%	8.020,49	1,50%	8.020,49
07.277.931/0001-80	SICREDI - FIC FI RF LP TAXA SELIC	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	1,05%	21.849,21	1,05%	21.849,21
19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	1,31%	33.532,32	1,31%	33.532,32
13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	2,65%	111.058,90	2,65%	111.058,90
11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0	1,02%	72.695,60	1,02%	72.695,60