



Instituto de Previdência do Município de Birigüi - BIRIGÜIPREV

Estado de São Paulo

Atas - Livro nº 24 - Fl. N.º 20

ATA DA SEGUNDA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ GESTOR DE INVESTIMENTOS DO BIRIGUIPREV, REALIZADA EM 28 DE FEVEREIRO DE 2025.

Aos vinte e oito dias do mês de fevereiro do ano de dois mil e vinte e cinco às 9h, realizou-se a segunda reunião ordinária do Comitê Gestor de Investimentos do Instituto de Previdência do Município de Birigüi – BirigüiPrev; cuja pauta constavam os seguintes itens a serem analisados: 1. Deliberação das ações para execução da política de investimentos do exercício; 2. Acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos, bem como aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos; 3. Outros Assuntos. Foi feita a convocação através do ofício circular 07/2025 publicado no diário eletrônico em 26/02/2025, sendo também encaminhado por WhatsApp aos membros e publicado no site do Instituto e disponibilizado eletronicamente através da plataforma digital. Foram disponibilizados, através do sistema LDB, via e-mail e através de WhatsApp, o material de apoio e relatórios de investimentos do mês de janeiro/2025. Estavam presentes, conforme se pode comprovar pelas respectivas assinaturas apostas na folha nº 03 verso, do Livro de Presença nº 7 os seguintes membros: Evandro Cesar Zampieri da Silva, Jean Rodrigo Lourenço Rambaldi, Leonardo Barbosa Vila, Gilson Luiz Bazílio Bazzão e Samuel Mussi Simão. Participaram, Guiomar de Souza Pazian, Superintendente e Fernando Aparecido de Oliveira Tomazini, Diretor de Benefícios. **ASSUNTOS GERAIS:** A reunião iniciou-se com a apresentação online da LDB Consultoria Financeira, que apresentou o relatório de investimentos e cenário econômico referente ao mês de janeiro/2025 e as principais características e informações da carteira de investimentos do BirigüiPrev, com o objetivo de ajudar na tomada de decisão e acompanhamento das aplicações financeiras. Foi solicitado pelo conselheiro Gilson, que constasse nesta Ata os temas debatidos durante a apresentação com o consultor da LDB na reunião anterior sendo a venda dos fundos negativos para compra de Títulos Públicos NTN-B conforme regra da Secretaria de Previdência. A resposta do consultor da LDB foi de que embora haja a norma da Secretaria de Previdência ainda não há segurança jurídica para isso pois mesmo o MPS autorizando pode haver questionamentos dos TCEs. O outro item questionado ao consultor na ocasião, foi as vértices e os valores para compra das NTN-Bs de acordo com a ALM. Ele respondeu que faltam em torno de cinquenta milhões de reais distribuídos entre os vencimentos de 2030, 2035 e 2040. Ao término da apresentação do dia de hoje, foi apresentado questionamento pelo Coordenador do Comitê acerca da estratégia de se resgatar os lucros dos fundos de renda variável enquadrados nos Art. 8º, I; Art. 9º, II; Art. 9º, III; e Art. 10, I; para aplicação em Títulos Públicos conforme o último estudo da ALM. A resposta do consultor foi de que seria uma estratégia interessante pois elimina volatilidade em momento de renda fixa interessante para os RPPS. Tomando o uso da palavra, a senhora Guiomar de Souza Pazian, Superintendente, informou que, até a presente data, a Câmara Municipal e o BirigüiPrev estão em dia com os pagamentos referentes às contribuições dos servidores e contribuições patronal referentes aos Planos



Instituto de Previdência do Município de Birigüi - BIRIGÜIPREV

Estado de São Paulo

Atas

- Livro nº 24 -

Fl. N.º 21

Financeiro e Previdenciário. Quanto as contribuições da Prefeitura, estão em dia os pagamentos referentes às contribuições dos servidores e contribuições patronal referente ao Plano Financeiro, estando também em dia com o pagamento dos parcelamentos. Referente ao grupo previdenciário, a Prefeitura pagou em dia a contribuição dos Servidores, e posteriormente pagou os valores restantes da contribuição patronal, incluindo os pagamentos dos valores de multa e juros. Informou ainda que, referente ao exercício de 2024, a Prefeitura efetuou o pagamento do valor restante do total de R\$ 11.000.000,00 previstos, referente ao aporte para reserva do grupo financeiro. Informou que os valores referentes ao pagamento do Déficit Técnico foram pagos em dia pela Câmara e BiriguiPrev, ocorrendo o pagamento com atraso por parte da Prefeitura para o mês de janeiro e estando em aberto o valor referente a fevereiro.

CREDENCIAMENTO: No mês de referência não houve credenciamento. **FUNDOS DE INVESTIMENTOS ANALISADOS:** Não foram solicitadas a Consultoria de Investimentos contratada análises de novos Fundos de Investimentos. **RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS JANEIRO/2025:** Foi apresentado o relatório da carteira de investimentos do BiriguiPrev do mês de janeiro/2025, no qual consta o montante financeiro na contabilidade de R\$ 311.137.301,55, considerando o valor disponível em conta corrente e sem considerar o valor a recuperar do Banco Santos de R\$ 302.145,26. Sendo assim, houve um superavit financeiro no mês de R\$ 5.638.627,92 com relação ao mês de dezembro/2024. A carteira de janeiro/2025 apresentou uma rentabilidade de 1,32%, contra meta atuarial (IPCA + 5,28% a.a.) de 0,61%. **Movimentações/Aplicações:** O Comitê Gestor de investimentos do BiriguiPrev deliberou por fazer as seguintes movimentações: 1. Resgatar o valor do Fundo Caixa DI para pagamento da folha do grupo Previdenciário do mês de fevereiro/2025 e Resgatar do FI CAIXA ALIANÇA para pagamento da folha do grupo Financeiro do mês de fevereiro/2025, colocado em votação, todos conselheiros foram favoráveis. 2. O valor referente à contribuição normal (patronal e servidores) do grupo previdenciário da folha mensal a ser paga até o dia 10/03/2025 será aplicado no Fundo Caixa DI, como proteção da carteira para o atual momento, colocado em votação, todos conselheiros foram favoráveis pela movimentação. 3. Os demais valores que forem ingressando até a próxima reunião deverão ser aplicados no Fundo Caixa DI sendo resgatados também do mesmo fundo para o pagamento das despesas mensais do grupo previdenciário, e aplicar os demais valores que forem creditados na conta corrente do grupo financeiro no Fundo Caixa DI de cada conta do plano financeiro da Câmara e BiriguiPrev, colocado em votação todos conselheiros foram favoráveis. 4. Os valores recebidos do parcelamento do mês de fevereiro, do Plano Previdenciário, serão aplicados no Fundo Caixa. DI, colocado em votação todos conselheiros foram favoráveis. 5. Os aportes de déficit atuarial e parcelamentos recebidos da Prefeitura na conta corrente do plano financeiro serão aplicados no Fundo Caixa DI, colocado em votação todos conselheiros foram favoráveis. 6. Os demais valores ingressantes do grupo financeiro na conta corrente da Prefeitura deverão ser aplicados no FI Caixa Aliança e resgatados do mesmo fundo para pagamento das despesas do grupo financeiro, colocado em votação, todos conselheiros foram favoráveis. 7. Quanto ao valor a receber de compensação previdenciária do plano previdenciário, serão aplicados no Fundo BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI PERFIL FIC FI e os valores do plano financeiro serão aplicados no FI CAIXA ALIANÇA, colocado em votação, todos conselheiros foram favoráveis pela movimentação. 8. Conforme aprovação da venda das cotas do fundo CXCE11, FII Caixa CEDAE, realizada na sétima reunião ordinária de 2024, não foi realizada venda de cotas no período, mantendo a deliberação anterior para a venda de cotas. As deliberações e justificativas dos itens da pauta encontram-se no parecer anexo a esta ata, aprovado e depois colocado no site.

PALAVRA LIVRE: Quanto aos fundos imobiliários CARE11 e REAG, foi sugerido pelo conselheiro Leonardo e acatado pelo Comitê Gestor a solicitação à Superintendente de



Instituto de Previdência do Município de Birigüi - BIRIGÜIPREV

Estado de São Paulo

Atas

- Livro nº 24 -

Fl. N.º 22

encaminhamento de Ofício aos gestores dos fundos para informar quais as providências estão sendo tomadas para o enquadramento destes fundos perante a lista exaustiva da Secretaria de Previdência. Referente à estratégia de se resgatar os lucros dos fundos enquadrados nos Art. 8º, I; Art. 9º, II; Art. 9º, III; e Art. 10, I; para aplicação em Títulos Públicos com vencimento em 2035, 2040 e 2045, ficou decidido para agendar uma reunião extraordinária para decidir quais os valores a serem resgatados. De todo o ocorrido, lavrou-se a presente Ata às 11h45min que será assinada pelos membros do Comitê Gestor de Investimentos e da Diretoria Executiva do BiriguiPrev.

COMITÊ GESTOR:

Evandro Cesar Zampieri da Silva
Coordenador do Comitê
Certificado – ANBIMA/CEA
Certificado – TOTUM CP RPPS CGINV III

Leonardo Barbosa Vila
Membro Suplente
Certificado – TOTUM CP RPPS CGINV I

Samuel Mussi Simão
Membro Titular
Certificado – APIMEC CGRPPS

Jean Rodrigo Lourenço Rambaldi
Membro Titular
Certificado – TOTUM CP RPPS CGINV I

Gilson Luiz Bazílio Bazzão
Membro Titular
Certificado – TOTUM CP RPPS CGINV I

Fernando Aparecido de Oliveira Tomazini
Diretor de Benefícios
Certificado – TOTUM CP RPPS DIRIG II
Certificado – TOTUM CP RPPS CGINV I

Guiomar de Souza Pazian
Superintendente
Certificado – APIMEC CGRPPS
Certificado – TOTUM CP RPPS DIRIG I
Certificado – TOTUM CP RPPS CGINV I



PARECER DO COMITÊ GESTOR DE INVESTIMENTOS

Competência de Janeiro de 2025

SUMÁRIO

1. INTRODUÇÃO	2
2. ANEXOS	2
3. ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO	2
4. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA	2
5. ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS	3
5.1. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA	3
5.2. RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS	4
5.3. DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	4
5.4. RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSOS A META DE RENTABILIDADE	5
5.5. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL	5
5.6. RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES	5
5.7. AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR	6
6. ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS	7
6.1. RISCO DE MERCADO	7
6.2. RISCO DE CRÉDITO	7
6.3. RISCO DE LIQUIDEZ	7
7. ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS	7
8. ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS	7
9. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO	7
10. PLANO DE CONTINGÊNCIA	8
11. MOVIMENTAÇÕES (RESGATES E APLICAÇÕES)	8
12. CONSIDERAÇÕES FINAIS	9



Instituto de Previdência do Município de Birigüi - BIRIGÜIPREV

CNPJ 05.078.585/0001-86

Estado de São Paulo

1. INTRODUÇÃO

Na busca por uma gestão previdenciária de qualidade e principalmente no que diz respeito às Aplicações dos Recursos, elaboramos o parecer de deliberação e análise, promovido por este Comitê de Investimentos.

Foi utilizado para a emissão desse parecer o relatório de análise completo da carteira de investimentos fornecido pela empresa contrata de Consultoria de Investimentos, onde completa: carteira de investimentos consolidada; enquadramento perante os critérios da Resolução CMN nº 4.963/2021 e suas alterações; retorno sobre os investimentos; distribuição dos ativos por instituições financeiras; distribuição dos ativos por subsegmento; retorno da carteira de investimentos versos a meta de rentabilidade; evolução patrimonial e retorno dos investimentos após as movimentações.

2. ANEXOS

Relatórios	Anexos
Relatório Macroeconômico – Janeiro/2025	ANEXO I
Relatório Analítico dos Investimentos – Janeiro/2025	ANEXO II
Balanço Orçamentário – Janeiro/2025	ANEXO III
Receita Arrecadada por Fonte de Recursos – Janeiro/2025	ANEXO IV
Boletim Financeiro – Janeiro/2025	ANEXO V

3. ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO

Panorama fornecido pela Consultoria de Investimentos disponível em anexo.

4. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

Acompanha este parecer, na forma do ANEXO III o balanço orçamentário de **janeiro de 2025** que demonstra as contribuições repassadas, em conformidade com a legislação vigente.

As receitas patrimoniais estão sendo lançadas em Variação Patrimonial Aumentativa – VPA e Variação Patrimonial Diminutiva – VPD, sendo que só é lançada a receita patrimonial orçamentária quando o resgate do investimento é efetivado.



Instituto de Previdência do Município de Birigüi - BIRIGÜIPREV

CNPJ 05.078.585/0001-86

Estado de São Paulo

5. ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

5.1. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA

A carteira de investimentos do BIRIGÜIPREV está segregada entre os segmentos de renda fixa, renda variável, investimentos no exterior, investimentos estruturados e fundos imobiliários sendo **68,50%**, **14,83%**, **8,78%*** (adequação por arredondamento), **5,97%** e **1,92%** respectivamente, não ultrapassando os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021.

Enquadramento da Carteira de Investimentos por Segmento

Segmentos	Enquadramento Resolução CMN nº 4.963/2021	Enquadramento pela PI
Renda Fixa	Enquadrado	Enquadrado
Renda Variável	Enquadrado	Enquadrado
Investimentos no Exterior	Enquadrado	Enquadrado
Investimentos Estruturados	Enquadrado	Enquadrado
Fundos Imobiliários	Enquadrado	Enquadrado

Ao analisarmos o enquadramento da carteira de investimentos por segmento, segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e a Política de Investimentos aprovada para o exercício, informamos não haver desenquadramento em nenhum segmento.

Enquadramento da Carteira de Investimentos por Subsegmento

Segmentos	Enquadramento Resolução CMN nº 4.963/2021	Enquadramento pela PI
Renda Fixa	Enquadrado	Enquadrado
Renda Variável	Enquadrado	Enquadrado
Investimentos no Exterior	Enquadrado	Enquadrado
Investimentos Estruturados	Enquadrado	Enquadrado
Fundos Imobiliários	Enquadrado	Enquadrado

Ao analisarmos o enquadramento da carteira de investimentos por subsegmento, segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e a Política de Investimentos aprovada para o exercício, informamos não haver desenquadramento.

Enquadramento da Carteira de Investimento por Fundo de Investimentos

Segmentos	Enquadramento da Resolução CMN nº 4.963/2021 por Fundo de Investimentos
Renda Fixa	Enquadrado
Renda Variável	Enquadrado
Investimentos no Exterior	Enquadrado
Investimentos Estruturados	Enquadrado
Fundos Imobiliários	Enquadrado

Ao analisarmos o enquadramento da carteira de investimento por segmento e fundo de investimentos,



Instituto de Previdência do Município de Birigüi - BIRIGÜIPREV

CNPJ 05.078.585/0001-86

Estado de São Paulo

segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021, informamos não haver desenquadramento.

5.2. RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS

Os fundos de investimentos classificados como renda fixa apresentaram no acumulado do mês com um retorno positivo de **0,91** representando um montante de **R\$ 3.541.943,37**.

Os fundos de investimentos classificados como renda variável apresentaram no mês um retorno positivo de **4,34%** representando um montante de **R\$ 1.919.777,70**.

Os fundos de investimentos classificados como investimentos no exterior apresentaram no mês um retorno negativo de **1,03%** representando um montante de **R\$ - 283.101,56**.

Os fundos de investimentos classificados como investimentos estruturados apresentaram no mês um retorno positivo de **2,44%** representando um montante de **R\$ 442.856,98**.

Os fundos de investimentos imobiliários apresentaram no mês um retorno positivo de **0,92%** representando um montante de **R\$ 20.499,86**.

5.3. DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

Os fundos de investimentos que compõe a carteira de investimentos do BIRIGÜIPREV, tem como prestadores de serviços de Gestão as seguintes instituições:

Gestor	Saldo	%
AZ QUEST	1.755.562,14	0,56%
BB	34.638.645,38	11,13%
BRDESCO	7.295.823,10	2,34%
BRAM	9.702.459,16	3,12%
CAIXA DTVM	77.344.554,35	24,86%
ITAU	2.629.372,35	0,85%
KINEA	2.225.148,53	0,72%
MONGERAL	1.978.706,49	0,64%
MOS	2.165.669,95	0,70%
PLANNER	318.384,00	0,10%
PLURAL	1.015.338,27	0,33%
REAG	4.248.677,04	1,37%
RIO BRAVO	251.396,00	0,08%
SAFRA	6.183.353,53	1,99%
TARPON	4.432.889,97	1,42%
TESOURO NACIONAL	145.180.431,36	46,66%
WESTERN	3.710.621,83	1,19%



Instituto de Previdência do Município de Birigüi - BIRIGÜIPREV

CNPJ 05.078.585/0001-86

Estado de São Paulo

XP	6.060.268,10	1,95%
TOTAL	311.137.301,55	100,00%

5.4. RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSOS A META DE RENTABILIDADE

A rentabilidade da carteira de investimentos do BIRIGUIPREV se mostra refletindo o contexto mercadológico.

O retorno acumulado no período supera sua meta de rentabilidade.

A meta de rentabilidade no mês representa **0,61%** contra **1,32%** obtido. O acumulado no exercício até o mês de referência representa **1,32%** contra **0,61%** da meta de rentabilidade.

5.5. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

No mês anterior ao de referência, o BIRIGUIPREV apresentava um patrimônio líquido de **R\$ 305.498.673,63**.

No mês de referência, o BIRIGUIPREV apresenta um patrimônio líquido de **R\$ 311.137.301,55**.

5.6. RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES

No mês de referência, houve movimentações financeiras no seguimento de renda fixa, na importância total de:

- R\$ 6.863.940,16 em aplicações e
- R\$ 5.207.846,37 em resgates.

Em se tratando do retorno mensurado no mesmo período de referência, o montante apresentado foi de:

- **R\$ 5.638.627,92** da carteira de investimentos no total, equivalente a **1,8457%**.



Instituto de Previdência do Município de Birigüi - BIRIGÜIPREV

CNPJ 05.078.585/0001-86

Estado de São Paulo

5.7. AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate
1174	02/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	-	46.703,48
1179	02/01/2025	FI CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA CURTO PRAZO	1.716,24	-
1173	03/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.632,19	-
1159	06/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	-	130.766,35
1158	07/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	-	20.000,00
1172	07/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	-	2.133.172,95
1178	07/01/2025	FI CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA CURTO PRAZO	-	106.902,64
1186	07/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	-	2.051.222,24
1194	07/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	-	73.303,47
1156	08/01/2025	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	236.351,17	-
1157	08/01/2025	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	61.055,42	-
1170	08/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	-	493.009,08
1171	08/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	7.332,95	-
1177	08/01/2025	FI CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA CURTO PRAZO	88.412,98	-
1180	08/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	16.963,09	-
1185	08/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	382.487,42	-
1193	08/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	-	46.912,81
1169	10/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.885.871,92	-
1192	13/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	-	3.839,40
1166	15/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	-	1.310,31
1167	15/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.246,45	-
1168	15/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	5.900,00	-
1165	16/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	9.010,90	-
1176	16/01/2025	FI CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA CURTO PRAZO	3.360,53	-
1191	17/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	-	15.808,00
1190	20/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	-	42.997,48
1163	21/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	-	6.160,18
1164	21/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	258,07	-
1175	21/01/2025	FI CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA CURTO PRAZO	2.289,40	-
1189	21/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	-	24.523,56
1184	23/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.000.000,00	-
1162	24/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	29.906,95	-
1188	27/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	-	6.402,50
1161	28/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	5.846,78	-
1183	28/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.000.000,00	-
1160	29/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	520.360,21	-
1182	29/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	933.937,49	-
1181	31/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	670.000,00	-
1187	31/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	-	4.811,92
TOTAL			6.863.940,16	5.207.846,37

Foram devidamente emitidas, assinadas e divulgadas as APRs relacionadas ao mês de referência.



Instituto de Previdência do Município de Birigüi - BIRIGÜIPREV

CNPJ 05.078.585/0001-86

Estado de São Paulo

6. ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

A análise de risco feita, contempla as diretrizes traçadas na Política de Investimentos aprovada para o exercício de 2025, sendo obrigatório exercer o acompanhamento e o controle sobre esses riscos, sendo eles: risco de mercado, de crédito e de liquidez.

6.1. RISCO DE MERCADO

Observa-se que o resultado do VaR referente a carteira de investimentos é de **1,03%** para o mês de referência.

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o valor é de **0,06%** no segmento de renda variável o valor é de **5,93%**, no segmento de investimentos no exterior é de **7,05%**, no segmento de investimentos estruturados é de **4,50%**, e por fim, no tocante ao segmento de fundos imobiliários o valor é de **3,16%**.

O VaR apresentado referente aos segmentos da carteira de investimentos do BIRIGUIPREV está em conformidade com a estratégia de risco traçada na Política Anual de Investimentos – PAI de 2025, não havendo necessidade se ater às Políticas de Contingências definidos na própria PAI.

6.2. RISCO DE CRÉDITO

A carteira de investimentos do BIRIGUIPREV possui fundos de investimentos com ativos de crédito ou são fundos de investimentos de crédito privado.

Os fundos de investimentos se encontram enquadrados dentro das normativas vigentes.

6.3. RISCO DE LIQUIDEZ

A carteira de investimentos possui liquidez imediata de **45,88%** para auxílio no cumprimento das obrigações do BIRIGUIPREV.

7. ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

Foram solicitados Relatórios de Análise de Carteira no mês de referência pelo BIRIGUIPREV à Consultoria de Investimentos contratada.

Da análise apresentada, o Comitê de Investimentos optou por seguir a movimentação. Tendo em vista o crescimento apresentado pelo Panorama.

8. ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

Não foram solicitadas a Consultoria de Investimentos contratada novas análises de novos Fundos de Investimentos.

9. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO



Instituto de Previdência do Município de Birigüi - BIRIGÜIPREV

CNPJ 05.078.585/0001-86

Estado de São Paulo

No mês de referência não houve credenciamento.

10. PLANO DE CONTINGÊNCIA

Em análise as informações acima, não se faz necessário a instauração do processo de contingência.

11. MOVIMENTAÇÕES (RESGATES E APLICAÇÕES)

O Comitê Gestor de investimentos do BirigüiPrev deliberou por fazer as seguintes movimentações:

1. Resgatar o valor do Fundo Caixa DI para pagamento da folha do Grupo Previdenciário do mês de fevereiro/2025 e Resgatar do Fundo FI Caixa Aliança para pagamento da folha do Grupo Financeiro do mês de fevereiro/2025;
2. O valor referente à contribuição normal (patronal e servidores) do Grupo Previdenciário da folha mensal, a ser paga até o dia 10/03/2025, será aplicado no Fundo Caixa DI, como proteção da carteira para o atual momento;
3. Os demais valores que forem ingressando até a próxima reunião deverão ser aplicados no Fundo Caixa DI sendo resgatados também do mesmo fundo para o pagamento das despesas mensais do Grupo Previdenciário, e aplicar os demais valores que forem creditados na conta corrente do Grupo Financeiro no Fundo Caixa DI de cada conta do Plano Financeiro da Câmara e BirigüiPrev;
4. Os valores recebidos dos parcelamentos do mês de novembro do Plano Previdenciário serão aplicados no Fundo Caixa DI;
5. Os aportes de déficit atuarial e parcelamentos recebidos da Prefeitura na conta corrente do Plano Financeiro serão aplicados no Fundo Caixa DI;
6. Os demais valores ingressantes do Grupo Financeiro na conta corrente da Prefeitura deverão ser aplicados no fundo FI Caixa Aliança Títulos Públicos RF CP e resgatados do mesmo fundo para pagamento das despesas do grupo financeiro;
7. Quanto ao valor a receber de compensação previdenciária do Plano Previdenciário, será aplicado no Fundo BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI PERFIL FIC FI e os valores do Plano Financeiro serão aplicados no fundo FI Caixa Aliança Títulos Públicos RF CP;
8. Foi mantida a aprovação da venda das cotas do investimento CXCE11, FII Caixa CEDAE, em sua totalidade, buscando o melhor valor acima de R\$ 41,00 por cota, em acordo com nossa Política de Investimentos 2025.

Resumo:

PLANO PREVIDENCIÁRIO	Recebimentos/Pagamentos	Aplicar no Fundo	Resgatar do Fundo
	1. Folha de Pagamento	-	Caixa DI
	2. Contribuição Normal - Patronal	Caixa DI	-
	2. Contribuição Normal - Servidor	Caixa DI	-
	3. Demais Recebimentos	Caixa DI	-
	3. Demais Pagamentos	-	Caixa DI
	4. Parcelamentos	Caixa DI	-
	7. Compensação Previdenciária	BB PREV RF REF DI PERF FIC FI	-
	8. Venda Cotas FII	Caixa DI	-



Instituto de Previdência do Município de Birigüi - BIRIGÜIPREV

CNPJ 05.078.585/0001-86

Estado de São Paulo

	Recebimentos/Pagamentos	Aplicar no Fundo	Resgatar do Fundo
PLANO FINANCEIRO	1. Folha de Pagamento	-	FI Caixa Aliança Títulos Públicos RF CP
	3. Demais Recebimentos (Conta da Câmara)	Caixa DI	-
	3. Demais Recebimentos (Conta do BiriguiPrev)	Caixa DI	-
	5. Aporte de Déficit Atuarial	Caixa DI	-
	5. Parcelamentos	Caixa DI	-
	6. Demais Recebimentos (Conta da Prefeitura)	FI Caixa Aliança Títulos Públicos RF CP	-
	6. Demais Pagamentos	-	FI Caixa Aliança Títulos Públicos RF CP
	7. Compensação Previdenciária	FI Caixa Aliança Títulos Públicos RF CP	-

12. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Este parecer foi elaborado pelo gestor dos recursos e previamente disponibilizado aos membros do Comitê de Investimentos para análise e comentários. Em relação à carteira de investimentos do BIRIGUIPREV e à manutenção dos percentuais de alocação, estas foram feitas de acordo com a orientação e acompanhamento da consultoria de investimentos.

Destaca-se que não foram encontrados óbices nas informações lançadas neste documento. Por isso, este parecer é encaminhado com uma análise favorável dos membros do Comitê de Investimentos para ser aprovado pelo Conselho Fiscal.

Evandro Cesar Zampieri da Silva
Coordenador do Comitê
Certificado – ANBIMA/CEA
Certificado – TOTUM CP RPPS CGINV III

Gilson Luiz Bazilio Bazzão
Membro Titular
Certificado – TOTUM CP RPPS CGINV I

Samuel Mussi Simão
Membro Titular
Certificado – APIMEC CGRPPS

Jean Rodrigo Lourenço Rambaldi
Membro Titular
Certificado – TOTUM CP RPPS CGINV I

Leonardo Barbosa Vila
Membro Suplente
Certificado – TOTUM CP RPPS CGINV I

Fernando Aparecido de Oiveira Tomazini Diretor
de Benefícios
Certificado – TOTUM CP RPPS DIRIG II
Certificado – TOTUM CP RPPS CGINV I

Guiomar de Souza Pazian
Superintendente
Certificado – APIMEC CGRPPS
Certificado – TOTUM CP RPPS DIRIG I
Certificado – TOTUM CP RPPS CGINV I



RELATÓRIO MACROECONÔMICO

JANEIRO/2025

Prezados(as) Senhores(as),

Este documento tem por objetivo apresentar as principais informações macroeconômicas para o mês de janeiro de 2025, na intenção de ajudá-los na tomada de decisão e acompanhamento da carteira de investimentos.

As informações contidas neste documento se destinam somente à orientação de caráter geral e fornecimento de informações sobre o tema de interesse. Nossos estudos são baseados em informações disponíveis ao público, consideradas confiáveis na data de publicação. Dado que as opiniões nascem de julgamentos e estimativas, estão sujeitas a mudanças. Nossos relatórios não representam oferta de negociação de valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros.

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o último dia útil do mês de referência, sendo disponibilizado em 10.01.2025.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela LDB CONSULTORIA FINANCEIRA.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários e muito obrigado,

Equipe LDB Empresas.

“Uma jornada de mil quilômetros precisa começar com um simples passo.”

-Lao Tzu-

1. COMENTÁRIO DO MÊS:

MERCADOS INTERNACIONAIS

Em dezembro, o cenário internacional foi marcado pela alta dos juros futuros, refletindo as incertezas sobre a trajetória da inflação nos EUA e atuação do FED na política monetária ao longo de 2025. Além disso, as diretrizes econômicas do novo governo norte-americano seguiram como um ponto de atenção no mercado.

Nos EUA, a inflação segue em um ritmo de desaceleração gradual, enquanto o mercado de trabalho, embora ainda aquecido, começa a dar sinais de desaquecimento. Por sua vez, o FED realizou uma redução de 0,25% nos juros básicos e passou a adotar uma comunicação mais cautelosa, sugerindo a continuidade do ciclo de restrição econômica de forma mais moderada.

Adicionalmente, as diretrizes de política econômica do novo governo serão fundamentais para a calibração do cenário de juros americanos nos próximos trimestres, uma vez que elas podem gerar impacto sobre a inflação.

Na zona do euro, a inflação começa a mostrar maior consistência com a meta, sobretudo devido à queda da inflação de serviços. Dessa forma, o Banco Central tem adotado um tom mais dovish em suas comunicações, indicando confiança no processo de desinflação ao longo de 2025.

Já na China, os indícios de que as medidas de estímulo do governo estão surtindo efeito ainda são poucos perceptíveis, com a demanda por crédito continuando fraca, poucos sinais de estabilização no mercado imobiliário e pressões deflacionárias persistentes.

Assim, no mês de dezembro de 2024, os principais índices de ações globais encerraram o mês em território negativo, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, renderam cerca de -2,45% e -2,50%, todos em “moeda original”, ou seja, considerando apenas a performance dos índices estrangeiros. Observando no acumulado do ano de 2024, esses índices apresentam retornos positivos de +15,73% e +23,31%, respectivamente.

Considerando esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente, apresentaram retornos de -0,22% e -0,26%, devido à desvalorização do Dólar frente ao Real no mês. Assim, acumulam retornos de +48,02 e +57,72% no ano de 2024.

BRASIL

Em dezembro, houve turbulência no cenário local. Onde, as curvas de juros apresentaram forte alta, sendo impactadas pela postura mais conservadora do Banco Central e incertezas advindas da política fiscal. Como consequência, o Ibovespa encerrou o período em queda.

O cenário de inflação seguiu em deterioração, com divulgações mostrando uma composição mais preocupante, ultrapassando as projeções de curto prazo e registrando aceleração nos componentes voláteis e nos mais sensíveis à atividade econômica. Além disso, conforme o Relatório Focus, as expectativas de inflação continuaram a subir.

Em relação à política fiscal, o cenário desafiador foi intensificado após o anúncio do pacote fiscal no final de novembro. Além do pacote fiscal ter sido considerado insuficiente para as necessidades atuais, houve continuidade dos questionamentos, uma vez que a tramitação no Congresso pode acarretar na diluição das medidas elaboradas pelo governo.

O câmbio, por sua vez, continua pressionado. Em meio a um cenário em que mesmo com a venda de uma quantidade significativa de reservas internacionais por parte do Banco Central, houve a deterioração do real devido o contínuo aumento da demanda por dólares.

Diante desse ambiente de incerteza sobre a política fiscal, pressões inflacionárias e depreciação cambial, o Copom acelerou o ritmo de aperto monetário com a elevação da taxa Selic em 1,00%. Além disso, indicou mais duas altas nesse mesmo ritmo nas suas duas próximas reuniões.

Aqui, somente a título de exemplo da “Estrutura a Termo das Taxas de Juros - ETTJ” para o IPCA, estimada e divulgada pela ANBIMA para o fechamento de 03.01.2025, e apresentada no item 3 deste relatório como “Taxa de Juros Real”, a taxa de juros real com vencimento para 9 anos apresentava taxa de retorno estimada em 7,54% a.a., continuando acima da taxa máxima pré-fixada de 5,47% limitada pela SPREV para o ano de 2025.

O Ibovespa fechou o mês com performance negativa, seguindo na mesma direção da observada nos índices globais. Apresentando a performance de -4,28% no mês. Dessa forma, o Ibovespa possui um comportamento negativo de -10,36% no ano.

Mediante a todo esse cenário exposto acima e em linha com o último relatório disponibilizado, tentando elucidar muitos questionamentos recebidos acerca dos prêmios trazidos pelas NTN-Bs atualmente, a estratégia de compra direta de NTN-Bs, respaldada por um estudo de ALM, pode auxiliar na “ancoragem de rentabilidade” ainda acima da meta atuarial dos RPPS. Tal estratégia, em especial para carregamento até o vencimento, pode contribuir proporcionalmente para a redução da volatilidade global da carteira de investimentos do RPPS, devido ao benefício da “marcação na curva” do preço desse ativo.

2. EXPECTATIVAS DE MERCADO

2.1. BOLETIM FOCUS

Mediana - Agregado	2024							2025							2026				
	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. **
IPCA (variação %)	4,84	4,90	4,89	▼ (2)	149	4,85	58	4,59	4,96	4,99	▲ (12)	147	4,99	57	4,00	4,01	4,03	▲ (2)	137
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	3,39	3,49	3,49	= (2)	112	3,50	33	2,00	2,01	2,02	▲ (1)	110	2,06	32	2,00	1,80	1,80	= (1)	90
Câmbio (R\$/US\$)	5,95	6,05	-					5,77	5,96	6,00	▲ (10)	120	6,00	35	5,73	5,90	5,90	= (1)	100
Selic (% a.a)	12,00	-	-					13,50	14,75	15,00	▲ (1)	141	15,00	38	11,00	12,00	12,00	= (1)	127
IGP-M (variação %)	6,35	-	-					4,40	4,87	4,87	= (1)	77	4,80	23	4,00	4,07	4,22	▲ (3)	64
IPCA Administrados (variação %)	4,69	4,69	4,68	▼ (1)	98	4,63	30	4,13	4,40	4,42	▲ (4)	97	4,19	29	3,97	4,00	4,00	= (2)	77
Conta corrente (US\$ bilhões)	-50,50	-51,90	-51,90	= (2)	29	-54,15	6	-49,30	-50,00	-50,00	= (2)	29	-53,50	6	-49,50	-50,00	-50,00	= (3)	24
Balança comercial (US\$ bilhões)	74,15	74,15	73,75	▼ (3)	26	67,00	5	75,70	74,29	74,20	▼ (1)	27	73,50	7	78,73	78,00	77,95	▼ (1)	22
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	71,05	70,00	70,00	= (1)	28	69,50	6	70,80	70,00	70,00	= (3)	28	67,30	6	77,00	74,90	74,90	= (1)	23
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	63,04	62,80	62,70	▼ (1)	30	62,70	3	67,00	67,00	66,95	▼ (1)	30	66,00	3	70,50	70,80	70,80	= (1)	29
Resultado primário (% do PIB)	-0,50	-0,50	-0,50	= (6)	43	-0,50	9	-0,70	-0,60	-0,60	= (2)	42	-0,70	9	-0,60	-0,50	-0,50	= (3)	38
Resultado nominal (% do PIB)	-7,80	-7,90	-7,90	= (1)	29	-7,95	6	-8,15	-8,38	-8,38	= (1)	29	-7,70	6	-7,50	-7,60	-7,60	= (1)	27

Relatório Focus de 03.01.2025. Fonte: <https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus>

2.2. DINÂMICA DAS EXPECTATIVAS DE MERCADO

Como destaques para o final de 2025, o último Boletim Focus apresentou expectativas elevadas para a inflação, PIB, Câmbio e taxa Selic.

Inflação (IPCA): Para o final de 2025 a expectativa foi elevada para 4,99%. Seguindo na mesma direção, para o final de 2026, a expectativa aumentou para 4,03%.

SELIC: Para o final de 2025 as expectativas, em relação à taxa Selic, aumentaram para 15%. Para o final de 2026, também, houve estabilidade das expectativas em 12%.

PIB: A expectativa para o final de 2025, em relação ao PIB, elevou-se para 2,02%. Na mesma linha, para o final de 2026, a expectativa permaneceu em 1,80%.

Câmbio (Dólar/ Real): Para o final de 2025 a expectativa aumentou para R\$ 6,00. Já para o final de 2026, em relação ao último relatório, a expectativa estabilizou-se em R\$ 5,90.

3. CURVA DE JUROS E INFLAÇÃO

Taxa de Juros Real: A curva de juros real calculada pela ANBIMA, projetada em 03.01.2025, estima uma taxa real de juros de 7,54% a.a. para 9 anos.

Curva de Juros Real		
Ano	Taxa*	
	Dez/24	Jan/25
1	6.97%	6.99%
2	7.81%	7.85%
3	7.77%	7.93%
4	7.59%	7.88%
5	7.43%	7.81%
6	7.31%	7.73%
7	7.21%	7.66%
8	7.13%	7.60%
9	7.07%	7.54%



* FONTE: ANBIMA; Referência dez/24 divulgada em 09.12.2024 e referência jan/25 divulgada em 03.01.2025.

Taxa de Inflação Implícita: A curva de inflação implícita calculada pela ANBIMA, projetada em 03.01.2025, estima uma taxa de inflação máxima de 6,63% a.a. para 9 anos.

Curva de Inflação Implícita		
Ano	Taxa*	
	Dez/24	Jan/25
1	6.94%	7.55%
2	6.66%	7.14%
3	6.67%	7.05%
4	6.69%	7.00%
5	6.68%	6.94%
6	6.64%	6.87%
7	6.60%	6.79%
8	6.56%	6.71%
9	6.52%	6.63%



* FONTE: ANBIMA; Referência dez/24 divulgada em 09.12.2024 e referência jan/25 divulgada em 03.01.2025.

Taxa de Juros Prefixados: A curva de juros prefixada calculada pela ANBIMA, projetada em 03.01.2025, estima uma taxa prefixada de juros de 14,66% a.a. para 9 anos.

Curva de Juros Pré		
Ano	Taxa*	
	Dez/24	Jan/25
1	14.39%	15.07%
2	15.00%	15.55%
3	14.96%	15.54%
4	14.79%	15.43%
5	14.61%	15.29%
6	14.44%	15.13%
7	14.29%	14.97%
8	14.16%	14.81%
9	14.05%	14.66%



* FONTE: ANBIMA; Referência dez/24 divulgada em 09.12.2024 e referência jan/25 divulgada em 03.01.2025.

4. INDICADORES

Indicadores	Índices Financeiros												No ano (2024)	Acumulado 12 meses
	2024													
	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro		
Renda Fixa														
IMA-S	0.99%	0.82%	0.86%	0.90%	0.83%	0.81%	0.94%	0.90%	0.87%	0.98%	0.83%	0.86%	11.11%	11.11%
CDI	0.97%	0.80%	0.83%	0.89%	0.83%	0.79%	0.91%	0.87%	0.83%	0.93%	0.79%	0.93%	10.87%	10.87%
IRF-M 1	0.83%	0.76%	0.84%	0.58%	0.78%	0.63%	0.94%	0.77%	0.82%	0.84%	0.57%	0.70%	9.46%	9.46%
IMA-B5	0.68%	0.59%	0.77%	-0.20%	1.05%	0.39%	0.91%	0.59%	0.40%	0.74%	0.36%	-0.28%	6.16%	6.16%
IDkA IPCA 2A	0.81%	0.42%	0.99%	-0.29%	1.07%	0.18%	0.75%	0.60%	0.39%	0.81%	0.22%	-0.24%	5.84%	5.84%
IMA-GERAL	0.47%	0.64%	0.52%	-0.22%	0.95%	0.05%	1.36%	0.79%	0.34%	0.38%	0.32%	-0.59%	5.10%	5.10%
IRF-M	0.67%	0.46%	0.54%	-0.52%	0.66%	-0.29%	1.34%	0.66%	0.34%	0.21%	-0.52%	-1.66%	1.86%	1.86%
IRF-M 1+	0.60%	0.34%	0.43%	-1.02%	0.60%	-0.72%	1.55%	0.60%	0.11%	-0.14%	-1.13%	-2.96%	-1.81%	-1.81%
IMA-B	-0.45%	0.55%	0.08%	-1.61%	1.33%	-0.97%	2.09%	0.52%	-0.67%	-0.65%	0.02%	-2.62%	-2.44%	-2.44%
IMA-B5+	-1.47%	0.51%	-0.55%	-2.91%	1.59%	-2.25%	3.24%	0.77%	-1.42%	-1.66%	-0.23%	-4.37%	-8.63%	-8.63%
IDkA IPCA 20A	-3.34%	0.22%	-1.51%	-4.90%	2.01%	-5.03%	6.19%	0.42%	-3.07%	-4.24%	-0.82%	-8.35%	-20.91%	-20.91%
Renda Variável														
IDIV	-3.51%	0.91%	-1.20%	-0.56%	-0.99%	1.99%	1.89%	6.69%	-0.72%	-1.72%	-0.07%	-4.89%	-2.62%	-2.62%
IFIX	0.67%	0.79%	1.43%	-0.77%	0.02%	-1.04%	0.52%	0.86%	-2.58%	-3.06%	-2.11%	-0.67%	-5.89%	-5.89%
IBRX - 50	-4.15%	0.91%	-0.81%	-0.62%	-3.11%	1.63%	3.15%	6.51%	-3.26%	-1.49%	-2.62%	-4.02%	-8.13%	-8.13%
IBRX - 100	-4.51%	0.96%	-0.73%	-1.34%	-3.18%	1.51%	2.90%	6.60%	-2.97%	-1.53%	-2.91%	-4.38%	-9.71%	-9.71%
Ibovespa	-4.79%	0.99%	-0.71%	-1.70%	-3.04%	1.48%	3.02%	6.54%	-3.08%	-1.60%	-3.12%	-4.28%	-10.36%	-10.36%
IVBX-2	-4.91%	2.30%	1.50%	-5.81%	-3.66%	2.23%	4.28%	5.09%	-4.07%	-1.17%	-3.05%	-5.44%	-12.75%	-12.75%
ISE	-4.96%	1.99%	1.21%	-6.02%	-3.61%	1.10%	2.83%	5.99%	-2.62%	-2.48%	-5.60%	-6.77%	-18.14%	-18.14%
SMLL	-6.55%	0.47%	2.15%	-7.76%	-3.38%	-0.39%	1.49%	4.51%	-4.41%	-1.37%	-4.48%	-7.83%	-25.03%	-25.03%
Investimentos no Exterior														
Global BDRX	4.78%	6.30%	4.04%	0.57%	7.32%	12.79%	0.29%	0.55%	-0.21%	6.02%	8.32%	4.64%	70.59%	70.59%
S&P 500	3.94%	5.80%	3.37%	-0.79%	6.22%	9.73%	3.01%	2.18%	-1.73%	5.00%	10.77%	-0.26%	57.72%	57.72%
MSCI ACWI	2.86%	4.79%	3.14%	0.00%	5.22%	8.28%	3.40%	2.29%	-1.59%	3.63%	8.57%	-0.22%	48.02%	48.02%
S&P 500 (M. Orig.)	1.59%	5.17%	3.10%	-4.16%	4.80%	3.47%	1.13%	2.28%	2.02%	-0.99%	5.73%	-2.50%	23.31%	23.31%
MSCI ACWI (M.Orig.)	0.53%	4.17%	2.88%	-3.39%	3.82%	2.10%	1.51%	2.40%	2.17%	-2.29%	3.63%	-2.45%	15.73%	15.73%
Índices Econômicos														
DÓLAR	2.32%	0.60%	0.26%	3.51%	1.35%	6.05%	1.86%	-0.10%	-3.68%	6.05%	4.77%	2.29%	27.91%	27.91%
SELIC	0.97%	0.80%	0.83%	0.89%	0.83%	0.79%	0.91%	0.87%	0.83%	0.93%	0.79%	0.93%	10.87%	10.87%
IGP-M	0.07%	-0.52%	-0.47%	0.31%	0.89%	0.81%	0.61%	0.29%	0.62%	1.52%	1.30%	0.94%	6.54%	6.54%
IPCA	0.42%	0.83%	0.16%	0.38%	0.46%	0.21%	0.38%	-0.02%	0.44%	0.56%	0.39%	0.52%	4.83%	4.83%
INPC	0.57%	0.81%	0.19%	0.37%	0.46%	0.25%	0.26%	-0.14%	0.48%	0.61%	0.33%	0.48%	4.77%	4.77%
Meta Atuarial														
IPCA + 6% a.a.	0.93%	1.27%	0.62%	0.89%	0.95%	0.67%	0.92%	0.49%	0.93%	1.10%	0.83%	1.01%	11.15%	11.15%
INPC + 6% a.a.	1.08%	1.25%	0.65%	0.88%	0.95%	0.71%	0.79%	0.37%	0.97%	1.15%	0.77%	0.97%	11.08%	11.08%
IPCA + 5% a.a.	0.85%	1.20%	0.55%	0.81%	0.87%	0.60%	0.83%	0.41%	0.85%	1.01%	0.76%	0.93%	10.09%	10.09%
INPC + 5% a.a.	1.00%	1.18%	0.58%	0.80%	0.87%	0.64%	0.71%	0.29%	0.89%	1.06%	0.70%	0.89%	10.03%	10.03%
IPCA + 4% a.a.	0.76%	1.13%	0.47%	0.72%	0.79%	0.52%	0.74%	0.32%	0.77%	0.92%	0.69%	0.85%	9.04%	9.04%
INPC + 4% a.a.	0.91%	1.11%	0.50%	0.71%	0.79%	0.56%	0.62%	0.20%	0.81%	0.97%	0.63%	0.81%	8.98%	8.98%



LDB
EMPRESAS

BIRIGUÍ
JANEIRO 2025



Prezados Senhores,

Este documento tem por objetivo apresentar as principais características e informações referente a sua carteira de investimentos, na intenção de ajudá-lo na tomada de decisão e acompanhamento da mesma.

As informações contidas neste documento se destinam somente à orientação de caráter geral e fornecimento de informações sobre o tema de interesse. Nossos estudos são baseados em informações disponíveis ao público, consideradas confiáveis na data de publicação. Dado que as opiniões nascem de julgamentos e estimativas, estão sujeitas a mudanças. Nossos relatórios não representam oferta de negociação de valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros.

Informações adicionais sobre quaisquer empresas, valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros podem ser obtidas mediante solicitação.

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o dia 31.01.2025.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela LDB CONSULTORIA FINANCEIRA.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários e muito obrigado,

Equipe LDB Empresas.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA

68,50%

Artigo 7º I, Alínea a (Títulos do Tesouro Nacional)

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (5,265000%)	0,23	0,03	0,78	0,78	4.637.228,29	1,49
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (5,280000%)	0,23	0,03	0,78	0,78	4.672.809,83	1,50
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150830 (5,207400%)	0,26	0,03	0,78	0,78	5.184.917,99	1,67
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150830 (5,265000%)	0,26	0,03	0,78	0,78	5.293.401,15	1,70
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150830 (6,200000%)	0,23	0,05	0,86	0,86	20.887.403,99	6,71
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,590000%)	0,30	0,03	0,81	0,81	6.909.559,41	2,22
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,600000%)	0,30	0,03	0,81	0,81	1.141.543,29	0,37
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,742000%)	0,30	0,03	0,82	0,82	6.846.702,30	2,20
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (6,410000%)	0,22	0,03	0,88	0,88	20.640.107,23	6,63
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,765000%)	0,34	0,03	0,83	0,83	18.819.888,94	6,05
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,600000%)	0,37	0,03	0,81	0,81	31.729.767,11	10,20
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,010000%)	0,24	0,01	0,85	0,85	18.417.101,83	5,92
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		0,29	0,03	0,83	0,83	145.180.431,36	46,66

Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,03	0,05	0,99	0,99	96.640,12	0,03	2.834.712.836,61	0,00
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			0,03	0,05	0,99	0,99	96.640,12	0,03		

Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,07	0,06	1,10	1,10	10.073.189,44	3,24	20.658.129.061,16	0,05
BRADESCO	BRADESCO	BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESPONSABILIDADE LIMITADA	0,08	0,05	1,06	1,06	5.714.583,08	1,84	15.324.275.716,93	0,04
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,07	0,05	1,08	1,08	52.064.500,97	16,73	20.713.634.747,12	0,25
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			0,25	0,05	1,08	1,08	67.852.273,49	21,81		
Renda Fixa			0,67	0,04	0,91	0,91	213.129.344,97	68,50		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENTA VARIÁVEL

14,83%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST ACOES FIC FIA	12,25	-0,39	4,32	4,32	1.755.562,14	0,56	172.008.816,02	1,02
BB	BB	BB AÇÕES AGRO FIC FI	16,22	-1,07	-0,44	-0,44	414.427,66	0,13	147.331.051,34	0,28
BB	BB	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	12,68	-0,52	2,31	2,31	4.342.874,86	1,40	1.718.248.757,45	0,25
BB	BB	BB AÇÕES SELEÇÃO FATORIAL FIC DE FI	12,16	-0,80	2,94	2,94	6.375.310,94	2,05	963.794.294,49	0,66
BRAM	BRADESCO	BRADESCO FIA DIVIDENDOS	13,36	-0,39	5,54	5,54	9.702.459,16	3,12	485.479.329,62	2,00
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	12,24	-0,44	4,87	4,87	13.455.032,32	4,32	1.015.251.942,77	1,33
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS	13,61	-0,53	5,50	5,50	1.997.528,32	0,64	653.836.336,83	0,31
ITAU	ITAU	ITAU ACOES ASGARD INSTITUCIONAL FIC FI	14,50	-0,75	5,63	5,63	1.107.559,18	0,36	179.836.796,74	0,62
MONGERAL	BEM	MAG BRASIL FIA	13,04	-0,60	4,59	4,59	386.020,38	0,12	272.964.747,02	0,14
MOS	BEM	QLZ MOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	17,78	-0,94	3,43	3,43	2.165.669,95	0,70	112.009.975,12	1,93
TARPON	DAYCOVAL	TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC FIA	14,67	-0,22	4,30	4,30	4.432.889,97	1,42	712.192.801,86	0,62
Sub-total Artigo 8º I			11,64	-0,51	4,34	4,34	46.135.334,88	14,83		
Renda Variável			11,64	-0,51	4,34	4,34	46.135.334,88	14,83		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

8,79%

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IE FI	16,88	-0,16	-1,39	-1,39	4.409.748,62	1,42	321.880.702,35	1,37
BB	BB	BB MULT GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	16,46	-0,28	-1,96	-1,96	9.023.093,86	2,90	1.693.793.680,70	0,53
PLURAL	BNP PARIBAS	GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	27,03	-0,62	3,69	3,69	1.015.338,27	0,33	151.200.751,44	0,67
ITAU	ITAU	ITAÚ WORLD EQUITIES FIF CIC AÇÕES IE RESP LIMITADA	14,75	0,37	-1,93	-1,93	1.521.813,17	0,49	527.031.057,95	0,29
MONGERAL	BEM	MAG GLOBAL SUSTAINABLE FC DE FI MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR	18,89	-0,08	-3,18	-3,18	1.592.686,11	0,51	62.581.448,60	2,54
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	18,97	-0,03	1,47	1,47	6.060.268,10	1,95	852.315.381,93	0,71
Sub-total Artigo 9º II			16,17	-0,15	-0,84	-0,84	23.622.948,13	7,59		

Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
WESTERN	BNP PARIBAS	WESTERN ASSET FIA BDR NÍVEL I	17,43	-1,02	-2,18	-2,18	3.710.621,83	1,19	2.140.968.176,28	0,17
Sub-total Artigo 9º III			17,43	-1,02	-2,18	-2,18	3.710.621,83	1,19		

Investimentos no Exterior			15,43	-0,27	-1,03	-1,03	27.333.569,96	8,79		
----------------------------------	--	--	--------------	--------------	--------------	--------------	----------------------	-------------	--	--

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

5,97%

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BRDESCO	BRDESCO	BRDESCO FIC FIM S&P 500 MAIS	12,50	-0,50	2,46	2,46	1.581.240,02	0,51	204.043.271,38	0,77
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	12,53	-0,50	2,64	2,64	8.574.030,44	2,76	2.136.969.086,50	0,40
SAFRA	SAFRA	SAFRA S&P REAIS PB FIC FIM	13,99	-0,50	2,59	2,59	6.183.353,53	1,99	1.122.443.508,52	0,55
Sub-total Artigo 10º I			12,81	-0,50	2,61	2,61	16.338.623,99	5,25		

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
KINEA	INTRAG	KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	28,18	1,28	1,28	1,28	2.225.148,53	0,72	303.732.774,14	0,73
Sub-total Artigo 10º II			28,18	1,28	1,28	1,28	2.225.148,53	0,72		
Investimentos Estruturados			11,88	-0,29	2,44	2,44	18.563.772,52	5,97		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

FUNDOS IMOBILIÁRIOS

1,92%

Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA RIO BRAVO FI DE FII - CXRI11	36,72	3,09	0,79	0,79	670.000,00	0,22	121.831.486,32	0,55
PLANNER	PLANNER	CARE11 *	42,09	2,29	-3,60	-3,60	318.384,00	0,10	249.645.592,44	0,13
CAIXA DTVM	CEF	CXCE11B	9,56	3,13	4,31	4,31	486.822,18	0,16	108.420.491,73	0,45
RIO BRAVO	TIVIO	RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	17,77	0,00	9,01	9,01	251.396,00	0,08	118.464.823,13	0,21
REAG	REAG	REAG MULTI ATIVOS IMOBILIÁRIOS - FII *	4,44	0,03	0,48	0,48	4.248.677,04	1,37	259.570.497,92	1,64
Sub-total Artigo 11º			6,03	0,73	0,92	0,92	5.975.279,22	1,92		
Fundos Imobiliários			6,03	0,73	0,92	0,92	5.975.279,22	1,92		
Total			2,38	-0,08	1,32	1,32	311.137.301,55	100,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS

Ativo	Valor (R\$)
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	0,00
Sub-total Disponibilidades Financeiras	0,00
Total	311.137.301,55

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			Pró-Gestão Nível 1	
				Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	145.180.431,36	46,66	0,00	51,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	96.640,12	0,03	0,00	8,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	67.852.273,49	21,81	0,00	10,00	60,00	0,00	65,00
	Total Renda Fixa	213.129.344,97	68,50					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	46.135.334,88	14,83	0,00	10,00	30,00	0,00	35,00
	Total Renda Variável	46.135.334,88	14,83					35,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	23.622.948,13	7,59	0,00	8,00	10,00	0,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	3.710.621,83	1,19	0,00	1,00	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	27.333.569,96	8,79					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	16.338.623,99	5,25	0,00	5,00	10,00	0,00	10,00
Artigo 10º II	Fundo de Participação	2.225.148,53	0,72	0,00	1,00	5,00	0,00	5,00
	Total Investimentos Estruturados	18.563.772,52	5,97					15,00
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	5.975.279,22	1,92	0,00	1,00	5,00	0,00	5,00
	Total Fundos Imobiliários	5.975.279,22	1,92					5,00
Total		311.137.301,55	100,00					

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	Atribuição Desemp. (%)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	0,83 82,32	0,83 82,32	2,69 97,84	5,17 94,45	10,75 98,40	1.196.698,70	0,39	1.196.698,70
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,99 97,96	0,99 97,96	1,91 69,52	1,01 18,46	3,06 28,05	908,63	0,00	908,63
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	1,08 106,86	1,08 106,86	2,74 99,50	5,50 100,37	10,58 96,86	688.242,25	0,23	688.242,25
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	4,34 -0,52	4,34 -0,52	-1,85 0,91	0,11 1,30	2,02 3,29	1.919.777,70	0,63	1.919.777,70
Artigo 9º II % do CDI	-0,84 -83,34	-0,84 -83,34	7,14 259,37	15,13 276,15	43,15 395,13	-200.452,50	-0,07	-200.452,50
Artigo 9º III % do CDI	-2,18 -215,80	-2,18 -215,80	7,46 270,96	15,20 277,45	47,64 436,23	-82.649,06	-0,03	-82.649,06
Artigo 10º I % do CDI	2,61 258,02	2,61 258,02	6,71 243,52	11,44 208,82	29,36 268,87	414.837,25	0,14	414.837,25
Artigo 10º II % do CDI	1,28 126,31	1,28 126,31	0,06 2,26	0,32 5,84	13,82 126,59	28.019,73	0,01	28.019,73
Artigo 11º % do CDI	0,92 91,30	0,92 91,30	2,82 102,44	2,23 40,70	2,97 27,23	54.610,76	0,02	54.610,76
BIRIGUÍ (Total)						4.019.993,46	1,32	4.019.993,46

RESULTADO POR ATIVO

Artigo 7º I, Alínea a (Títulos do Tesouro Nacional)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150535 (5,590000%)	6.853.981,10	0,00	0,00	0,00	6.909.559,41	55.578,31	55.578,31
NTN-B 150535 (5,600000%)	1.132.351,69	0,00	0,00	0,00	1.141.543,29	9.191,60	9.191,60
NTN-B 150535 (5,742000%)	6.790.779,67	0,00	0,00	0,00	6.846.702,30	55.922,63	55.922,63
NTN-B 150535 (6,410000%)	20.460.254,27	0,00	0,00	0,00	20.640.107,23	179.852,96	179.852,96
NTN-B 150545 (5,600000%)	31.474.271,41	0,00	0,00	0,00	31.729.767,11	255.495,70	255.495,70
NTN-B 150545 (6,010000%)	18.262.587,92	0,00	0,00	0,00	18.417.101,83	154.513,91	154.513,91
NTN-B 150826 (5,265000%)	4.601.163,23	0,00	0,00	0,00	4.637.228,29	36.065,06	36.065,06

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150826 (5,280000%)	4.636.414,36	0,00	0,00	0,00	4.672.809,83	36.395,47	36.395,47
NTN-B 150830 (5,207400%)	5.144.838,00	0,00	0,00	0,00	5.184.917,99	40.079,99	40.079,99
NTN-B 150830 (5,265000%)	5.252.234,47	0,00	0,00	0,00	5.293.401,15	41.166,68	41.166,68
NTN-B 150830 (6,200000%)	20.709.049,58	0,00	0,00	0,00	20.887.403,99	178.354,41	178.354,41
NTN-B 150840 (5,765000%)	18.665.806,96	0,00	0,00	0,00	18.819.888,94	154.081,98	154.081,98
	143.983.732,66	0,00	0,00	0,00	145.180.431,36	1.196.698,70	1.196.698,70

Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FI CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA CURTO PRAZO	106.854,98	95.779,15	-106.902,64	0,00	96.640,12	908,63	908,63
	106.854,98	95.779,15	-106.902,64	0,00	96.640,12	908,63	908,63

Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	9.667.232,12	297.406,59	0,00	0,00	10.073.189,44	108.550,73	108.550,73
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESPONSABILIDADE LIMITADA	5.654.805,98	0,00	0,00	0,00	5.714.583,08	59.777,10	59.777,10
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	50.174.775,86	6.470.754,42	-5.100.943,73	0,00	52.064.500,97	519.914,42	519.914,42
	65.496.813,96	6.768.161,01	-5.100.943,73	0,00	67.852.273,49	688.242,25	688.242,25

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
AZ QUEST ACOES FIC FIA	1.682.916,80	0,00	0,00	0,00	1.755.562,14	72.645,34	72.645,34
BB AÇÕES AGRO FIC FI	416.246,40	0,00	0,00	0,00	414.427,66	-1.818,74	-1.818,74
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	4.245.020,80	0,00	0,00	0,00	4.342.874,86	97.854,06	97.854,06
BB AÇÕES SELEÇÃO FATORIAL FIC DE FI	6.193.454,43	0,00	0,00	0,00	6.375.310,94	181.856,51	181.856,51
BRADESCO FIA DIVIDENDOS	9.192.878,06	0,00	0,00	0,00	9.702.459,16	509.581,10	509.581,10
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	12.829.906,32	0,00	0,00	0,00	13.455.032,32	625.126,00	625.126,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS	1.893.411,95	0,00	0,00	0,00	1.997.528,32	104.116,37	104.116,37
ITAU ACOES ASGARD INSTITUCIONAL FIC FI	1.048.480,23	0,00	0,00	0,00	1.107.559,18	59.078,95	59.078,95
MAG BRASIL FIA	369.066,18	0,00	0,00	0,00	386.020,38	16.954,20	16.954,20
QLZ MOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	2.093.920,95	0,00	0,00	0,00	2.165.669,95	71.749,00	71.749,00
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC FIA	4.250.255,06	0,00	0,00	0,00	4.432.889,97	182.634,91	182.634,91
	44.215.557,18	0,00	0,00	0,00	46.135.334,88	1.919.777,70	1.919.777,70

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IE FI	4.471.760,00	0,00	0,00	0,00	4.409.748,62	-62.011,38	-62.011,38
BB MULT GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	9.203.142,38	0,00	0,00	0,00	9.023.093,86	-180.048,52	-180.048,52
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	979.197,84	0,00	0,00	0,00	1.015.338,27	36.140,43	36.140,43
ITAÚ WORLD EQUITIES FIF CIC AÇÕES IE RESP LIMITADA	1.551.750,16	0,00	0,00	0,00	1.521.813,17	-29.936,99	-29.936,99
MAG GLOBAL SUSTAINABLE FC DE FI MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1.644.947,48	0,00	0,00	0,00	1.592.686,11	-52.261,37	-52.261,37
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	5.972.602,77	0,00	0,00	0,00	6.060.268,10	87.665,33	87.665,33
	23.823.400,63	0,00	0,00	0,00	23.622.948,13	-200.452,50	-200.452,50

Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
WESTERN ASSET FIA BDR NÍVEL I	3.793.270,89	0,00	0,00	0,00	3.710.621,83	-82.649,06	-82.649,06
	3.793.270,89	0,00	0,00	0,00	3.710.621,83	-82.649,06	-82.649,06

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BRADERCO FIC FIM S&P 500 MAIS	1.543.282,42	0,00	0,00	0,00	1.581.240,02	37.957,60	37.957,60
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	8.353.486,07	0,00	0,00	0,00	8.574.030,44	220.544,37	220.544,37
SAFRA S&P REAIS PB FIC FIM	6.027.018,25	0,00	0,00	0,00	6.183.353,53	156.335,28	156.335,28

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
	15.923.786,74	0,00	0,00	0,00	16.338.623,99	414.837,25	414.837,25

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	2.197.128,80	0,00	0,00	0,00	2.225.148,53	28.019,73	28.019,73
	2.197.128,80	0,00	0,00	0,00	2.225.148,53	28.019,73	28.019,73

Artigo 11º (Fundo de Investimento Imobiliário)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Proventos	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
CAIXA RIO BRAVO FI DE FII - CXRI11	671.000,00	0,00	0,00	0,00	5.900,00	670.000,00	4.900,00	4.900,00
CARE11	330.264,00	0,00	0,00	0,00	0,00	318.384,00	-11.880,00	-11.880,00
CXCE11B	472.062,60	0,00	0,00	0,00	5.406,90	486.822,18	20.166,48	20.166,48
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	233.920,00	0,00	0,00	0,00	3.604,00	251.396,00	21.080,00	21.080,00
REAG MULTI ATIVOS IMOBILIÁRIOS - FII	4.247.532,76	0,00	0,00	0,00	19.200,00	4.248.677,04	20.344,28	20.344,28
	5.954.779,36	0,00	0,00	0,00	34.110,90	5.975.279,22	54.610,76	54.610,76

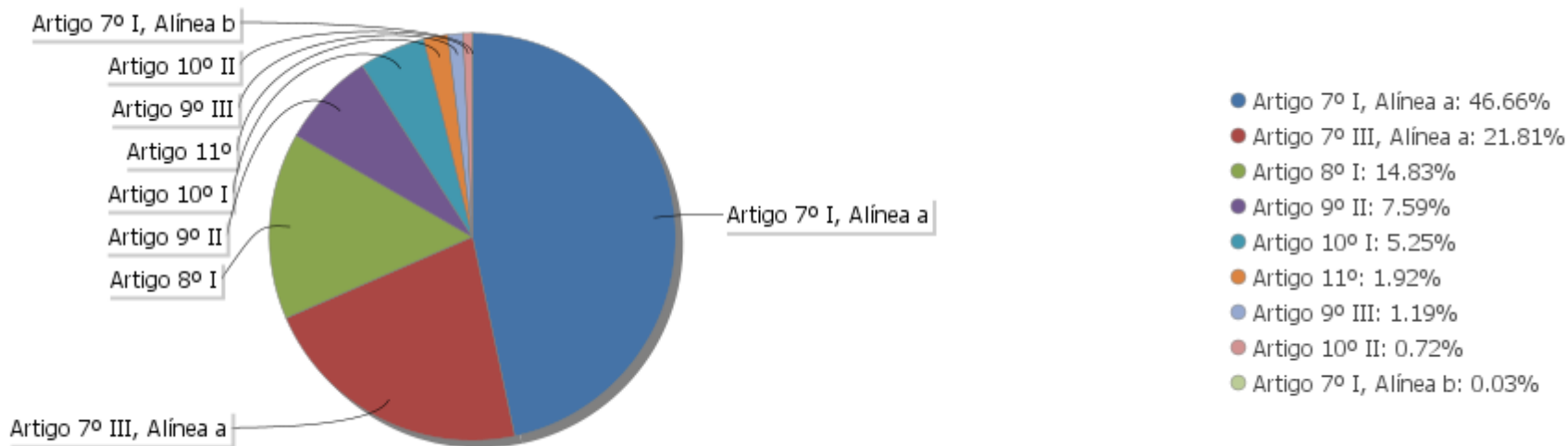
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

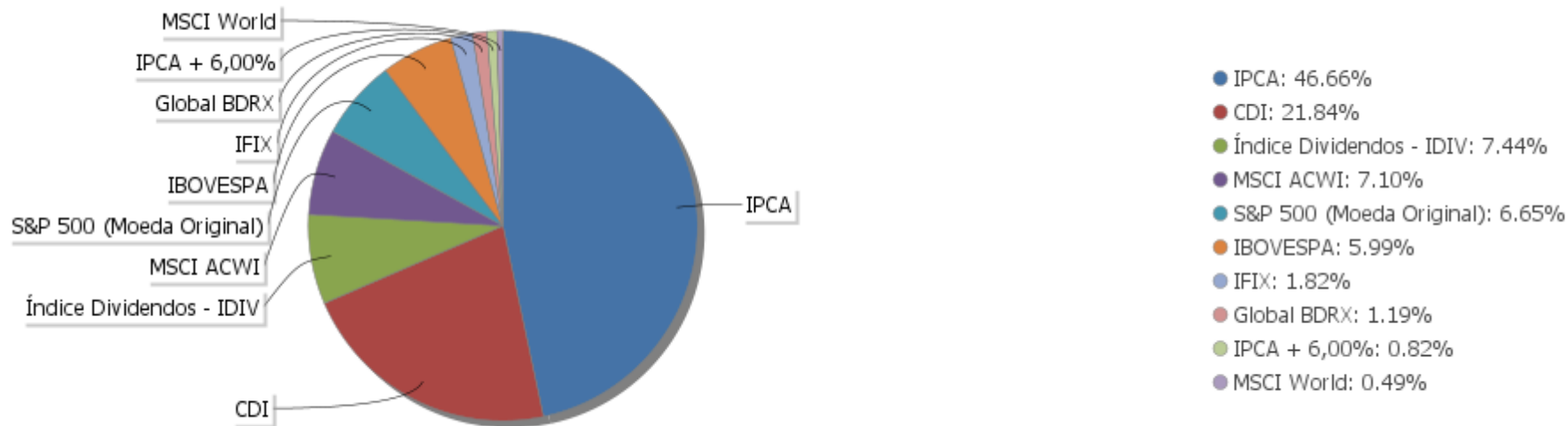
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	142.738.711,87	45,88	142.738.711,87	45,88	40,00
de 31 dias a 365 dias	20.993.009,79	6,75	163.731.721,66	52,62	50,00
acima de 365 dias	147.405.579,89	47,38	311.137.301,55	100,00	100,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

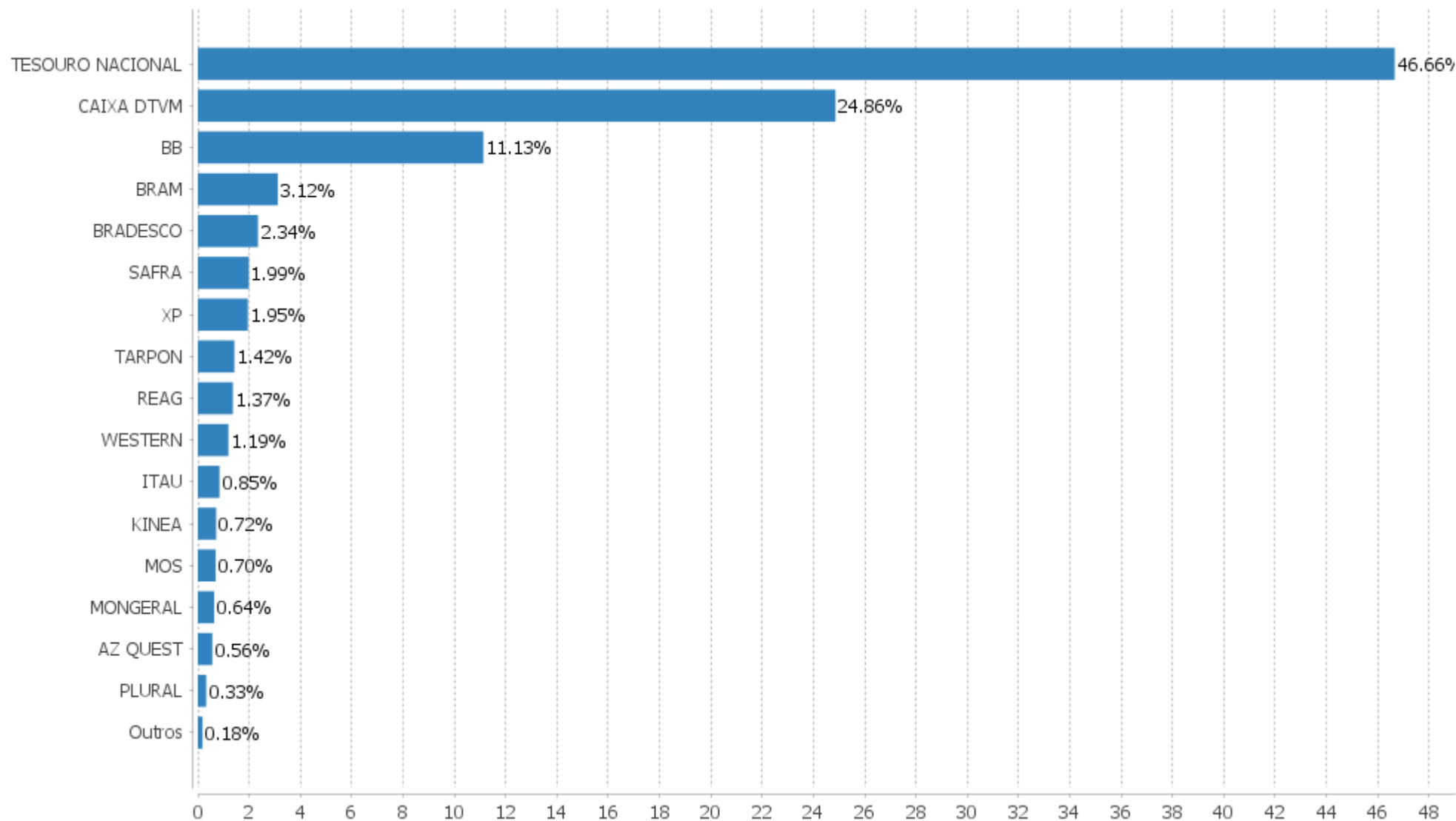


Alocação Por Estratégia



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2025	1,32												1,32
IPCA + 5,28%	0,61												0,61
p.p. indexador	0,71												0,71
2024	0,18	1,60	0,98	-0,55	0,79	1,54	1,28	1,75	0,02	0,67	1,13	0,00	9,78
IPCA + 5,08%	0,86	1,21	0,55	0,82	0,88	0,60	0,84	0,41	0,86	1,02	0,77	0,94	10,18
p.p. indexador	-0,68	0,39	0,42	-1,36	-0,08	0,93	0,44	1,34	-0,83	-0,34	0,37	-0,93	-0,40
2023	1,79	-0,49	0,89	1,13	1,79	2,46	1,34	-0,12	-0,09	-0,56	3,37	2,40	14,74
IPCA + 5,00%	0,96	1,19	1,16	0,96	0,66	0,33	0,53	0,68	0,65	0,65	0,67	0,95	9,79
p.p. indexador	0,83	-1,68	-0,27	0,17	1,13	2,13	0,81	-0,80	-0,74	-1,21	2,70	1,45	4,95
2022	-0,57	0,03	2,27	-1,48	0,88	-2,00	1,99	0,96	-0,45	1,68	0,17	-0,35	3,08
IPCA + 4,85%	0,94	1,37	2,04	1,42	0,89	1,07	-0,29	0,07	0,10	0,97	0,79	1,04	10,89
p.p. indexador	-1,51	-1,34	0,23	-2,90	-0,01	-3,07	2,28	0,89	-0,55	0,71	-0,62	-1,38	-7,81

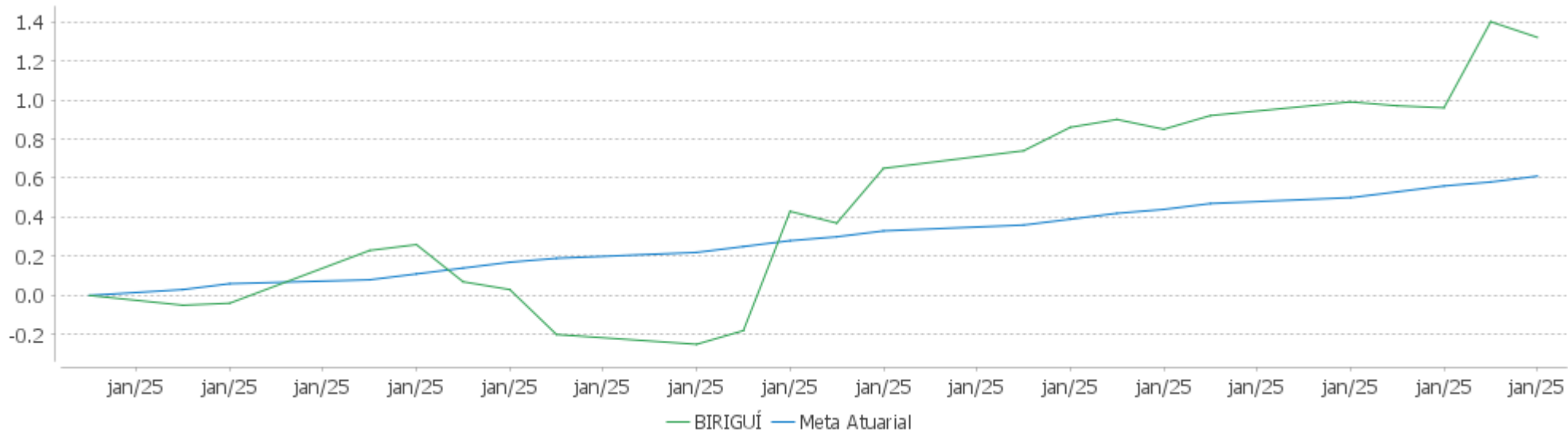
Performance Sobre a Meta Atuarial

Relatório

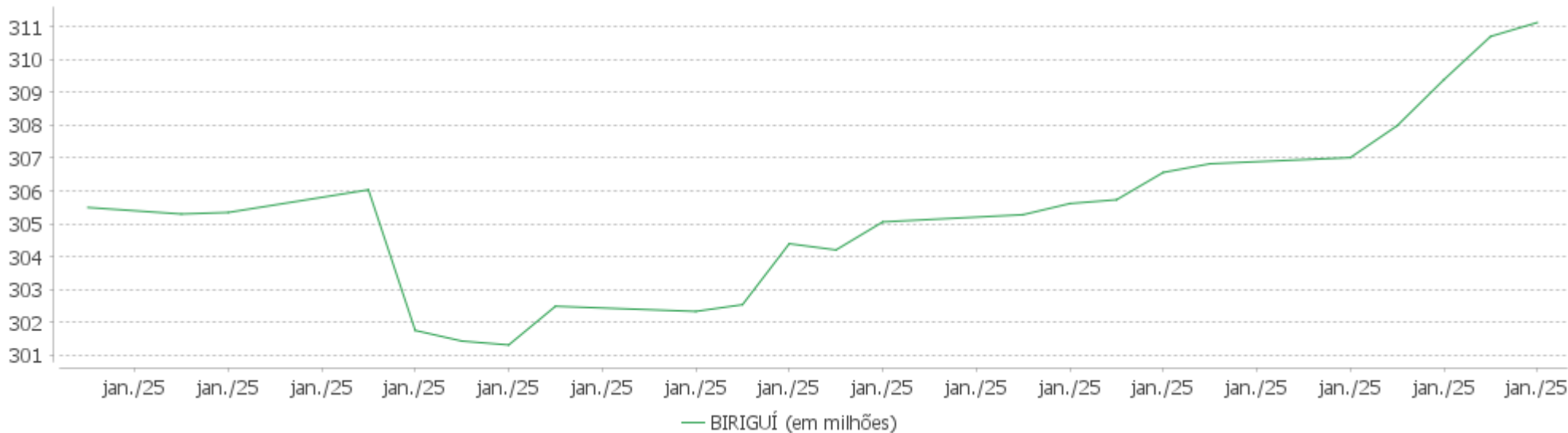
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	18	48,65	03 meses	2,47	2,33	0,14	2,75
Meses abaixo - Meta Atuarial	19	51,35	06 meses	4,99	4,69	0,30	2,58
			12 meses	11,03	9,91	1,12	2,38
			24 meses	25,37	20,55	4,83	2,65
			36 meses	32,30	33,71	-1,40	3,47
Maior rentabilidade da Carteira	3,37	2023-11	Desde 31/12/2021	31,55	34,96	-3,41	3,44
Menor rentabilidade da Carteira	-2,00	2022-06					

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução No Ano

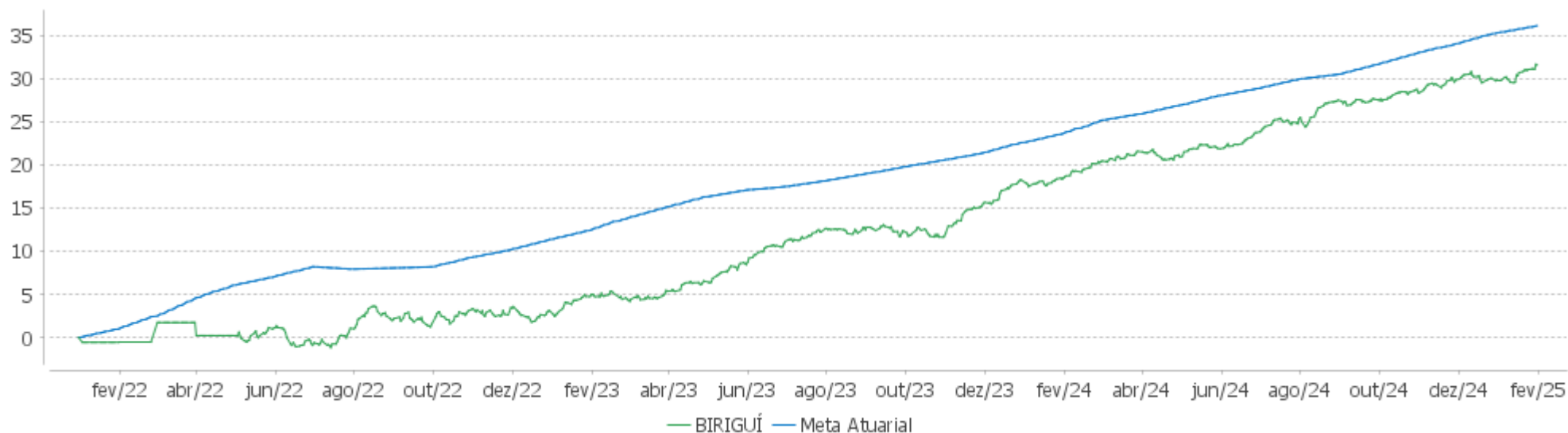


Patrimônio Líquido No Ano

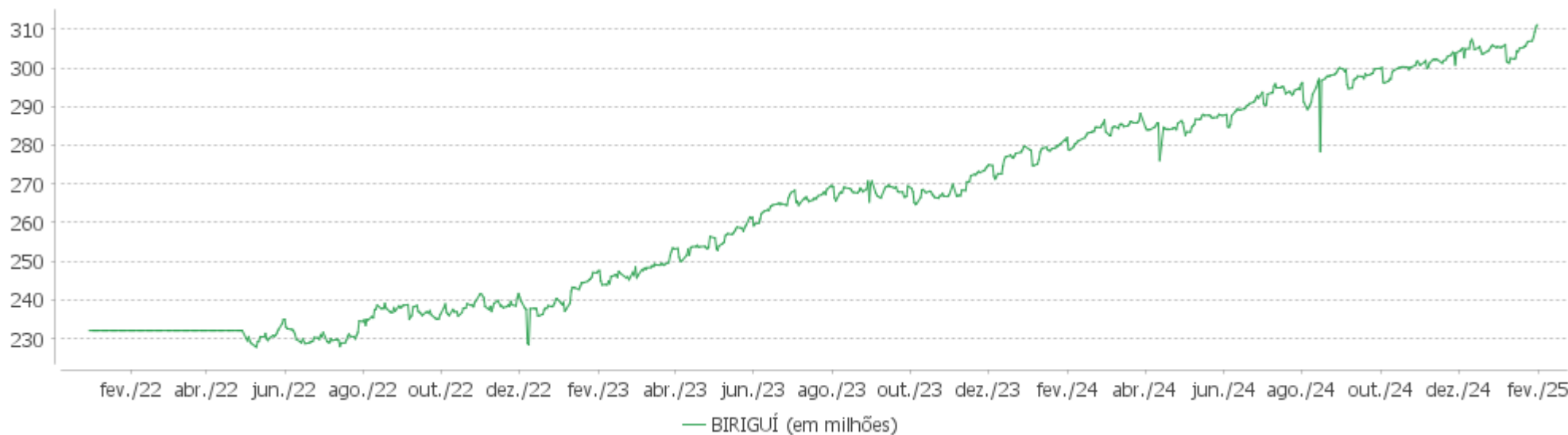


EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

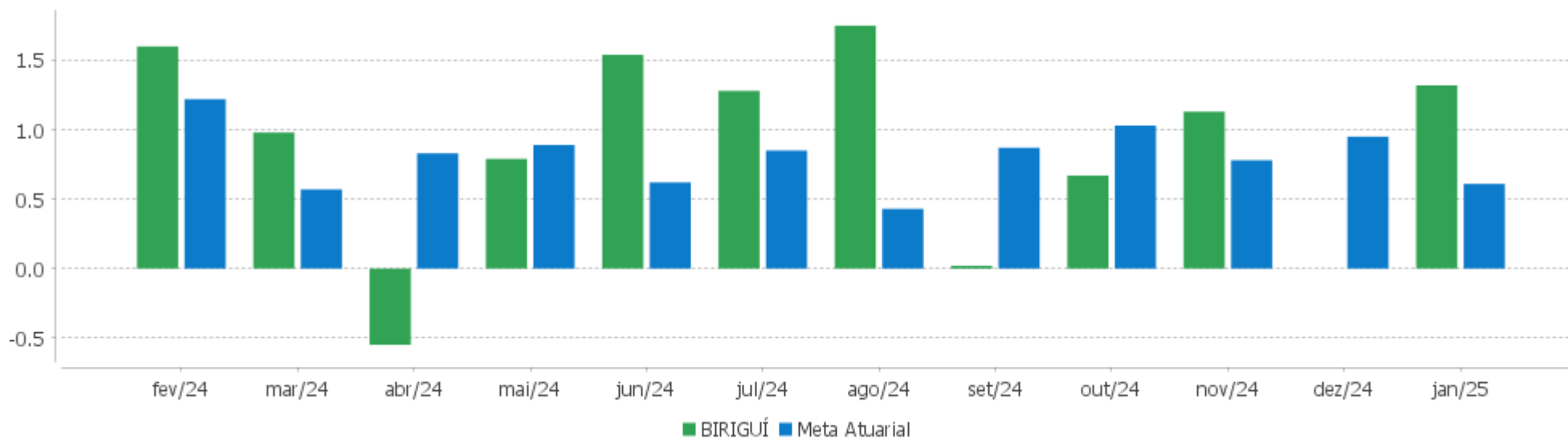


Patrimônio Líquido



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
NTN-B 150535 (5,600000%) Var. IPCA p.p.	0,81 0,65	0,81 0,65	2,64 1,56	5,06 3,00	10,58 6,02	22,17 12,90	36,50 20,92
NTN-B 150535 (6,410000%) Var. IPCA p.p.	0,88 0,72	0,88 0,72	2,83 1,76	5,47 3,40	11,43 6,87	23,88 14,61	
NTN-B 150545 (6,010000%) Var. IPCA p.p.	0,85 0,69	0,85 0,69	2,74 1,66	5,27 3,20	10,98 6,42	22,93 13,66	
NTN-B 150545 (5,600000%) Var. IPCA p.p.	0,81 0,65	0,81 0,65	2,64 1,56	5,06 3,00	10,58 6,02	22,25 12,97	
NTN-B 150826 (5,280000%) Var. IPCA p.p.	0,78 0,62	0,78 0,62	2,56 1,49	4,90 2,83	10,24 5,68	21,32 12,05	35,14 19,56
NTN-B 150830 (5,207400%) Var. IPCA p.p.	0,78 0,62	0,78 0,62	2,54 1,47	4,86 2,80	10,17 5,61	21,21 11,94	34,92 19,34
NTN-B 150826 (5,265000%) Var. IPCA p.p.	0,78 0,62	0,78 0,62	2,56 1,48	4,89 2,83	10,23 5,67	21,29 12,01	35,08 19,50
NTN-B 150535 (5,590000%) Var. IPCA p.p.	0,81 0,65	0,81 0,65	2,64 1,56	5,06 2,99	10,57 6,01	22,15 12,87	36,46 20,88
NTN-B 150830 (5,265000%) Var. IPCA p.p.	0,78 0,62	0,78 0,62	2,56 1,48	4,89 2,83	10,23 5,67	21,34 12,07	35,15 19,56
NTN-B 150830 (6,200000%) Var. IPCA p.p.	0,86 0,70	0,86 0,70	2,78 1,71	5,39 3,32	11,23 6,67		
NTN-B 150840 (5,765000%) Var. IPCA p.p.	0,83 0,67	0,83 0,67	2,68 1,60	5,15 3,08	10,75 6,19	22,59 13,32	37,19 21,60
NTN-B 150535 (5,742000%) Var. IPCA p.p.	0,82 0,66	0,82 0,66	2,67 1,60	5,13 3,07	10,73 6,17	22,50 13,23	37,05 21,47
FI CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA CURTO PRAZO % do CDI	0,99 97,96	0,99 97,96	2,69 97,85	5,35 97,71	10,66 97,62	24,62 97,70	40,25 97,62
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESPONSABILIDADE LIMITADA % do CDI	1,06 104,70	1,06 104,70	2,75 100,01	5,58 101,87	11,48 105,16	26,62 105,65	43,58 105,69
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI % do CDI	1,10 108,64	1,10 108,64	2,72 98,92	5,49 100,15	11,02 100,92	25,23 100,14	41,47 100,58
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP % do CDI	1,08 106,75	1,08 106,75	2,74 99,53	5,49 100,14	11,11 101,73	25,80 102,37	42,17 102,26
BRADESCO FIA DIVIDENDOS	5,54	5,54	-1,41	1,03	0,87	11,87	18,07

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	2,04	2,04	0,21	-1,37	-3,59	-8,86	-15,93
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC FIA Var. IBOVESPA p.p.	4,30 -0,57	4,30 -0,57	0,43 3,19	4,58 5,77	10,34 11,60	57,17 45,97	82,23 69,75
AZ QUEST ACOES FIC FIA Var. IBOVESPA p.p.	4,32 -0,55	4,32 -0,55	-2,45 0,31	-0,02 1,17	0,01 1,27	10,46 -0,74	6,01 -6,47
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS Var. IBOVESPA p.p.	5,50 0,63	5,50 0,63	-3,31 -0,55	-2,59 -1,41	-4,43 -3,16	7,10 -4,10	5,76 -6,71
ITAU ACOES ASGARD INSTITUCIONAL FIC FI Var. IBOVESPA p.p.	5,63 0,77	5,63 0,77	-5,21 -2,45	-2,71 -1,52	-0,38 0,88	5,20 -6,00	12,73 0,25
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	4,87 1,37	4,87 1,37	-2,23 -0,61	-0,57 -2,97	2,04 -2,42	18,20 -2,53	22,02 -11,98
BB AÇÕES AGRO FIC FI Var. IBOVESPA p.p.	-0,44 -5,30	-0,44 -5,30	-5,73 -2,97	-6,61 -5,43	-7,07 -5,81	-3,26 -14,46	-4,22 -16,70
BB AÇÕES SELEÇÃO FATORIAL FIC DE FI Var. IBOVESPA p.p.	2,94 -1,93	2,94 -1,93	-3,46 -0,70	-3,12 -1,93	-5,65 -4,39	0,48 -10,72	-2,18 -14,65
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA Var. S&P 500 (Moeda Original) p.p.	2,31 -0,40	2,31 -0,40	6,33 0,46	10,50 1,12	28,17 3,51	56,90 8,72	52,28 18,51
QLZ MOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES Var. IBOVESPA p.p.	3,43 -1,44	3,43 -1,44	-10,70 -7,94	-10,43 -9,25	-11,61 -10,34	16,20 5,00	13,82 1,34
MAG BRASIL FIA Var. IBOVESPA p.p.	4,59 -0,27	4,59 -0,27	-2,96 -0,20	-2,01 -0,82	-3,15 -1,88	0,85 -10,35	-2,61 -15,09
WESTERN ASSET FIA BDR NÍVEL I Var. Global BDRX p.p.	-2,18 2,05	-2,18 2,05	7,46 -1,10	15,20 -0,28	47,64 -8,28	97,79 0,04	51,23 -13,46
BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IE FI Var. MSCI ACWI p.p.	-1,39 1,36	-1,39 1,36	4,78 -0,57	6,43 -3,48	33,98 -5,98	33,70 -19,54	21,21 -10,62
ITAU WORLD EQUITIES FIF CIC AÇÕES IE RESP LIMITADA Var. MSCI World p.p.	-1,93 0,65	-1,93 0,65	7,43 1,28	12,96 2,36	43,99 3,11	65,36 7,85	47,08 10,59
BB MULT GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI Var. MSCI ACWI p.p.	-1,96 0,79	-1,96 0,79	4,08 -1,28	9,22 -0,69	37,80 -2,15	62,39 9,14	47,74 15,91
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE Var. MSCI ACWI p.p.	3,69 6,44	3,69 6,44	31,41 26,06	60,59 50,68	91,25 51,29	123,00 69,76	28,92 -2,91
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE Var. MSCI ACWI p.p.	1,47 4,22	1,47 4,22	12,33 6,97	30,70 20,79	56,13 16,18	101,97 48,73	49,40 17,57
MAG GLOBAL SUSTAINABLE FC DE FI MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR Var. MSCI ACWI p.p.	-3,18 -0,43	-3,18 -0,43	0,44 -4,92	6,36 -3,55	33,46 -6,50	32,72 -20,52	-4,40 -36,23
BRADESCO FIC FIM S&P 500 MAIS	2,46	2,46	6,40	10,75	27,18	55,87	53,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. S&P 500 (Moeda Original) p.p.	-0,24	-0,24	0,53	1,37	2,52	7,70	19,22
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP Var. S&P 500 (Moeda Original) p.p.	2,64 -0,06	2,64 -0,06	6,78 0,91	11,61 2,22	29,85 5,19	65,12 16,95	63,51 29,74
SAFRA S&P REAIS PB FIC FIM Var. S&P 500 (Moeda Original) p.p.	2,59 -0,11	2,59 -0,11	6,67 0,80	11,39 2,01	29,26 4,60	63,92 15,75	62,02 28,25
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA Var. IPCA + 6,00% p.p.	1,28 0,60	1,28 0,60	0,06 -2,47	0,32 -4,81	13,82 2,97	7,15 -15,57	
CARE11 Var. IPCA + 6,00% p.p.	-3,60 -4,27	-3,60 -4,27	-6,94 -9,48	-22,09 -27,23	-20,24 -31,10	-47,24 -69,97	-35,58 -73,17
CXCE11B Var. IFIX p.p.	4,31 7,38	4,31 7,38	2,46 8,21	2,21 12,44	-4,32 5,06	22,20 15,13	20,38 11,60
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11 Var. IFIX p.p.	9,01 12,08	9,01 12,08	1,39 7,14	-0,25 9,98	3,69 13,07	32,32 25,24	18,70 9,92
CAIXA RIO BRAVO FI DE FII - CXRI11 Var. IFIX p.p.	0,79 3,86	0,79 3,86	-8,33 -2,58	-10,68 -0,46	-12,64 -3,26	27,35 20,27	30,33 21,55
REAG MULTI ATIVOS IMOBILIÁRIOS - FII Var. IFIX p.p.	0,48 3,55	0,48 3,55	5,82 11,57	6,95 17,18	10,21 19,60	7,52 0,45	9,86 1,08
BIRIGUÍ Var. IPCA + 5,28% p.p.	1,32 0,71	1,32 0,71	2,47 0,11	4,99 0,22	11,03 0,93	25,37 4,31	32,30 -2,51
CDI	1,01	1,01	2,75	5,48	10,92	25,20	41,24
IBOVESPA	4,86	4,86	-2,76	-1,19	-1,27	11,20	12,48
INPC + 6,00%	0,51	0,51	2,27	4,83	10,45	21,47	36,11
IPCA + 6,00%	0,67	0,67	2,53	5,13	10,86	22,72	37,60

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Cotização e Taxas

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
AZ QUEST ACOES FIC FIA	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du	Para informações adicionais, vide o Regulamento	2,00
BB AÇÕES AGRO FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+2	Será devida taxa de performance de 20% (vinte por cento), com base no resultado do FUNDO, sobre a rentabilidade que exceder 100% da variação do índice IBOVESPA, calculada e provisionada diariamente nos dias considerados úteis, após a dedução de todas as despesas do FUNDO, inclusive taxa de administração.	
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		
BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IE FI	D+1 du	D+0	D+1 du	D+5 du		0,30
BB AÇÕES SELEÇÃO FATORIAL FIC DE FI	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		2,00
BB MULT GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	D+1 du	D+0	D+1 du	D+5 du		0,08
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
BRADESCO FIA DIVIDENDOS	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		1,50
BRADESCO FIC FIM S&P 500 MAIS	D+0	D+0	D+1 du	D+4 du	-	1,50
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
CAIXA RIO BRAVO FI DE FII - CXRI11	Não se aplica	Não se aplica				
CARE11	Não se aplica	Não se aplica				

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
CXCE11B	Não se aplica	Não se aplica				
FI CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	D+0	D+0	D+0	D+1 du		1,20
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	D+1 du	D+0	D+30 du	D+32 du		1,72
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS	D+1 du	D+0	D+21 du	D+23 du		1,72
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	D+1 du	D+0	D+1 du	D+6 du		
ITAU ACOES ASGARD INSTITUCIONAL FIC FI	D+0	D+0	D+21 du	D+23 du	O GESTOR RECEBERÁ TAXA DE PERFORMANCE EQUIVALENTE A VINTE POR CENTO DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A CEM POR CENTO DA VARIAÇÃO DO IBOVÉSPA, APURADO PELA B3.	
ITAU WORLD EQUITIES FIF CIC AÇÕES IE RESP LIMITADA	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA	Não se aplica	Não se aplica				1,85
MAG BRASIL FIA	D+0	D+0	D+1 du	D+3 du	-	2,00
MAG GLOBAL SUSTAINABLE FC DE FI MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR	D+1 du	D+0	D+1 du	D+4 du		
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	D+1 du	D+0	D+1 du	D+5 du		0,80
QLZ MOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	D+1 du	D+0	D+10	D+13	-	2,00
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	Não se aplica	Não se aplica				

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
REAG MULTI ATIVOS IMOBILIÁRIOS - FII						
SAFRA S&P REAIS PB FIC FIM	D+1 du	D+0	D+1 du	D+2 du		1,00
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC FIA	D+1 du	D+1 du	D+30	D+32	O fundo cobrara 20.00 % do que exceder 100.00 % o indice IBOV_FEC. A taxa de performance sera paga no(s) mes(es) de Janeiro	
WESTERN ASSET FIA BDR NÍVEL I	D+1 du	D+0	D+1 du	D+4 du		1,50

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indexadores

Renda Fixa

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IRF-M 1	1,28	1,28	2,57	5,09	9,94	24,18	39,76	44,69	49,65
IRF-M 1+	3,41	3,41	-0,79	-0,23	0,94	19,48	29,91	24,55	31,73
IRF-M TOTAL	2,58	2,58	0,35	1,57	3,79	20,72	32,58	30,89	37,33
IMA-B 5	1,88	1,88	1,96	3,74	7,43	19,61	32,99	39,07	49,58
IMA-B 5+	0,43	0,43	-4,17	-6,39	-6,87	10,86	14,91	7,47	11,43
IMA-B TOTAL	1,07	1,07	-1,56	-2,35	-0,95	14,43	22,62	21,21	27,55
IMA-GERAL TOTAL	1,40	1,40	1,12	2,66	6,07	21,49	33,88	35,78	41,88
IDKA 2	2,06	2,06	2,03	3,88	7,15	19,40	32,36	38,81	50,19
IDKA 20	-2,35	-2,35	-11,23	-17,27	-20,10	2,90	-0,80	-15,28	-14,68
CDI	1,01	1,01	2,75	5,48	10,92	25,20	41,24	48,30	52,06

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	4,86	4,86	-2,76	-1,19	-1,27	11,20	12,48	9,62	10,88
IBRX 100	4,92	4,92	-2,60	-0,80	-0,80	10,98	11,82	9,45	11,25
IBRX 50	4,82	4,82	-2,03	-0,55	0,47	11,84	13,54	12,48	15,48
SMALL CAP	6,11	6,11	-6,58	-7,95	-14,88	-9,48	-23,48	-31,32	-34,41
Índice Consumo - ICON	1,87	1,87	-11,12	-10,03	-13,93	-18,03	-38,39	-52,84	-54,72
Índice Dividendos - IDIV	3,50	3,50	-1,62	2,40	4,45	20,73	34,00	41,99	35,57

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Investimentos Estruturados

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
S&P 500	-3,31	-3,31	6,83	12,63	46,72	69,41	45,57	73,15	155,73

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	-3,07	-3,07	-5,75	-10,23	-9,39	7,07	8,78	4,90	-1,84

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	-2,75	-2,75	5,36	9,91	39,95	53,24	31,83	43,92	112,43

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,16	0,16	1,07	2,07	4,56	9,27	15,58	27,58	33,39
INPC	0,00	0,00	0,81	1,77	4,17	8,15	14,33	26,45	33,44
IGPM	0,27	0,27	2,52	5,03	6,75	3,21	7,12	25,23	57,43
SELIC	1,01	1,01	2,75	5,48	10,92	25,20	41,23	48,30	52,06

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,50	0,50	2,05	4,12	8,76	18,15	29,97	49,20	62,17
IPCA + 5,00%	0,59	0,59	2,29	4,63	9,81	20,43	33,75	55,01	70,08
IPCA + 5,50%	0,63	0,63	2,41	4,88	10,33	21,57	35,66	57,98	74,16
IPCA + 5,89%	0,66	0,66	2,51	5,08	10,74	22,47	37,17	60,32	77,39
IPCA + 6,00%	0,67	0,67	2,53	5,13	10,86	22,72	37,60	60,99	78,31
INPC + 4,00%	0,34	0,34	1,79	3,82	8,36	16,94	28,57	47,88	62,23
INPC + 6,00%	0,51	0,51	2,27	4,83	10,45	21,47	36,11	59,57	78,37

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Curva x Mercado

Ativo	Financeiro Curva (R\$)	Taxa Curva (%)	Financeiro Mercado (R\$)	Taxa Mercado (%)	Diferença (R\$)
NTN-B 150535 (5,590000%)	6.909.559,41	5,590000	5.950.019,05	7,677700	-959.540,36
NTN-B 150535 (5,600000%)	1.141.543,29	5,600000	983.736,48	7,677700	-157.806,81
NTN-B 150535 (5,742000%)	6.846.702,30	5,742000	5.961.919,09	7,677700	-884.783,21
NTN-B 150535 (6,410000%)	20.640.107,23	6,410000	18.865.527,06	7,677700	-1.774.580,17
NTN-B 150545 (5,600000%)	31.729.767,11	5,600000	25.694.919,19	7,540000	-6.034.847,92
NTN-B 150545 (6,010000%)	18.417.101,83	6,010000	15.625.544,95	7,540000	-2.791.556,88
NTN-B 150826 (5,265000%)	4.637.228,29	5,265000	4.490.289,26	7,632900	-146.939,03
NTN-B 150826 (5,280000%)	4.672.809,83	5,280000	4.525.680,70	7,632900	-147.129,13
NTN-B 150830 (5,207400%)	5.184.917,99	5,207400	4.653.388,30	7,695000	-531.529,69
NTN-B 150830 (5,265000%)	5.293.401,15	5,265000	4.762.879,79	7,695000	-530.521,36
NTN-B 150830 (6,200000%)	20.887.403,99	6,200000	19.577.920,53	7,695000	-1.309.483,46
NTN-B 150840 (5,765000%)	18.819.888,94	5,765000	16.073.838,26	7,469700	-2.746.050,68

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
1174	02/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	46.703,48	8.419,16303891	5,5472830000
1179	02/01/2025	FI CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA CURTO PRAZO	1.716,24	0,00	276,14832100	6,2149210000
1173	03/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.632,19	0,00	294,08489700	5,5500640000
1159	06/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	130.766,35	23.548,74160000	5,5530080000
1158	07/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	20.000,00	3.599,78910300	5,5558810000
1172	07/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	2.133.172,95	383.948,63735800	5,5558810000
1178	07/01/2025	FI CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,00	106.902,64	17.177,98961500	6,2232340000
1186	07/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	2.051.222,24	369.198,37675800	5,5558810000
1194	07/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	73.303,47	13.193,85199000	5,5558810000
1157	08/01/2025	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	61.055,42	0,00	17.931,54131200	3,4049175660
1156	08/01/2025	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	236.351,17	0,00	69.414,65260700	3,4049175660
1171	08/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	7.332,95	0,00	1.319,19407100	5,5586590000
1170	08/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	493.009,08	88.692,08836400	5,5586590000
1177	08/01/2025	FI CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA CURTO PRAZO	88.412,98	0,00	14.200,58660300	6,2260090000
1185	08/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	382.487,42	0,00	68.809,29735000	5,5586590000
1180	08/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	16.963,09	0,00	3.051,65148600	5,5586590000
1193	08/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	46.912,81	8.439,59154800	5,5586590000
1169	10/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.885.871,92	0,00	338.945,40918800	5,5639400000
1192	13/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	3.839,40	689,73694900	5,5664700000
1168	15/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	5.900,00	0,00	1.058,95508000	5,5715300000
1167	15/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.246,45	0,00	223,71772200	5,5715300000
1166	15/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	1.310,31	235,17954100	5,5715300000
1165	16/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	9.010,90	0,00	1.616,51602200	5,5742720000
1176	16/01/2025	FI CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA CURTO PRAZO	3.360,53	0,00	538,31484300	6,2426850000
1191	17/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	15.808,00	2.834,54933800	5,5769010000
1190	20/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	42.997,48	7.706,18276900	5,5796080000
1164	21/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	258,07	0,00	46,22909600	5,5824150000
1163	21/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	6.160,18	1.103,49730900	5,5824150000

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
1175	21/01/2025	FI CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA CURTO PRAZO	2.289,40	0,00	366,24305700	6,2510400000
1189	21/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	24.523,56	4.393,00155400	5,5824150000
1184	23/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.000.000,00	0,00	178.953,78250100	5,5880350000
1162	24/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	29.906,95	0,00	5.349,37235500	5,5907400000
1188	27/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	6.402,50	1.144,64769300	5,5934240000
1161	28/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	5.846,78	0,00	1.044,78652100	5,5961480000
1183	28/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.000.000,00	0,00	178.694,34475200	5,5961480000
1160	29/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	520.360,21	0,00	92.940,75127700	5,5988380000
1182	29/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	933.937,49	0,00	166.809,16468700	5,5988380000
1181	31/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	670.000,00	0,00	119.551,61364300	5,6042740000
1187	31/01/2025	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	4.811,92	858,61612700	5,6042740000
Total			6.863.940,16	5.207.846,37		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%

Value-At-Risk (R\$): 3.212.609,09

Value-At-Risk: 1,03%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,15	0,06	5,00	-0,01	-0,66	0,91	213.129.344,97	68,50
Artigo 8º	15,51	5,93	20,00	0,65	0,21	4,34	46.135.334,88	14,83
Artigo 9º	12,62	7,05	20,00	0,22	-0,16	-1,02	27.333.569,96	8,79
Artigo 10º	12,43	4,50	20,00	0,17	0,12	2,45	18.563.772,52	5,97
Artigo 11º	6,20	3,16	20,00	0,00	-0,01	0,92	5.975.279,22	1,92
BIRIGUÍ		1,03		1,03			311.137.301,55	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,06%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150826 (5,265000%)	0,21	0,09	-0,00	0,10	-1,10	0,78	4.637.228,29	1,49
NTN-B 150826 (5,280000%)	0,21	0,09	-0,00	0,10	-1,09	0,78	4.672.809,83	1,50
NTN-B 150830 (5,207400%)	0,21	0,09	-0,00	0,10	-1,12	0,78	5.184.917,99	1,67
NTN-B 150830 (5,265000%)	0,21	0,09	-0,00	0,10	-1,10	0,78	5.293.401,15	1,70
NTN-B 150830 (6,200000%)	0,21	0,11	-0,00	0,11	-0,71	0,86	20.887.403,99	6,71
NTN-B 150535 (5,590000%)	0,21	0,09	-0,00	0,10	-0,96	0,81	6.909.559,41	2,22
NTN-B 150535 (5,600000%)	0,21	0,09	-0,00	0,10	-0,96	0,81	1.141.543,29	0,37
NTN-B 150535 (5,742000%)	0,21	0,09	-0,00	0,10	-0,90	0,82	6.846.702,30	2,20
NTN-B 150535 (6,410000%)	0,21	0,09	-0,00	0,10	-0,63	0,88	20.640.107,23	6,63
NTN-B 150840 (5,765000%)	0,21	0,09	-0,00	0,10	-0,89	0,83	18.819.888,94	6,05
NTN-B 150545 (5,600000%)	0,21	0,09	-0,00	0,10	-0,96	0,81	31.729.767,11	10,20
NTN-B 150545 (6,010000%)	0,26	0,11	-0,00	0,11	-0,64	0,85	18.417.101,83	5,92
Sub-total	0,21	0,09	-0,01		-0,87	0,83	145.180.431,36	46,66

Artigo 7º I, Alínea b

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FI CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,01	0,01	-0,00	0,00	-1,73	0,99	96.640,12	0,03
Sub-total	0,01	0,01	-0,00		-1,73	0,99	96.640,12	0,03

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,06	0,05	0,00	0,05	1,46	1,10	10.073.189,44	3,24
BRADERCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESPONSABILIDADE LIMITADA	0,03	0,03	-0,00	0,03	1,48	1,06	5.714.583,08	1,84
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,04	0,04	0,00	0,03	1,80	1,08	52.064.500,97	16,73
Sub-total	0,03	0,04	0,00		2,04	1,08	67.852.273,49	21,81

Renda Variável

Value-At-Risk: 5,93%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
AZ QUEST ACOES FIC FIA	11,62	6,20	0,02	3,14	0,28	4,32	1.755.562,14	0,56
BB AÇÕES AGRO FIC FI	19,11	7,56	0,01	3,89	-0,08	-0,44	414.427,66	0,13
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	13,72	5,28	0,04	1,72	0,09	2,31	4.342.874,86	1,40
BB AÇÕES SELEÇÃO FATORIAL FIC DE FI	15,22	6,15	0,09	1,75	0,13	2,94	6.375.310,94	2,05
BRADERCO FIA DIVIDENDOS	18,98	6,73	0,14	2,29	0,24	5,54	9.702.459,16	3,12
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	15,90	6,11	0,17	1,81	0,24	4,87	13.455.032,32	4,32
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS	18,02	6,82	0,03	1,10	0,25	5,50	1.997.528,32	0,64
ITAU ACOES ASGARD INSTITUCIONAL FIC FI	19,97	7,80	0,02	2,21	0,23	5,63	1.107.559,18	0,36
MAG BRASIL FIA	17,94	6,81	0,01	0,24	0,20	4,59	386.020,38	0,12
QLZ MOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	24,64	9,28	0,04	5,38	0,10	3,43	2.165.669,95	0,70
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC FIA	18,32	8,55	0,07	5,61	0,18	4,30	4.432.889,97	1,42
Sub-total	15,51	5,93	0,65		0,21	4,34	46.135.334,88	14,83

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 7,05%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 9º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IE FI	15,89	8,48	0,04	8,01	-0,15	-1,39	4.409.748,62	1,42
BB MULT GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	11,15	7,41	0,06	7,55	-0,27	-1,96	9.023.093,86	2,90
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	19,89	11,22	0,02	9,28	0,13	3,69	1.015.338,27	0,33
ITAÚ WORLD EQUITIES FIF CIC AÇÕES IE RESP LIMITADA	12,10	7,67	0,01	7,69	-0,24	-1,93	1.521.813,17	0,49
MAG GLOBAL SUSTAINABLE FC DE FI MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR	17,31	8,18	0,01	8,61	-0,24	-3,18	1.592.686,11	0,51
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	13,27	7,84	0,05	8,32	0,03	1,47	6.060.268,10	1,95
Sub-total	12,04	7,37	0,19		-0,15	-0,84	23.622.948,13	7,59

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
WESTERN ASSET FIA BDR NÍVEL I	16,27	7,08	0,03	3,61	-0,20	-2,18	3.710.621,83	1,19
Sub-total	16,27	7,08	0,03		-0,20	-2,18	3.710.621,83	1,19

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 4,50%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BRADESCO FIC FIM S&P 500 MAIS	13,47	5,10	0,02	1,37	0,11	2,46	1.581.240,02	0,51
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	13,54	5,13	0,09	1,39	0,12	2,64	8.574.030,44	2,76
SAFRA S&P REAIS PB FIC FIM	13,57	5,11	0,06	1,39	0,12	2,59	6.183.353,53	1,99
Sub-total	13,54	5,12	0,17		0,12	2,61	16.338.623,99	5,25

Artigo 10º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRATÉGIA	4,29	0,02	0,00	0,06	0,06	1,28	2.225.148,53	0,72
Sub-total	4,29	0,02	0,00		0,06	1,28	2.225.148,53	0,72

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundos Imobiliários

Value-At-Risk: 3,16%

Artigo 11º

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CAIXA RIO BRAVO FI DE FII - CXRI11	40,75	23,14	0,00	22,61	-0,01	0,79	670.000,00	0,22
CARE11	47,26	19,00	0,00	19,00	-0,10	-3,60	318.384,00	0,10
CXCE11B	10,94	1,34	-0,00	4,89	0,30	4,31	486.822,18	0,16
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	29,20	0,10	0,00	4,89	0,27	9,01	251.396,00	0,08
REAG MULTI ATIVOS IMOBILIÁRIOS - FII	1,52	1,78	0,00	5,15	-0,35	0,48	4.248.677,04	1,37
Sub-total	6,20	3,16	0,00		-0,01	0,92	5.975.279,22	1,92

(1) Volatilidade anualizada do ativo no período (%)

(2) VaR (Value-at-Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)

(3) Component VaR: contribuição no risco da carteira (%)

(4) BVaR (Benchmark-Value at Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)

(5) Limite Política de Investimentos (%)

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Observações

-Referente ao mês de janeiro de 2025, vale observar que:

- O fundo CARE11 não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021;
- O fundo REAG MULTI ATIVOS IMOBILIÁRIOS - FII não está aderente à Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021.

<u>RECEITAS ORÇAMENTÁRIAS</u>	PREVISÃO INICIAL (a)	PREVISÃO ATUALIZADA (b)	RECEITAS REALIZADAS (c)	SALDO (d) = (c - b)
RECEITAS CORRENTES (I)	117.716.000,00	117.716.000,00	8.566.008,55	-109.149.991,45
RECEITA DE CONTRIBUIÇÕES	77.334.700,00	77.334.700,00	4.664.231,75	-72.670.468,25
Contribuições Sociais	77.334.700,00	77.334.700,00	4.664.231,75	-72.670.468,25
RECEITA PATRIMONIAL	24.762.250,00	24.762.250,00	163.085,98	-24.599.164,02
Receitas de Valores Mobiliários	24.450.000,00	24.450.000,00	163.085,98	-24.286.914,02
Receita da Cessão de Direitos	312.250,00	312.250,00	0,00	-312.250,00
OUTRAS RECEITAS CORRENTES	15.619.050,00	15.619.050,00	3.738.690,82	-11.880.359,18
Multas e Juros de Mora	6.000,00	6.000,00	0,00	-6.000,00
Indenizações e Restituições	47.000,00	47.000,00	0,00	-47.000,00
Receitas Correntes Diversas	13.873.050,00	13.873.050,00	398.690,82	-13.474.359,18
SUBTOTAL DAS RECEITAS (III) = (I + II)	117.716.000,00	117.716.000,00	8.566.008,55	-109.149.991,45
OPERAÇÕES DE CRÉDITO/REFINANCIAMENTO (IV)	0,00	0,00	0,00	0,00
SUBTOTAL COM REFINANCIAMENTO (V) = (III + IV)	117.716.000,00	117.716.000,00	8.566.008,55	-109.149.991,45
DÉFICIT (VI)	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL (VII) = (V + VI)	117.716.000,00	117.716.000,00	8.566.008,55	-109.149.991,45

<u>DESPESAS ORÇAMENTÁRIAS</u>	DOTAÇÃO INICIAL (e)	DOTAÇÃO ATUALIZADA (f)	DESPESAS EMPENHADAS (g)	DESPESAS LIQUIDADAS (h)	DESPESAS PAGAS (i)	SALDO DA DOTAÇÃO (j) = (f - g)
DESPESAS CORRENTES (VIII)	119.501.000,00	119.501.000,00	7.682.710,30	7.439.927,76	37.739,04	111.818.289,70
PESSOAL E ENCARGOS SOCIAIS	117.700.000,00	117.700.000,00	7.424.347,92	7.423.889,13	24.523,56	110.275.652,08
OUTRAS DESPESAS CORRENTES	1.801.000,00	1.801.000,00	258.362,38	16.038,63	13.215,48	1.542.637,62
DESPESAS DE CAPITAL (IX)	170.000,00	170.000,00	0,00	0,00	0,00	170.000,00
INVESTIMENTOS	170.000,00	170.000,00	0,00	0,00	0,00	170.000,00
SUBTOTAL DAS DESPESAS (XI) = (VIII + IX + X)	119.671.000,00	119.671.000,00	7.682.710,30	7.439.927,76	37.739,04	111.988.289,70
AMORTIZAÇÃO DA DÍVIDA/REFINANCIAMENTO (XII)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
SUBTOTAL COM REFINANCIAMENTO (XIII) = (XI + XII)	119.671.000,00	119.671.000,00	7.682.710,30	7.439.927,76	37.739,04	111.988.289,70
SUPERÁVIT (XIV)	0,00	0,00	883.298,25	0,00	0,00	0,00
TOTAL (XV) = (XIII + XIV)	119.671.000,00	119.671.000,00	8.566.008,55	7.439.927,76	37.739,04	111.988.289,70
RESERVA DO RPPS	24.045.000,00	24.045.000,00	0,00	0,00	0,00	24.045.000,00

EXECUÇÃO DE RESTOS A PAGAR NÃO PROCESSADOS	INSCRITOS		LIQUIDADOS	PAGOS	CANCELADOS	SALDO
	EM EXERCÍCIOS ANTERIORES	EM 31 DE DEZEMBRO DO EXERCÍCIO ANTERIOR				
	(a)	(b)				
DESpesas Correntes	0,00	100.652,23	57.422,91	52.532,59	0,00	48.119,64
Pessoal e Encargos Sociais	0,00	435,42	0,00	0,00	0,00	435,42
Outras Despesas Correntes	0,00	100.216,81	57.422,91	52.532,59	0,00	47.684,22
DESpesas de Capital	0,00	38.862,48	20.982,48	20.982,48	0,00	17.880,00
Investimentos	0,00	38.862,48	20.982,48	20.982,48	0,00	17.880,00
TOTAL	0,00	139.514,71	78.405,39	73.515,07	0,00	65.999,64

EXECUÇÃO DE RESTOS A PAGAR PROCESSADOS	INSCRITOS		PAGOS	CANCELADOS	SALDO
	EM EXERCÍCIOS ANTERIORES	EM 31 DE DEZEMBRO DO EXERCÍCIO ANTERIOR			
	(a)	(b)			
DESpesas Correntes	0,00	7.255.924,20	7.248.757,98	0,00	7.166,22
Pessoal e Encargos Sociais	0,00	7.249.184,22	7.245.313,20	0,00	3.871,02
Outras Despesas Correntes	0,00	6.739,98	3.444,78	0,00	3.295,20
TOTAL	0,00	7.255.924,20	7.248.757,98	0,00	7.166,22

Parâmetro: CONSOLIDAÇÃO GERAL



O servidor em primeiro lugar

Receita Arrecadada por Fonte de Recursos

Período de: 01/01/2025 até 31/01/2025

Fonte de: à

Código Receita	Especificação da Receita	Valor
001.003 - INSTITUTO DE PREVIDENCIA DE BIRIGUI-BIRIGUIPREV		
1.2.1.5.01.1.1.00.001	(PREV.) CONTR DE SERVIDORES ATIVO CIVIL - PREFEITURA	1.401.239,85 +
1.2.1.5.01.1.1.00.003	(PREV.) CONTR DE SERVIDORES ATIVO CIVIL - BIRIGUIPREV	3.422,04 +
1.2.1.5.01.1.1.00.011	(FIN.) CONTR DE SERVIDORES ATIVO CIVIL - PREFEITURA	854.043,97 +
1.2.1.5.01.1.1.00.013	(FIN.) CONTR DE SERVIDORES ATIVO CIVIL - BIRIGUIPREV	7.916,11 +
1.2.1.5.01.2.1.02.000	(PREV.) CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL INATIVO - PRINCIPAL	15.031,19 +
1.2.1.5.01.2.1.03.000	(FIN.) CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL INATIVO - PRINCIPAL	103.799,59 +
1.2.1.5.01.3.1.00.001	(PREV.) CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL - PENSIONISTA	1.636,22 +
1.2.1.5.01.3.1.00.002	(FIN.) CONTRIBUIÇÃO DO SERVIDOR CIVIL - PENSIONISTA	1.146,61 +
1.3.2.1.04.0.1.01.001	(PREV.) REMUNERAÇÃO DOS INVESTIMENTOS EM RENDA FIXA	120.996,50 +
1.3.2.1.04.0.1.01.002	(FIN.) REMUNERAÇÃO DOS INVESTIMENTOS EM RENDA FIXA	7.978,58 +
1.3.2.1.04.0.1.03.001	(PREV.) REMUNERAÇÃO DOS INVESTIMENTOS EM FUNDO IMOBILIÁRIO	34.110,90 +
1.9.9.9.03.0.1.00.001	(PREV.) COMPENSAÇÕES FINANCEIRAS ENTRE O R.G.P.S E OS R.P.P.S.	310.277,84 +
1.9.9.9.03.0.1.00.002	(FIN.) COMPENSAÇÕES FINANCEIRAS ENTRE O R.G.P.S E OS R.P.P.S.	88.412,98 +
7.2.1.5.02.1.1.01.000	(PREV.) CONTR PATRONAL DE SERV ATIVO CIVIL - PREFEITURA	472.783,37 +
7.2.1.5.02.1.1.03.000	(PREV.) CONTR PATRONAL DE SERV ATIVO CIVIL - BIRIGUIPREV	3.910,91 +
7.2.1.5.02.1.1.11.000	(FIN.) CONTR PATRONAL DE SERV ATIVO CIVIL - PREFEITURA	976.050,26 +
7.2.1.5.02.1.1.13.000	(FIN.) CONTR PATRONAL DE SERV ATIVO CIVIL - BIRIGUIPREV	9.046,98 +
7.2.1.5.03.0.1.00.001	(PREV.) CONTRIB SERVIDOR CIVIL - PARCELAMENTOS - Intra OFSS	8.797,75 +
7.2.1.5.51.1.1.00.001	(PREV.) CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - PARC - SERV. CIVIL ATIVO - Intra	541.469,41 +
7.2.1.5.51.1.1.00.002	(FIN.) CONTRIBUIÇÃO PATRONAL - PARC - SERV. CIVIL ATIVO - Intra	263.937,49 +
7.9.9.9.01.0.1.00.001	(FIN) APORTES PER AMORT DEFIC ATUA PREFEITURA EXERC. ANT.	3.340.000,00 +
Arrecadado:	8.566.008,55	Subtotal por Gestora: 8.566.008,55
Anulado:	0,00	

Parâmetro: CONSOLIDAÇÃO GERAL

Unid. Orçamental:
 Governo Municipal de Birigui

 Unid. Gestora:
 CONSOLIDAÇÃO GERAL

Conta	Descrição	Saldo Anterior	Depósitos	Retiradas	Saldo Atual
Movimento					
42459	83 - 0574 - 71012-2 - CEF - Mov Plano Financeir	3.348,43 D	8.918.592,24	8.921.940,67	0,00
55199	103 - 0574 - 71016-5 - CEF - Mov Plano Financeir	0,00	16.963,09	16.963,09	0,00
42464	90 - 03484 - 27996-X - Banco do Brasil - Movime	0,00	398.690,82	398.690,82	0,00
42465	91 - 0574 - 201-2 - CEF - Movimento - Assistenc	0,00	5.594.028,02	5.594.028,02	0,00
42467	93 - 00140 - 93602-2 - BRADESCO - Movimento	0,00	68.263,89	68.263,89	0,00
57307	156 - 0002 - 900019-0 - Renascença - Movimento	0,00	14.910,90	14.910,90	0,00
57308	157 - 0574 - 71038-6 - CEF - Movimento - Consig	0,00	197.469,83	197.469,83	0,00
30350	05 - 0574 - 212-8 - RECURSOS DA TAXA DE ADMINIS	0,00	240.366,44	240.366,44	0,00
	SubTotal	3.348,43 D	15.449.285,23	15.452.633,66	0,00
Aplicação Longo Prazo					
55570	131 - TIT PUBLICO NTN-B 2030 - 18.11.2021	5.252.234,47 D	41.166,68	0,00	5.293.401,15 D
55571	132 - TIT PUBLICO NTN-B 2026 - 24.11.2021	4.636.414,36 D	36.395,47	0,00	4.672.809,83 D
55572	133 -TIT PUBLICO NTN-B 2026 - 18.11.2021	4.601.163,23 D	36.065,06	0,00	4.637.228,29 D
56595	135 - TIT PUBLICO NTN-B 2030 - 05.01.2022	5.144.838,00 D	40.079,99	0,00	5.184.917,99 D
56596	136 - TIT PUBLICO NTN-B 2035 - 01.02.2022	6.853.981,10 D	55.578,31	0,00	6.909.559,41 D
56597	137 - TIT PUBLICO NTN-B 2035 - 16.02.2022	1.132.351,69 D	9.191,60	0,00	1.141.543,29 D
56599	139 - TIT PUBLICO NTN-B 2035 - 02.03.2022	6.790.779,67 D	55.922,63	0,00	6.846.702,30 D
56600	140 - TIT PUBLICO NTN-B 2040 - 02.03.2022	18.665.806,96 D	154.081,98	0,00	18.819.888,94 D
57104	147 - TIT PUBLICO NTN-B 2045 - 04.09.2023	31.474.271,41 D	255.495,70	0,00	31.729.767,11 D
57180	152 - TIT PUBLICO NTN-B 2045 - 15.04.2024	18.262.587,92 D	154.513,91	0,00	18.417.101,83 D
57181	153 - TIT PUBLICO NTN-B 2035 - 28.06.2024	20.460.254,27 D	179.852,96	0,00	20.640.107,23 D
57182	154 - TIT PUBLICO NTN-B 2030 - 06.09.2024	20.709.049,58 D	178.354,41	0,00	20.887.403,99 D
57178	151 - 0574 - 71012-2- CAIXA FI ALIANCA TITULOS	106.854,98 D	96.687,78	106.902,64	96.640,12 D
30367	06 - 0578X - 201-2 - CAIXA FI BRASIL DI LP	38.875.873,08 D	2.878.117,68	2.633.652,52	39.120.338,24 D
56630	17 - 00140 - 93602-2 - BRADESCO DI PREMIUM	5.654.805,98 D	59.777,10	0,00	5.714.583,08 D
56605	141 - 0574-6 - 201-2 - CAIXA FI BRASIL DI LP VE	1.153.721,76 D	12.434,23	0,00	1.166.155,99 D
57183	155 - 03484 - 27996-X - BB PREV RF REFERENCIADO	9.667.232,12 D	405.957,32	0,00	10.073.189,44 D
57309	158 - 0574 - 71038-6 - CAIXA FI BRASIL REF.DI L	1.004.437,12 D	8.964,04	197.469,83	815.931,33 D
30385	53 - 0574 - 210-2 - FIC AÇÕES CAIXA SMALL CAPS	1.893.411,95 D	104.116,37	0,00	1.997.528,32 D
30387	56 - 00140 - 930-2 - BRADESCO FIA DIVIDENDOS	9.192.878,06 D	509.581,10	0,00	9.702.459,16 D
30384	61 - 0574 - 2010-2 - FIC FIA CAIXA VALOR DIVIDE	12.829.906,32 D	625.126,00	0,00	13.455.032,32 D
41562	62 - 2856 - 13326-4 - MAG BRASIL FUNDO DE INVES	369.066,18 D	16.954,20	0,00	386.020,38 D
41568	74 - 0001 - 1585-7 - AZ QUEST ACOES FIC ACOES	1.682.916,80 D	72.645,34	0,00	1.755.562,14 D
55539	112 - 0611 - 20150-0 - ITAU ACOES ASGARD INSTIT	1.048.480,23 D	59.078,95	0,00	1.107.559,18 D
55556	117 - 0001-9 - 741914-9 - TARPON GT 30 FIC FIA	4.250.255,06 D	182.634,91	0,00	4.432.889,97 D
55557	118 - 0348-4 - 27996-X - BB AÇÕES QUANTITATIVO	6.193.454,43 D	181.856,51	0,00	6.375.310,94 D
55561	122 - 0348-4 - 27996-X - BB ACOES AGRO FIC FI	416.246,40 D	0,00	1.818,74	414.427,66 D
55566	127 - 0348-4 - 27996-X - BB AÇÕES BOLSA AMERICA	4.245.020,80 D	97.854,06	0,00	4.342.874,86 D
57103	146 - 2856-8 - 593578-4 - QLZ MOS FUNDO DE INVE	2.093.920,95 D	71.749,00	0,00	2.165.669,95 D
55201	105 - 0001 - 806334 - MS GLOBAL OPPORTUNITIES A	5.972.602,77 D	87.665,33	0,00	6.060.268,10 D
55541	108 - 0348-4 - 27996-X - BB MM GLOBAL SELECT EQ	9.203.142,38 D	0,00	180.048,52	9.023.093,86 D
55207	109 - 0348-4 - 27996-X - BB AÇÕES NORDEA FI IE	4.471.760,00 D	0,00	62.011,38	4.409.748,62 D
55542	110 - 2856-8 - 33745-5 - MAG GLOBAL SUSTAINABLE	1.644.947,48 D	0,00	52.261,37	1.592.686,11 D
55555	116 - 0001 - 8253300-1 - GENIAL MS US GROWTH FI	979.197,84 D	36.140,43	0,00	1.015.338,27 D
55558	119 - 0611 - 20150-0 - ITAU WORLD EQUITIES FIC	1.551.750,16 D	0,00	29.936,99	1.521.813,17 D
41564	70 - 8541- 37269-7 - WESTERN ASSET BDR NÍVEL I	3.793.270,89 D	0,00	82.649,06	3.710.621,83 D
41572	78 - 0121 - 580486-2 - SAFRA ASSET MANAGEMENT L	6.027.018,25 D	156.335,28	0,00	6.183.353,53 D
55568	129 - 0574-6 - 201-2 - CAIXA FI BOLSA AMERICANA	8.353.486,07 D	220.544,37	0,00	8.574.030,44 D
55569	130 - 0014 - 93602-2 - BRADESCO FDO INV MULTI S	1.543.282,42 D	37.957,60	0,00	1.581.240,02 D
56718	142 - 8541- 55234-8 - KINEA PRIVATE EQUITY V FE	2.197.128,80 D	28.019,73	0,00	2.225.148,53 D
30392	15 - 0574 - 201-2 - FUNDO IMOB. CEF-RIO BRAVO	671.000,00 D	0,00	1.000,00	670.000,00 D
30391	29 - 0574 - 200-2 - FUNDO IMOBILIARIO CAIXA CED	472.062,60 D	14.759,58	0,00	486.822,18 D
41553	69 - 3391 - 3490-8 - FII REAG RENDA IMOBILIARIA	4.247.532,76 D	1.144,28	0,00	4.248.677,04 D
41565	71 - 0001- 41617-7 - FUNDO IMOBILIARIO CARE 11	330.264,00 D	0,00	11.880,00	318.384,00 D
30393	40 - 03484 - 27996-0 - FUNDO IMOBILIARIO RB CAP	233.920,00 D	17.476,00	0,00	251.396,00 D
55563	124 - 0574 - 71012-2 - CAIXA FI BRASIL DI LP FI	2.051.222,24 D	3.999.068,93	2.051.222,24	3.999.068,93 D
55564	125 - 0574 - 71015-7 - CAIXA FI BRASIL DI LP FI	3.061.439,30 D	32.994,65	0,00	3.094.433,95 D
55565	126 - 0574 - 71016-5 - CAIXA FI BRASIL DI LP FI	1.050.570,43 D	28.424,84	0,00	1.078.995,27 D
55195	100 - 0574 - 212-8 - CAIXA FI BRASIL DI LP	2.977.511,93 D	30.664,47	218.599,14	2.789.577,26 D
	SubTotal	305.495.325,20 D	11.271.428,78	5.629.452,43	311.137.301,55 D
	Total Geral	305.498.673,63 D	26.720.714,01	21.082.086,09	311.137.301,55 D



O servidor em primeiro lugar

INSTITUTO DE PREVIDENCIA DE BIRIGUI-BIRIGUIPREV

Exercício
2025

Boletim Financeiro

Período: 01/01/2025 até 31/01/2025

Unid. Orçamental:
Governo Municipal de Birigui

Unid. Gestora:
CONSOLIDAÇÃO GERAL

Conta	Descrição	Saldo Anterior	Depósitos	Retiradas	Saldo Atual
-------	-----------	----------------	-----------	-----------	-------------