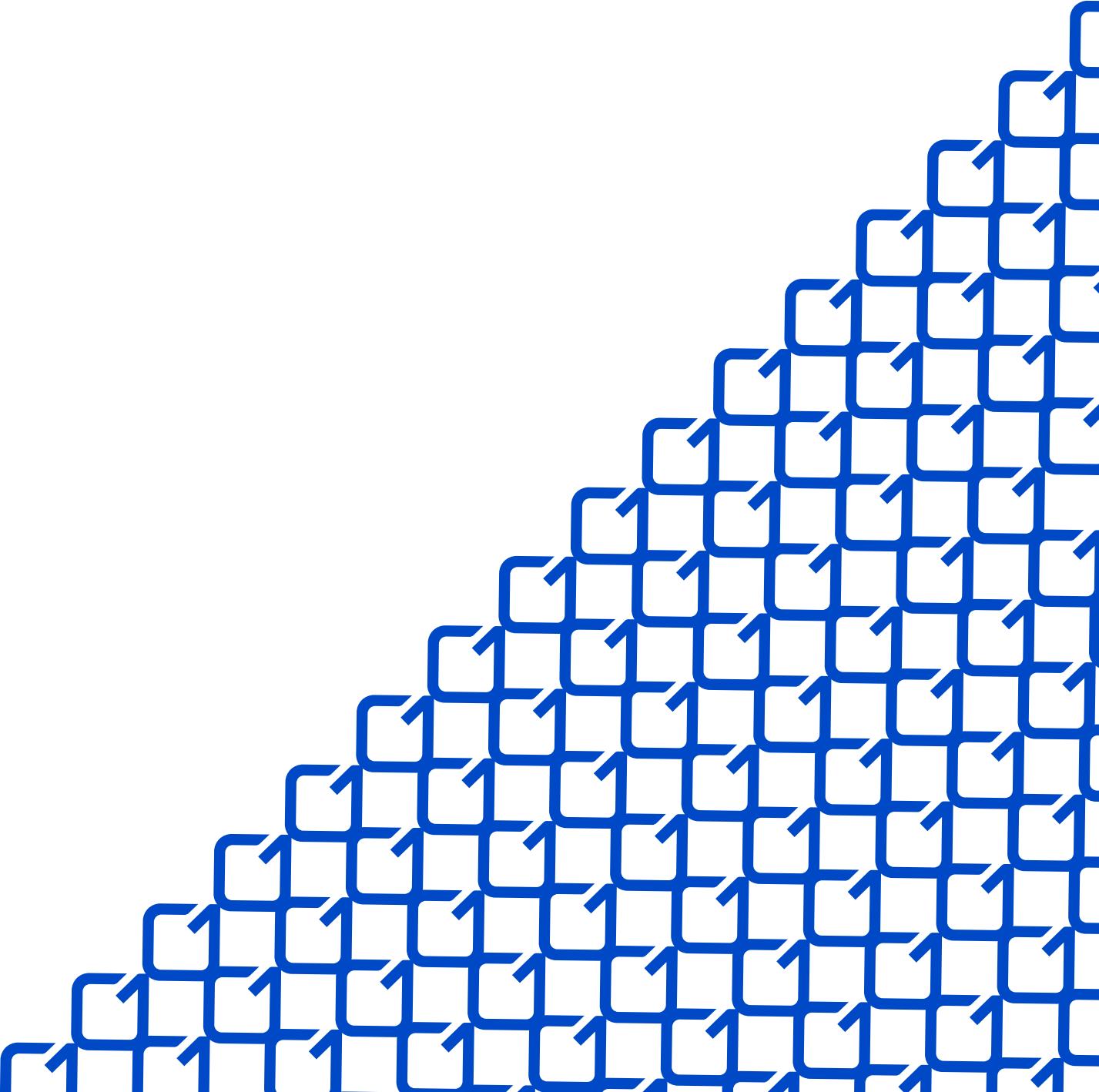




NOCRIPREVI

Janeiro/2025



Patrimônio R\$ 36.837.104,52	Rentabilidade Mês 1,07%	Meta Mês 0,60%	Gap Mês 0,46p.p.	VaR _{1,252} 0,14%
--	-------------------------------	----------------------	------------------------	-------------------------------

Evolução do Patrimônio

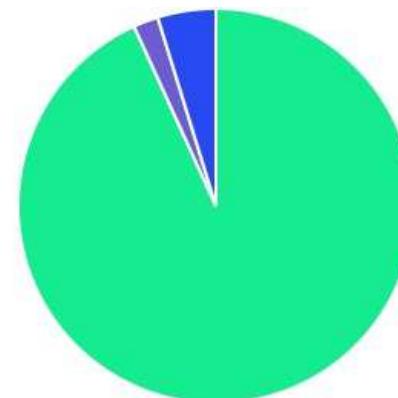


Comparativo (Rentabilidades | Metas)

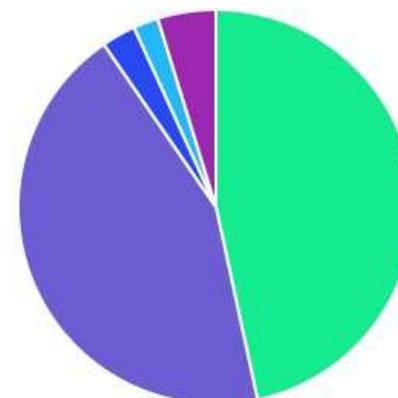


ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M 1 FI	R\$ 387.942,37	1,05%	D+0	7, I "b"	R\$ 9.011,08	1,30%	0,15%
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID	R\$ 3.530.787,93	9,59%	D+0	7, I "b"	R\$ 43.925,83	1,21%	0,10%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 3.318.460,55	9,01%	D+0	7, I "b"	R\$ 40.129,64	1,22%	0,20%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FI RF	R\$ 1.441.038,19	3,91%	D+0	7, I "b"	R\$ 28.573,01	2,02%	0,20%
BB IDKA 2 TP FI RF PREVID	R\$ 904.152,23	2,46%	D+1	7, I "b"	R\$ 16.997,95	1,92%	0,20%
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	R\$ 221.638,83	0,60%	D+1	7, I "b"	R\$ 4.456,78	2,05%	0,18%
BRADESCO IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 1.332.523,37	3,62%	D+0	7, I "b"	R\$ 16.649,80	1,27%	0,20%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC	R\$ 2.991.071,11	8,12%	D+0	7, I "b"	R\$ 30.086,77	1,02%	0,20%
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	R\$ 3.039.481,38	8,25%	D+0	7, I "b"	R\$ 31.643,37	1,05%	0,20%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 4.936.539,70	13,41%	D+0	7, III "a"	R\$ 55.144,04	1,08%	0,20%
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC	R\$ 2.672.678,34	7,26%	D+0	7, III "a"	R\$ 27.331,49	1,03%	0,20%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 5.733.856,67	15,57%	D+0	7, III "a"	R\$ 59.978,70	1,06%	0,20%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 2.781.549,26	7,55%	D+0	7, III "a"	R\$ 29.741,29	1,08%	0,20%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC R...	R\$ 492.393,33	1,34%	D+31	7, V "b"	R\$ 5.757,99	1,18%	0,50%
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO ...	R\$ 534.850,60	1,45%	D+0	7, V "b"	R\$ 5.267,40	0,99%	0,04%
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$ 750.052,39	2,04%	D+4	9, III	R\$ -29.320,38	-3,76%	1,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC M...	R\$ 1.752.463,36	4,76%	D+1	10, I	R\$ 16.280,52	0,94%	0,35%
Total investimentos	R\$ 36.821.479,61	100,00%			R\$ 391.655,28	1,07%	
Disponibilidade	R\$ 15.624,91		-		-	-	
Total patrimônio	R\$ 36.837.104,52	100,00%			-	-	

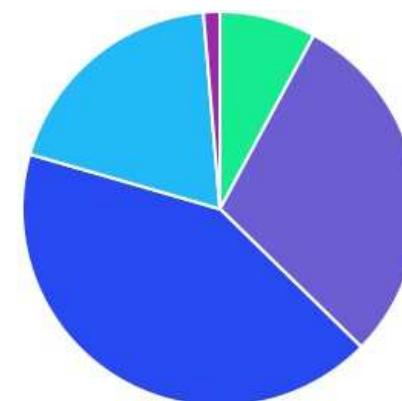
CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	93,20%	R\$ 34.318.963,86	
Estruturados	4,76%	R\$ 1.752.463,36	
Exterior	2,04%	R\$ 750.052,39	
Total	100,00%	R\$ 36.821.479,61	



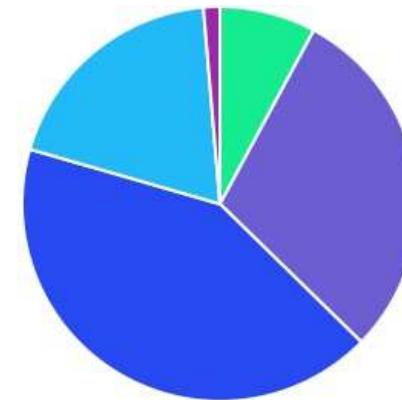
ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	46,62%	R\$ 17.167.095,96	
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	43,79%	R\$ 16.124.623,97	
Artigo 10, Inciso I	4,76%	R\$ 1.752.463,36	
Artigo 7º, Inciso V, Alínea " b "	2,79%	R\$ 1.027.243,93	
Artigo 9º, Inciso III	2,04%	R\$ 750.052,39	
Total	100,00%	R\$ 36.821.479,61	



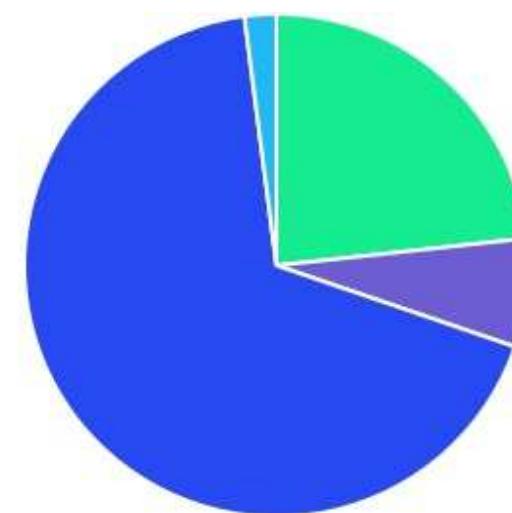
GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CAIXA DISTRIBUIDORA	42,14%	R\$ 15.517.069,08	
BB GESTAO	29,46%	R\$ 10.848.742,00	
BANCO BRADESCO	19,19%	R\$ 7.066.380,04	
ITAU UNIBANCO	7,87%	R\$ 2.896.895,16	
BTG PACTUAL	1,34%	R\$ 492.393,33	
Total	100,00%	R\$ 36.821.479,61	



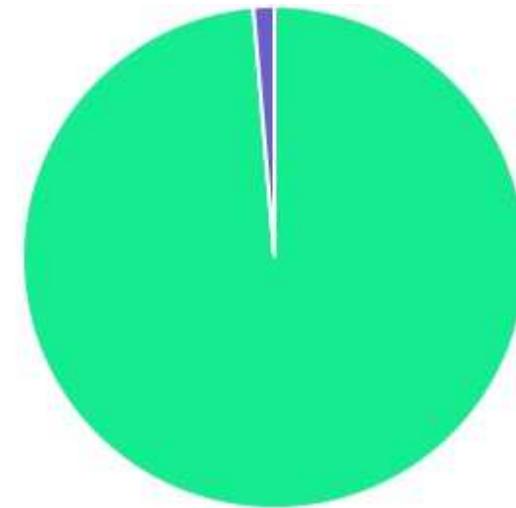
ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CAIXA ECONOMICA	42,14%	R\$ 15.517.069,08	
BB GESTAO	29,46%	R\$ 10.848.742,00	
BANCO BRADESCO	19,19%	R\$ 7.066.380,04	
ITAU UNIBANCO	7,87%	R\$ 2.896.895,16	
BTG PACTUAL	1,34%	R\$ 492.393,33	
Total	100,00%	R\$ 36.821.479,61	



BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CDI	67,72%	R\$ 24.934.883,75	
IRF-M 1	23,27%	R\$ 8.569.714,22	
IDKA IPCA 2A	6,97%	R\$ 2.566.829,25	
GLOBAL BDRX	2,04%	R\$ 750.052,39	
Total	100,00%	R\$ 36.821.479,61	



LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	98,66%	R\$ 36.329.086,28	
31 a 180 dias	1,34%	R\$ 492.393,33	
Total	100,00%	R\$ 36.821.479,61	



RENDA FIXA	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Títulos Tesouro Nacional - SELIC - 7, I "a"	100%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	10,00%	100,00%
FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - 7, I "b"	100%	R\$ 17.167.095,96	46,62%	10,00%	34,00%	100,00%
FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN - 7, I "c"	100%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações Compromissadas - 7, II	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa - 7, III "a"	60%	R\$ 16.124.623,97	43,79%	0,00%	45,50%	60,00%
FI de Índices Renda Fixa - 7, III "b"	60%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Ativos Bancários - 7, IV	20%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%
FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - 7, V "a"	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - 7, V "b"	5%	R\$ 1.027.243,93	2,79%	0,00%	1,25%	5,00%
FI Debêntures - 7, V "c"	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa		R\$ 34.318.963,86	93,20%			
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	30%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%
FI de Índices Ações - 8, II	30%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%
Total Renda Variável		R\$ 0,00	0,00%			
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Renda Fixa - Dívida Externa - 9, I	10%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Investimento no Exterior - 9, II	10%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI Ações - BDR Nível I - 9, III	10%	R\$ 750.052,39	2,04%	0,00%	1,50%	20,00%
Total Investimentos no Exterior		R\$ 750.052,39	2,04%			

FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	R\$ 1.752.463,36	4.76%	0,00%	3,75%	10,00%
FI em Participações - 10, II	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, III	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Fundos Estruturados		R\$ 1.752.463,36	4,76%			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Fundos Imobiliários		R\$ 0,00	0,00%			
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Empréstimos Consignados - 12	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Empréstimos Consignados		R\$ 0,00	0,00%			
Total Global		R\$ 36.821.479,61	100,00%			

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
2025			IPCA + 5,47% a.a.			
Janeiro	R\$ 36.975.549,85	R\$ 36.837.104,52	0,60%	R\$ 391.655,28	1,07%	0,46p.p.
Total	R\$ 36.975.549,85	R\$ 36.837.104,52	0,61%	R\$ 391.655,28	1,07%	0,46p.p.
2024			IPCA + 5,1% a.a.			
Janeiro	R\$ 30.977.745,72	R\$ 30.719.465,96	0,84%	R\$ 207.068,63	0,67%	-0,17p.p.
Fevereiro	R\$ 30.719.465,96	R\$ 31.144.908,28	1,25%	R\$ 233.009,87	0,76%	-0,49p.p.
Março	R\$ 31.144.908,28	R\$ 31.585.659,94	0,58%	R\$ 234.757,90	0,75%	0,17p.p.
Abril	R\$ 31.585.659,94	R\$ 31.656.120,02	0,80%	R\$ 28.701,14	0,09%	-0,70p.p.
Maio	R\$ 31.656.120,02	R\$ 32.175.507,09	0,88%	R\$ 275.862,23	0,88%	0,00p.p.
Junho	R\$ 32.175.507,09	R\$ 32.757.320,62	0,63%	R\$ 221.016,39	0,68%	0,05p.p.
Julho	R\$ 32.757.320,62	R\$ 33.332.200,95	0,80%	R\$ 317.297,87	0,97%	0,18p.p.
Agosto	R\$ 33.332.200,95	R\$ 33.874.252,59	0,40%	R\$ 317.391,91	0,95%	0,55p.p.
Setembro	R\$ 33.874.252,59	R\$ 34.284.898,45	0,86%	R\$ 182.661,11	0,54%	-0,32p.p.
Outubro	R\$ 34.284.898,45	R\$ 34.855.317,59	0,98%	R\$ 276.949,78	0,81%	-0,17p.p.
Novembro	R\$ 34.855.317,59	R\$ 35.351.949,43	0,81%	R\$ 280.239,15	0,80%	-0,01p.p.
Dezembro	R\$ 35.351.949,43	R\$ 36.975.549,85	0,94%	R\$ 247.059,66	0,70%	-0,24p.p.
Total	R\$ 35.351.949,43	R\$ 36.975.549,85	10,18%	R\$ 2.822.015,64	8,92%	-1,26p.p.
2023			IPCA + 4,9% a.a.			
Janeiro	R\$ 25.061.296,41	R\$ 25.004.288,80	0,93%	R\$ 327.161,16	1,31%	0,38p.p.
Fevereiro	R\$ 25.004.288,80	R\$ 25.355.573,07	1,24%	R\$ 160.015,60	0,65%	-0,59p.p.
Março	R\$ 25.355.573,07	R\$ 25.811.498,98	1,11%	R\$ 307.903,72	1,22%	0,11p.p.
Abri	R\$ 25.811.498,98	R\$ 26.337.212,07	1,01%	R\$ 213.793,90	0,83%	-0,18p.p.

Maio	R\$ 26.337.212,07	R\$ 26.747.870,90	0,63%	R\$ 205.094,05	0,77%	0,14p.p.
Junho	R\$ 26.747.870,90	R\$ 27.306.731,53	0,32%	R\$ 363.785,94	1,36%	1,04p.p.
Julho	R\$ 27.306.731,53	R\$ 27.784.888,96	0,52%	R\$ 296.408,26	1,08%	0,56p.p.
Agosto	R\$ 27.784.888,96	R\$ 28.225.615,36	0,63%	R\$ 225.803,09	0,81%	0,18p.p.
Setembro	R\$ 28.225.615,36	R\$ 28.560.519,92	0,66%	R\$ 148.639,72	0,53%	-0,13p.p.
Outubro	R\$ 28.560.519,92	R\$ 28.794.028,62	0,64%	R\$ 45.906,26	0,16%	-0,48p.p.
Novembro	R\$ 28.794.028,62	R\$ 29.519.077,46	0,68%	R\$ 522.410,49	1,80%	1,12p.p.
Dezembro	R\$ 29.519.077,46	R\$ 30.977.745,72	0,96%	R\$ 432.185,36	1,46%	0,50p.p.
Total	R\$ 29.519.077,46	R\$ 30.977.745,72	9,75%	R\$ 3.249.107,55	12,65%	2,90p.p.
2022		IPCA + 5,04% a.a.				
Janeiro	R\$ 21.065.100,11	R\$ 20.754.475,35	0,95%	R\$ 12.336,80	0,06%	-0,89p.p.
Fevereiro	R\$ 20.754.475,35	R\$ 21.102.041,09	1,42%	R\$ 130.559,38	0,63%	-0,79p.p.
Março	R\$ 21.102.041,09	R\$ 21.833.367,10	2,03%	R\$ 554.180,88	2,59%	0,56p.p.
Abri	R\$ 21.833.367,10	R\$ 22.176.372,21	1,47%	R\$ 116.774,59	0,53%	-0,94p.p.
Maio	R\$ 22.176.372,21	R\$ 22.596.776,04	0,88%	R\$ 220.936,64	0,99%	0,11p.p.
Junho	R\$ 22.596.776,04	R\$ 22.706.688,57	1,08%	R\$ -99.956,99	-0,44%	-1,52p.p.
Julho	R\$ 22.706.688,57	R\$ 22.979.361,82	-0,27%	R\$ 65.673,51	0,28%	0,55p.p.
Agosto	R\$ 22.979.361,82	R\$ 23.219.120,76	0,05%	R\$ 137.881,91	0,61%	0,56p.p.
Setembro	R\$ 23.219.120,76	R\$ 23.545.760,87	0,12%	R\$ 117.242,59	0,50%	0,38p.p.
Outubro	R\$ 23.545.760,87	R\$ 24.187.487,81	1,00%	R\$ 474.962,34	2,01%	1,01p.p.
Novembro	R\$ 24.187.487,81	R\$ 24.225.040,31	0,82%	R\$ -129.436,42	-0,53%	-1,36p.p.
Dezembro	R\$ 24.225.040,31	R\$ 25.061.296,41	1,03%	R\$ 199.452,41	0,81%	-0,22p.p.
Total	R\$ 24.225.040,31	R\$ 25.061.296,41	11,12%	R\$ 1.800.607,64	8,30%	-2,82p.p.

2021		IPCA + 5,87% a.a.				
Janeiro	R\$ 18.870.636,02	R\$ 18.552.802,64	0,73%	R\$ -22.535,34	-0,11%	-0,84 p.p.
Fevereiro	R\$ 18.552.802,64	R\$ 18.578.395,92	1,34%	R\$ -102.036,70	-0,57%	-1,91 p.p.
Março	R\$ 18.578.395,92	R\$ 18.794.052,73	1,41%	R\$ 41.862,83	0,23%	-1,18 p.p.
Abril	R\$ 18.794.052,73	R\$ 19.097.268,22	0,79%	R\$ 164.021,48	0,87%	0,09 p.p.
Maio	R\$ 19.097.268,22	R\$ 19.441.903,54	1,31%	R\$ 180.079,03	0,94%	-0,36 p.p.
Junho	R\$ 19.441.903,54	R\$ 19.556.618,97	1,01%	R\$ -11.131,61	-0,06%	-1,06 p.p.
Julho	R\$ 19.556.618,97	R\$ 19.678.657,25	1,44%	R\$ -17.475,84	-0,09%	-1,52 p.p.
Agosto	R\$ 19.678.657,25	R\$ 19.804.581,78	1,35%	R\$ -10.623,86	-0,06%	-1,41 p.p.
Setembro	R\$ 19.804.581,78	R\$ 20.006.250,85	1,64%	R\$ 81.314,28	0,41%	-1,23 p.p.
Outubro	R\$ 20.006.250,85	R\$ 19.850.650,76	1,73%	R\$ -275.678,31	-1,38%	-3,11 p.p.
Novembro	R\$ 19.850.650,76	R\$ 20.506.215,35	1,43%	R\$ 378.982,71	1,92%	0,49 p.p.
Dezembro	R\$ 20.506.215,35	R\$ 21.065.100,11	1,21%	R\$ 151.423,92	0,73%	-0,48 p.p.
Total	R\$ 20.506.215,35	R\$ 21.065.100,11	16,52%	R\$ 558.202,59	2,83%	-13,69 p.p.

ATIVO	CNPJ	Mês (%)	Ano (%)	RENTABILIDADE		
				12 meses (%)	24 meses (%)	Início (%)
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	11.328.882/0001-35	1,21%	1,21%	9,21%	22,21%	40,25%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	1,08%	1,08%	10,90%	25,25%	43,83%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	13.077.418/0001-49	1,03%	1,03%	10,15%	24,26%	42,84%
BB IDKA 2 TP FI RF...	13.322.205/0001-35	1,92%	1,92%	7,26%	18,98%	37,89%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	10.740.670/0001-06	1,22%	1,22%	9,40%	22,96%	41,54%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	11.060.913/0001-10	-	-	9,33%	-	9,06%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	10.740.658/0001-93	-	-	5,35%	5,94%	9,17%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	03.543.447/0001-03	-	-	9,14%	-	8,65%
ITAU INSTITUCIONAL RENDA...	08.703.063/0001-16	1,30%	1,30%	9,56%	20,04%	35,49%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	14.386.926/0001-71	2,02%	2,02%	6,67%	18,49%	37,06%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	07.111.384/0001-69	-	-	8,01%	20,75%	25,61%
CAIXA BRASIL TP FI RF LP	05.164.356/0001-84	1,05%	1,05%	-	-	1,32%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	14.508.605/0001-00	-	-	8,01%	21,44%	26,97%
BRADESCO IRF-M 1 TP FI RF	11.484.558/0001-06	1,27%	1,27%	9,43%	22,90%	22,90%
BB IMA-B TP FI RF	07.442.078/0001-05	-	-	5,34%	-	2,81%
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RF	24.022.566/0001-82	-	-	-	-	1,88%
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	03.399.411/0001-90	1,06%	1,06%	-	-	3,21%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B...	10.986.880/0001-70	-	-	7,58%	8,18%	5,57%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	05.900.798/0001-41	-	-	19,50%	25,90%	Infinity%
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR...	22.632.237/0001-28	-3,76%	-3,76%	42,33%	69,82%	47,99%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES PREVID	18.270.783/0001-99	-	-	9,76%	7,64%	16,18%

CAIXA LIQUIDEZ FIC RF CURTO PRAZO	03.737.208/0001-86	-	-	-	-	-	0,27%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	24.571.992/0001-75	-	-	-9,79%	-13,74%	-12,79%	
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT...	28.578.936/0001-13	-	-	-	-	-	-
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA...	32.922.086/0001-04	2,05%	2,05%	6,97%	18,82%	37,23%	
BB AUTOMÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO...	42.592.315/0001-15	-	-	-	-	-	Infinity%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC...	14.171.644/0001-57	1,18%	1,18%	12,56%	29,62%	59,18%	
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS...	00.973.117/0001-51	0,94%	0,94%	-	-	-	3,09%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FIA	14.213.331/0001-14	-	-	17,93%	17,02%	23,85%	
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	23.215.008/0001-70	1,08%	1,08%	-	-	-	2,88%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC	04.857.834/0001-79	1,02%	1,02%	-	-	-	3,03%
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA...	09.093.883/0001-04	0,99%	0,99%	-	-	-	3,16%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI...	49.964.484/0001-88	-	-	11,39%	-	-	11,57%
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS...	50.635.944/0001-03	-	-	7,74%	-	-	8,01%

TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U.	MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
				COMPRA				
Total Públicos						R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00 (0,00%)
Total Privados						R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00 (0,00%)
Total Global						R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00 (NaN%)

ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
ITÁU INSTITUCIONAL RENDA FIXA IRF-M 1 FI 08.703.063/0001-16	R\$ 387.942,37	1,05%	D+0	7, I "b"	R\$ 9.011,08	1,30%	0,15%
CC: 4550-5	R\$ 387.942,37	1,05%	-	-	-	-	-
BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID 11.328.882/0001-35	R\$ 3.530.787,93	9,59%	D+0	7, I "b"	R\$ 43.925,83	1,21%	0,10%
CC: 5207-8	R\$ 2.975.314,73	8,08%	-	-	-	-	-
CC: 8669-0	R\$ 204.734,41	0,56%	-	-	-	-	-
CC: 9551-6	R\$ 350.738,79	0,95%	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF 10.740.670/0001-06	R\$ 3.318.460,55	9,01%	D+0	7, I "b"	R\$ 40.129,64	1,22%	0,20%
CC: 1-4	R\$ 3.078.666,79	8,36%	-	-	-	-	-
CC: 97-9	R\$ 239.793,76	0,65%	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FI RF 14.386.926/0001-71	R\$ 1.441.038,19	3,91%	D+0	7, I "b"	R\$ 28.573,01	2,02%	0,20%
CC: 1-4	R\$ 1.441.038,19	3,91%	-	-	-	-	-
BB IDKA 2 TP FI RF PREVID 13.322.205/0001-35	R\$ 904.152,23	2,46%	D+1	7, I "b"	R\$ 16.997,95	1,92%	0,20%
CC: 5207-8	R\$ 463.076,94	1,26%	-	-	-	-	-
CC: 9551-6	R\$ 441.075,29	1,20%	-	-	-	-	-
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA 32.922.086/0001-04	R\$ 221.638,83	0,60%	D+1	7, I "b"	R\$ 4.456,78	2,05%	0,18%
CC: 4550-5	R\$ 221.638,83	0,60%	-	-	-	-	-
BRADESCO IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 1.332.523,37	3,62%	D+0	7, I "b"	R\$ 16.649,80	1,27%	0,20%

11.484.558/0001-06									
CC: 604-1	R\$ 1.332.523,37	3,62%	-	-	-	-	-	-	-
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC 04.857.834/0001-79	R\$ 2.991.071,11	8,12%	D+0	7, I "b"	R\$ 30.086,77	1,02%	0,20%		
CC: 5207-8	R\$ 2.991.071,11	8,12%	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL TP FI RF LP 05.164.356/0001-84	R\$ 3.039.481,38	8,25%	D+0	7, I "b"	R\$ 31.643,37	1,05%	0,20%		
CC: 1-4	R\$ 3.039.481,38	8,25%	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP 03.737.206/0001-97	R\$ 4.936.539,70	13,41%	D+0	7, III "a"	R\$ 55.144,04	1,08%	0,20%		
CC: 1-4	R\$ 4.936.539,70	13,41%	-	-	-	-	-	-	-
BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC 13.077.418/0001-49	R\$ 2.672.678,34	7,26%	D+0	7, III "a"	R\$ 27.331,49	1,03%	0,20%		
CC: 9551-6	R\$ 1.032.694,17	2,80%	-	-	-	-	-	-	-
CC: 8669-0	R\$ 172.035,73	0,47%	-	-	-	-	-	-	-
CC: 5207-8	R\$ 1.467.948,44	3,99%	-	-	-	-	-	-	-
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI 03.399.411/0001-90	R\$ 5.733.856,67	15,57%	D+0	7, III "a"	R\$ 59.978,70	1,06%	0,20%		
CC: 604-1	R\$ 5.733.856,67	15,57%	-	-	-	-	-	-	-
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF 23.215.008/0001-70	R\$ 2.781.549,26	7,55%	D+0	7, III "a"	R\$ 29.741,29	1,08%	0,20%		
CC: 1-4	R\$ 2.781.549,26	7,55%	-	-	-	-	-	-	-
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC R... 14.171.644/0001-57	R\$ 492.393,33	1,34%	D+31	7, V "b"	R\$ 5.757,99	1,18%	0,50%		

CC: 21528-6	R\$ 492.393,33	1.34%	-	-	-	-	-	-
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO ... 09.093.883/0001-04	R\$ 534.850,60	1,45%	D+0	7, V "b"	R\$ 5.267,40	0,99%	0,04%	
CC: 4550-5	R\$ 534.850,60	1.45%	-	-	-	-	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I 22.632.237/0001-28	R\$ 750.052,39	2,04%	D+4	9, III	R\$ -29.320,38	-3,76%	1,00%	
CC: 5207-8	R\$ 750.052,39	2.04%	-	-	-	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC M... 00.973.117/0001-51	R\$ 1.752.463,36	4,76%	D+1	10, I	R\$ 16.280,52	0,94%	0,35%	
CC: 4550-5	R\$ 1.752.463,36	4.76%	-	-	-	-	-	-
Total investimentos	R\$ 36.821.479,61	100.00%			R\$ 391.655,28	1,07%		
Disponibilidade	R\$ 15.624,91	-			-	-		
Total patrimônio	R\$ 36.837.104,52	100.00%			-	-		



Cenário Econômico 2025 | Janeiro/2025

Internacional

No mês de janeiro, o principal acontecimento foi a posse do presidente Trump, que implementou rapidamente políticas impactantes especialmente nas áreas de imigração e comércio exterior. As medidas visavam aumentar a segurança nas fronteiras, reduzir a imigração ilegal e revogar a nacionalidade automática para filhos de imigrantes ilegais. Tais políticas podem afetar o mercado de trabalho americano, promovendo pressões salariais devido à menor oferta de trabalhadores e possíveis impactos adversos no crescimento econômico.

A imposição de tarifas sobre México, Canadá e China foi outro ponto crítico, encarecendo insumos importados e aumentando os custos na economia dos EUA. Além disso, não se pode ignorar a possibilidade de retaliações por parte desses países e o risco de desorganização das cadeias produtivas. É incerto o impacto total dessas medidas sobre a inflação, mas há uma nova fase nas políticas comerciais americanas que poderá afetar países como os da zona do euro, alvo de críticas do presidente. Mesmo que as tarifas sejam eventualmente revertidas, a incerteza já se instalou.

O FED, em janeiro, optou por aguardar os impactos das políticas de Trump, enquanto o BCE continuou a reduzir sua taxa de juros. A zona do euro enfrenta um cenário distinto, com crescimento econômico fraco e inflação desacelerada, sem considerar os impactos das tarifas nos cenários projetados. No contexto global, esse choque de incerteza afeta várias economias, incluindo o Brasil, que se encontra em um ciclo de alta de juros.

Brasil

Ainda que as tarifas devam reduzir a atividade econômica global, inicialmente a incerteza deve gerar choques cambiais devido ao aumento do prêmio de risco. Com as projeções de inflação des ancoradas, o Banco Central do Brasil não pode desconsiderar os efeitos primários e deve preparar-se para gerir os efeitos secundários desses choques.

Portanto, se a incerteza global persistir, o cenário econômico doméstico ficará ainda mais desafiador. Será preciso enfrentar choques de oferta, com possível queda do PIB e aumento da inflação, especialmente se tarifas sobre produtos brasileiros forem implementadas, o que complicaria ainda mais a situação para o Banco Central.

CONFIANÇA CONSULTORIA EM INVESTIMENTOS LTDA

CNPJ: 19.389.406/0001-36

SETE CAPITAL CONSULTORIA LTDA.

CNPJ: 14.057.808/0001-10



Indicadores Financeiros												
	IRF-M	IRF-M 1	CDI	IMA-B	IDKA 2	Poupança	IPCA	Ibovespa	S&P 500	BDR	Dólar	Selic
2024	1,80%	9,40%	10,82%	-2,49%	5,78%	7,03%	4,83%	-10,36%	23,84%	70,59%	27,91%	12,25%
fev-24	0,46%	0,76%	0,80%	0,55%	0,46%	0,51%	0,83%	0,99%	5,17%	6,30%	0,60%	11,25%
mar-24	0,54%	0,84%	0,83%	0,08%	0,55%	0,53%	0,18%	-0,71%	3,10%	4,04%	0,26%	10,75%
abr-24	-0,52%	0,58%	0,89%	-1,61%	-0,48%	0,60%	0,38%	-1,70%	-4,16%	0,57%	3,51%	10,75%
mai-24	0,66%	0,78%	0,83%	1,33%	0,56%	0,59%	0,46%	-3,04%	4,80%	7,32%	1,35%	10,50%
jun-24	-0,29%	0,63%	0,79%	-0,97%	-0,53%	0,54%	0,21%	1,48%	3,47%	12,79%	6,05%	10,50%
jul-24	1,34%	0,94%	0,91%	2,09%	1,04%	0,57%	0,38%	3,02%	1,13%	0,29%	1,86%	10,50%
ago-24	0,66%	0,77%	0,87%	0,52%	0,69%	0,57%	-0,02%	6,54%	2,28%	0,55%	-0,10%	10,50%
set-24	0,34%	0,82%	0,83%	-0,67%	0,12%	0,60%	0,44%	-3,08%	2,02%	-0,21%	-3,68%	10,75%
out-24	0,21%	0,84%	0,93%	-0,65%	0,11%	0,60%	0,56%	-1,60%	-0,99%	6,02%	6,05%	10,75%
nov-24	-0,52%	0,57%	0,79%	0,02%	-1,09%	0,57%	0,39%	-3,12%	5,73%	8,32%	4,77%	11,25%
dez-24	-1,66%	0,70%	0,93%	-2,62%	-2,15%	0,58%	0,52%	-4,28%	-2,50%	4,64%	2,29%	12,25%
jan-25	2,58%	1,28%	1,01%	1,07%	2,06%	0,67%	0,05%	4,86%	2,70%	-4,23%	-5,85%	13,25%
12 meses	3,79%	9,94%	10,92%	-0,95%	7,15%	7,90%	4,83%	-1,27%	24,66%	55,93%	15,57%	13,25%
2025	2,58%	1,28%	1,01%	1,07%	2,06%	0,67%	0,05%	4,86%	2,70%	-4,23%	-5,85%	13,25%

Gráfico acumulado 13 meses

O gráfico mostra a variação percentual mensal de seis indicadores financeiros de janeiro de 2024 a janeiro de 2025. A escala é de -10,00% a 30,00%. A variação é representada por linhas coloridas com sombras correspondentes. O Ibovespa é a maior variante, seguido pelo IMA-B e IRF-M 1. A Poupança é a menor variante.

SETE CONFIANÇA
— INVESTIMENTOS —