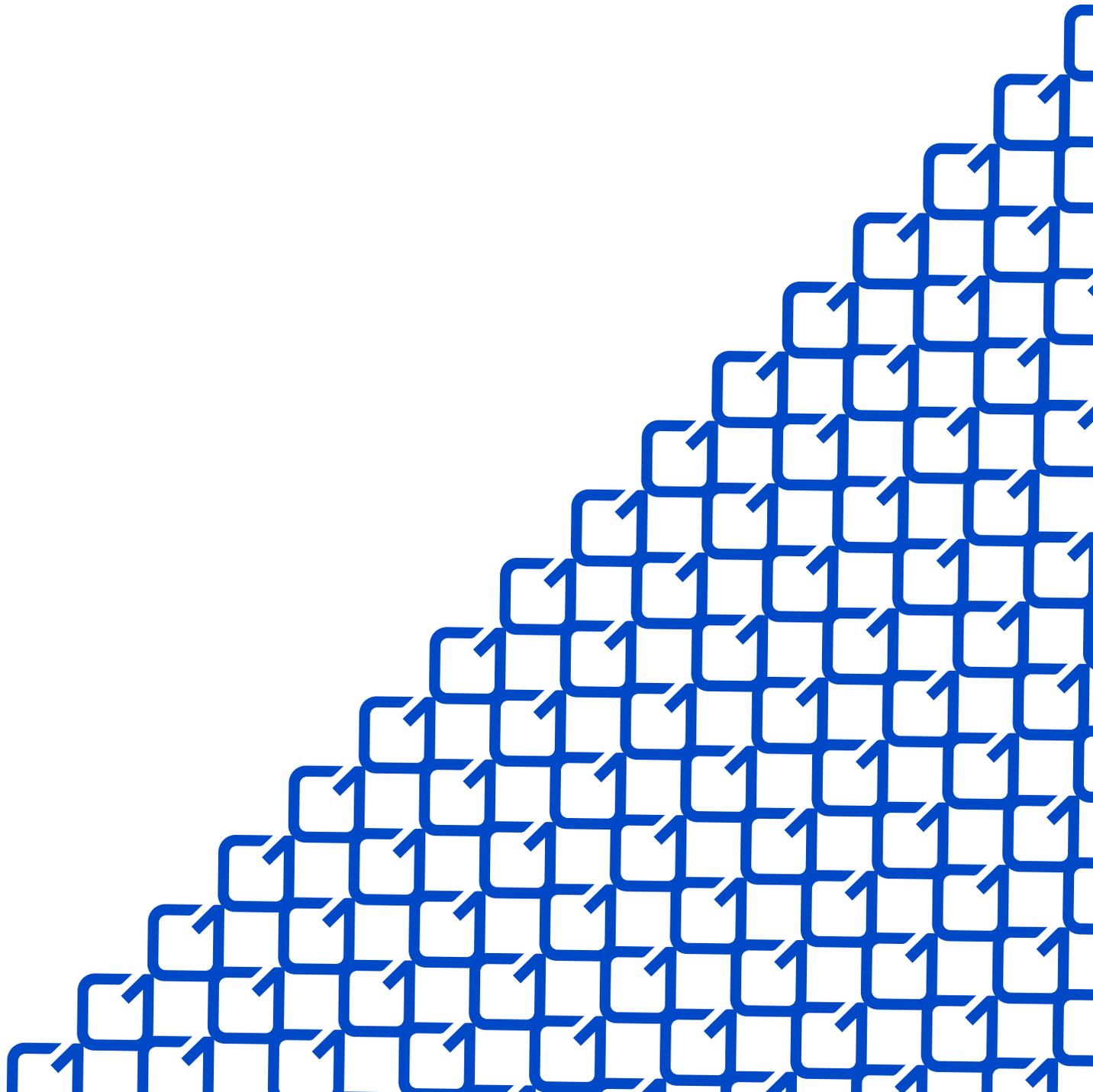




ITAPREVI

 Janeiro/2025



Patrimônio R\$ 75.490.063,84	Rentabilidade Mês: 1,21% Acum.: 1,21%	Meta Mês: 0,60% Acum.: 0,60%	Gap Mês: 0,60p.p. Acum.: 0,61p.p.	VaR_{1,252} 0,11%
--	--	---	--	-------------------------------------

Evolução do Patrimônio

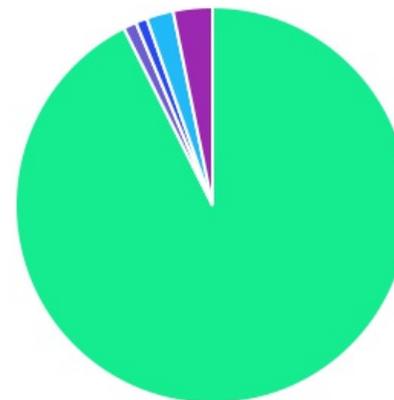


Comparativo (Rentabilidades | Metas)

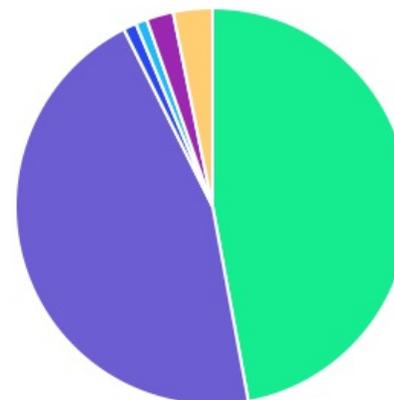


ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	RESG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)	TX ADM
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF	R\$ 22.809.906,60	30,22%	D+0	7, I "b"	R\$ 292.343,95	1,25%	0,20%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FI RF	R\$ 3.402.481,57	4,51%	D+0	7, I "b"	R\$ 67.464,65	2,02%	0,20%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	R\$ 476.121,47	0,63%	D+0	7, I "b"	R\$ 7.151,23	1,52%	0,40%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF	R\$ 1.723.436,19	2,28%	D+0	7, I "b"	R\$ 31.488,33	1,86%	0,20%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TP FIF RF - RES...	R\$ 3.078.445,62	4,08%	D+0	7, I "b"	R\$ 37.122,22	1,22%	0,06%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TP FIF RF - RES...	R\$ 4.060.022,18	5,38%	D+0	7, I "b"	R\$ 60.532,81	1,51%	0,06%
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP	R\$ 11.290.504,33	14,96%	D+0	7, III "a"	R\$ 120.385,85	1,08%	0,20%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	R\$ 3.437.081,63	4,55%	D+0	7, III "a"	R\$ 30.754,15	0,90%	0,80%
CAIXA RUBI RENDA FIXA REFERENCIADO FIC RF	R\$ 10.837.310,18	14,36%	D+0	7, III "a"	R\$ 115.396,89	1,08%	0,30%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 6.365.316,78	8,43%	D+0	7, III "a"	R\$ 68.060,16	1,08%	0,20%
CAIXA SIGMA RENDA FIXA REF DI LONGO PRA...	R\$ 2.404.070,73	3,18%	D+0	7, III "a"	R\$ 24.364,14	1,02%	0,35%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPP...	R\$ 807.409,90	1,07%	D+32	8, I	R\$ 37.512,57	4,87%	1,72%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	R\$ 706.432,50	0,94%	D+3	9, III	R\$ -31.580,89	-4,28%	0,70%
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO...	R\$ 284.771,58	0,38%	D+1	10, I	R\$ 7.325,00	2,64%	0,80%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	R\$ 1.379.610,31	1,83%	D+0	10, I	R\$ 13.812,99	1,01%	0,70%
IMÓVEIS	R\$ 2.425.000,00	3,00%	-	-	-	-	-
Total investimentos	R\$ 75.487.921,57	100,00%			R\$ 882.134,05	1,21%	
Disponibilidade	R\$ 2.142,27	-			-	-	
Total patrimônio	R\$ 75.490.063,84	100,00%			-	-	

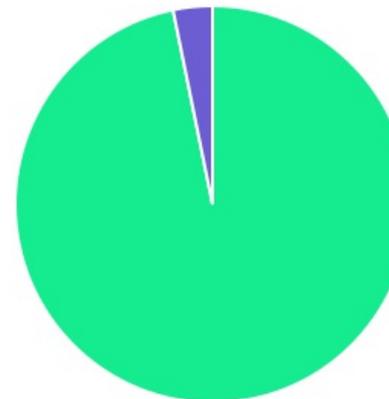
CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	92,58%	R\$ 69.884.697,28	
Imóveis	3,21%	R\$ 2.425.000,00	
Estruturados	2,20%	R\$ 1.664.381,89	
Renda Variável	1,07%	R\$ 807.409,90	
Exterior	0,94%	R\$ 706.432,50	
Total	100,00%	R\$ 75.487.921,57	



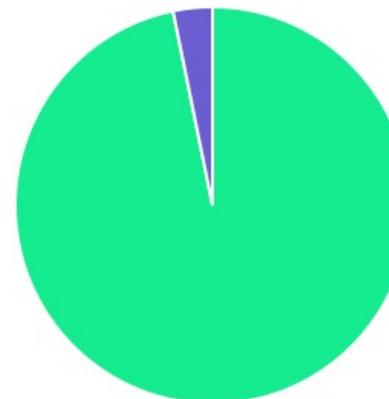
ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	47,09%	R\$ 35.550.413,63	
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	45,48%	R\$ 34.334.283,65	
Imóveis	3,21%	R\$ 2.425.000,00	
Artigo 10, Inciso I	2,20%	R\$ 1.664.381,89	
Artigo 8º, Inciso I	1,07%	R\$ 807.409,90	
Artigo 9º, Inciso III	0,94%	R\$ 706.432,50	
Total	100,00%	R\$ 75.487.921,57	



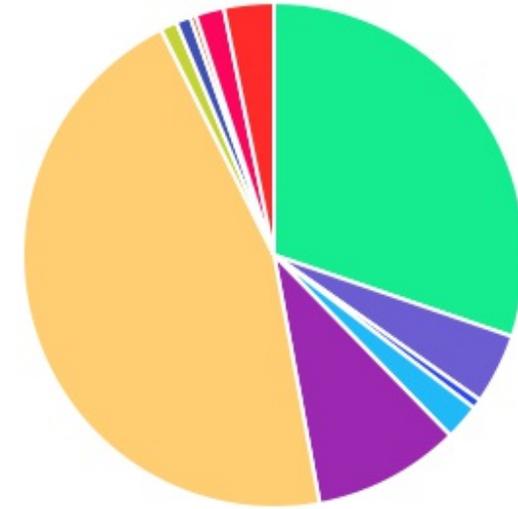
GESTOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CAIXA DISTRIBUIDORA	96,79%	R\$ 73.062.921,57	
IMÓVEIS	3,21%	R\$ 2.425.000,00	
Total	100,00%	R\$ 75.487.921,57	



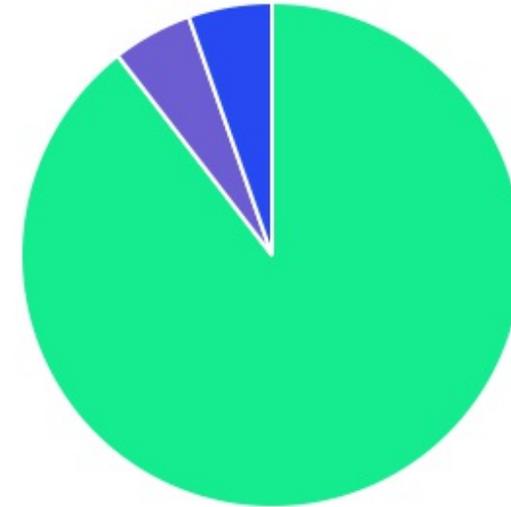
ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CAIXA ECONOMICA	96,79%	R\$ 73.062.921,57	
IMÓVEIS	3,21%	R\$ 2.425.000,00	
Total	100,00%	R\$ 75.487.921,57	



BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
CDI	45,48%	R\$ 34.334.283,65	
IRF-M 1	30,22%	R\$ 22.809.906,60	
IPCA	9,46%	R\$ 7.138.467,80	
IDKA IPCA 2A	4,51%	R\$ 3.402.481,57	
IMÓVEIS	3,21%	R\$ 2.425.000,00	
IMA-B 5	2,28%	R\$ 1.723.436,19	
125% do CDI	1,83%	R\$ 1.379.610,31	
IDIV	1,07%	R\$ 807.409,90	
GLOBAL BDRX	0,94%	R\$ 706.432,50	
IMA Geral ex-C	0,63%	R\$ 476.121,47	
S&P 500	0,38%	R\$ 284.771,58	
Total	100,00%	R\$ 75.487.921,57	



LIQUIDEZ	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
0 a 30 dias	89,47%	R\$ 67.542.043,87	
1 a 2 anos	5,38%	R\$ 4.060.022,18	
31 a 180 dias	5,15%	R\$ 3.885.855,52	
Total	100,00%	R\$ 75.487.921,57	



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\$ 35.550.413,63	48.66%	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\$ 34.334.283,65	46.99%	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\$ 0,00	0.00%	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\$ 69.884.697,28	95,65%			
RENDA VARIÁVEL	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Ações - 8, I	30%	R\$ 807.409,90	1.11%	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\$ 807.409,90	1,11%			
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\$ 706.432,50	0.97%	0,00%	1,50%	20,00%
Total Investimentos no Exterior		R\$ 706.432,50	0,97%			

FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	R\$ 1.664.381,89	2,28%	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\$ 1.664.381,89	2,28%			
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\$ 73.062.921,57	100,00%			

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
2025			IPCA + 5.47% a.a.			
Janeiro	R\$ 75.620.393,44	R\$ 75.490.063,84	0,60%	R\$ 882.134,05	1,21%	0,60p.p.
Total	R\$ 75.620.393,44	R\$ 75.490.063,84	0,60%	R\$ 882.134,05	1,21%	0,61p.p.
2024			IPCA + 5.1% a.a.			
Janeiro	R\$ 61.489.331,75	R\$ 61.117.706,48	0,84%	R\$ 508.164,27	0,86%	0,03p.p.
Fevereiro	R\$ 61.117.706,48	R\$ 61.893.296,12	1,25%	R\$ 444.625,11	0,75%	-0,50p.p.
Março	R\$ 61.893.296,12	R\$ 62.914.239,95	0,58%	R\$ 513.501,70	0,85%	0,27p.p.
Abril	R\$ 62.914.239,95	R\$ 63.616.244,91	0,80%	R\$ 186.465,40	0,31%	-0,49p.p.
Maiο	R\$ 63.616.244,91	R\$ 64.852.008,57	0,88%	R\$ 562.012,65	0,91%	0,03p.p.
Junho	R\$ 64.852.008,57	R\$ 65.894.683,92	0,63%	R\$ 430.018,64	0,68%	0,05p.p.
Julho	R\$ 65.894.683,92	R\$ 67.306.273,21	0,80%	R\$ 579.849,03	0,90%	0,10p.p.
Agosto	R\$ 67.306.273,21	R\$ 68.234.582,45	0,40%	R\$ 544.374,16	0,83%	0,43p.p.
Setembro	R\$ 68.234.582,45	R\$ 69.341.174,20	0,86%	R\$ 492.506,34	0,74%	-0,12p.p.
Outubro	R\$ 69.341.174,20	R\$ 71.901.259,56	0,98%	R\$ 593.652,25	0,88%	-0,10p.p.
Novembro	R\$ 71.901.259,56	R\$ 71.631.844,53	0,81%	R\$ 496.300,73	0,71%	-0,09p.p.
Dezembro	R\$ 71.631.844,53	R\$ 75.620.393,44	0,94%	R\$ 440.877,24	0,63%	-0,31p.p.
Total	R\$ 71.631.844,53	R\$ 75.620.393,44	10,24%	R\$ 5.792.347,52	9,41%	-0,83p.p.
2023			IPCA + 4.9% a.a.			
Janeiro	R\$ 48.828.362,92	R\$ 48.635.556,86	0,93%	R\$ 582.351,31	1,26%	0,33p.p.
Fevereiro	R\$ 48.635.556,86	R\$ 49.373.562,49	1,24%	R\$ 308.366,51	0,65%	-0,59p.p.
Março	R\$ 49.373.562,49	R\$ 51.256.044,83	1,11%	R\$ 574.777,27	1,20%	0,09p.p.
Abril	R\$ 51.256.044,83	R\$ 51.304.045,24	1,01%	R\$ 421.781,22	0,86%	-0,15p.p.

Maio	R\$ 51.304.045,24	R\$ 53.505.597,75	0,63%	R\$ 509.918,98	1,03%	0,40p.p.
Junho	R\$ 53.505.597,75	R\$ 54.563.026,34	0,32%	R\$ 627.301,64	1,23%	0,91p.p.
Julho	R\$ 54.563.026,34	R\$ 54.352.016,19	0,52%	R\$ 562.954,73	1,09%	0,57p.p.
Agosto	R\$ 54.352.016,19	R\$ 55.364.138,24	0,63%	R\$ 526.771,06	1,00%	0,37p.p.
Setembro	R\$ 55.364.138,24	R\$ 56.519.170,23	0,66%	R\$ 401.395,20	0,74%	0,08p.p.
Outubro	R\$ 56.519.170,23	R\$ 57.162.037,32	0,64%	R\$ 281.697,59	0,51%	-0,12p.p.
Novembro	R\$ 57.162.037,32	R\$ 58.423.857,17	0,68%	R\$ 745.483,80	1,35%	0,67p.p.
Dezembro	R\$ 58.423.857,17	R\$ 61.489.331,75	0,96%	R\$ 646.304,20	1,13%	0,18p.p.
Total	R\$ 58.423.857,17	R\$ 61.489.331,75	9,75%	R\$ 6.189.103,51	12,73%	2,98p.p.
2022	IPCA + 5.04% a.a.					
Janeiro	R\$ 39.599.948,80	R\$ 39.087.386,56	0,95%	R\$ 100.917,28	0,28%	-0,67p.p.
Fevereiro	R\$ 39.087.386,56	R\$ 39.582.590,03	1,42%	R\$ 238.340,89	0,65%	-0,77p.p.
Março	R\$ 39.582.590,03	R\$ 41.197.658,73	2,03%	R\$ 888.213,44	2,33%	0,29p.p.
Abril	R\$ 41.197.658,73	R\$ 41.647.615,31	1,47%	R\$ 185.586,38	0,48%	-0,99p.p.
Maio	R\$ 41.647.615,31	R\$ 43.119.363,72	0,88%	R\$ 328.492,97	0,82%	-0,06p.p.
Junho	R\$ 43.119.363,72	R\$ 43.312.315,54	1,08%	R\$ -101.750,95	-0,25%	-1,33p.p.
Julho	R\$ 43.312.315,54	R\$ 43.888.409,16	-0,27%	R\$ 169.591,91	0,43%	0,70p.p.
Agosto	R\$ 43.888.409,16	R\$ 43.503.025,82	0,05%	R\$ 302.018,04	0,72%	0,67p.p.
Setembro	R\$ 43.503.025,82	R\$ 45.222.140,11	0,12%	R\$ 261.135,61	0,63%	0,51p.p.
Outubro	R\$ 45.222.140,11	R\$ 46.809.002,09	1,00%	R\$ 727.347,27	1,71%	0,71p.p.
Novembro	R\$ 46.809.002,09	R\$ 46.379.092,23	0,82%	R\$ -161.955,12	-0,36%	-1,18p.p.
Dezembro	R\$ 46.379.092,23	R\$ 48.828.362,92	1,03%	R\$ 267.647,80	0,61%	-0,42p.p.
Total	R\$ 46.379.092,23	R\$ 48.828.362,92	11,11%	R\$ 3.205.585,52	8,33%	-2,78p.p.

2021	IPCA + 5.87% a.a.					
Janeiro	R\$ 31.284.654,99	R\$ 33.020.231,00	0,73%	R\$ -99.930,75	-0,31%	-1,04p.p.
Fevereiro	R\$ 33.020.231,00	R\$ 33.204.433,37	1,34%	R\$ -241.985,50	-0,75%	-2,09p.p.
Março	R\$ 33.204.433,37	R\$ 33.763.060,18	1,41%	R\$ 174.839,33	0,57%	-0,83p.p.
Abril	R\$ 33.763.060,18	R\$ 34.485.001,37	0,79%	R\$ 339.315,33	1,05%	0,27p.p.
Maiο	R\$ 34.485.001,37	R\$ 36.352.339,55	1,31%	R\$ 401.628,66	1,23%	-0,08p.p.
Junho	R\$ 36.352.339,55	R\$ 36.742.064,98	1,01%	R\$ -13.655,65	-0,03%	-1,04p.p.
Julho	R\$ 36.742.064,98	R\$ 37.019.692,73	1,44%	R\$ -150.334,10	-0,45%	-1,88p.p.
Agosto	R\$ 37.019.692,73	R\$ 36.568.084,56	1,35%	R\$ -90.528,98	-0,26%	-1,61p.p.
Setembro	R\$ 36.568.084,56	R\$ 37.827.882,98	1,64%	R\$ 54.017,76	0,14%	-1,49p.p.
Outubro	R\$ 37.827.882,98	R\$ 37.513.690,55	1,73%	R\$ -574.542,85	-1,61%	-3,33p.p.
Novembro	R\$ 37.513.690,55	R\$ 38.860.767,28	1,43%	R\$ 579.111,90	1,64%	0,21p.p.
Dezembro	R\$ 38.860.767,28	R\$ 39.599.948,80	1,21%	R\$ 288.903,69	0,79%	-0,41p.p.
Total	R\$ 38.860.767,28	R\$ 39.599.948,80	16,57%	R\$ 666.838,84	1,99%	-14,58p.p.

ATIVO	CNPJ	RENTABILIDADE				
		Mês (%)	Ano (%)	12 meses (%)	24 meses (%)	Início (%)
CAIXA BRASIL FI RF REF DI...	03.737.206/0001-97	1,08%	1,08%	10,87%	25,53%	49,31%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES...	14.508.643/0001-55	0,90%	0,90%	5,25%	10,91%	20,43%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	23.215.097/0001-55	1,52%	1,52%	7,18%	21,28%	35,50%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	10.740.670/0001-06	1,25%	1,25%	9,58%	23,09%	41,61%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	11.060.913/0001-10	1,86%	1,86%	7,18%	-	7,87%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	10.740.658/0001-93	-	-	7,75%	8,45%	5,85%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	14.386.926/0001-71	2,02%	2,02%	6,78%	18,65%	37,22%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR...	17.502.937/0001-68	-4,28%	-4,28%	54,05%	92,90%	67,53%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS...	15.154.441/0001-15	4,87%	4,87%	2,04%	18,20%	18,83%
CAIXA JUROS E...	14.120.520/0001-42	1,01%	1,01%	9,52%	23,01%	28,18%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	15.154.220/0001-47	-	-	-28,20%	-35,73%	-36,32%
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	10.577.512/0001-79	-	-	-38,85%	-50,90%	-53,19%
CAIXA BOLSA AMERICANA...	30.036.235/0001-02	2,64%	2,64%	29,85%	65,12%	62,73%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	23.215.008/0001-70	1,08%	1,08%	10,95%	25,68%	41,27%
CAIXA RUBI RENDA...	10.646.885/0001-54	1,08%	1,08%	10,25%	24,71%	44,52%
CAIXA SIGMA RENDA FIXA REF...	10.731.794/0001-17	1,02%	1,02%	10,64%	24,53%	26,65%
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS...	50.635.944/0001-03	-	-	7,74%	-	7,74%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TP FIF...	56.131.373/0001-56	1,22%	1,22%	-	-	5,60%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TP FIF...	56.134.800/0001-50	1,51%	1,51%	-	-	1,50%

TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U. COMPRA	ATUAL	MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
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
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI RF 10.740.670/0001-06	R\$ 22.809.906,60	30,22%	D+0	7, I "b"	R\$ 292.343,95	1,25%	0,20%
CC: 960099-0	R\$ 22.358.626,68	29.62%	-	-	-	-	
CC: 960100-7	R\$ 451.279,92	0.60%	-	-	-	-	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FI RF 14.386.926/0001-71	R\$ 3.402.481,57	4,51%	D+0	7, I "b"	R\$ 67.464,65	2,02%	0,20%
CC: 960099-0	R\$ 3.401.954,50	4.51%	-	-	-	-	
CC: 960100-7	R\$ 527,07	0.00%	-	-	-	-	
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF 23.215.097/0001-55	R\$ 476.121,47	0,63%	D+0	7, I "b"	R\$ 7.151,23	1,52%	0,40%
CC: 960099-0	R\$ 476.121,47	0.63%	-	-	-	-	
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI RF 11.060.913/0001-10	R\$ 1.723.436,19	2,28%	D+0	7, I "b"	R\$ 31.488,33	1,86%	0,20%
CC: 960099-0	R\$ 1.723.436,19	2.28%	-	-	-	-	
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TP FIF RF - RES... 56.131.373/0001-56	R\$ 3.078.445,62	4,08%	D+0	7, I "b"	R\$ 37.122,22	1,22%	0,06%
CC: 960099-0	R\$ 3.078.445,62	4.08%	-	-	-	-	
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TP FIF RF - RES... 56.134.800/0001-50	R\$ 4.060.022,18	5,38%	D+0	7, I "b"	R\$ 60.532,81	1,51%	0,06%
CC: 960099-0	R\$ 4.060.022,18	5.38%	-	-	-	-	
CAIXA BRASIL FI RF REF DI LP 03.737.206/0001-97	R\$ 11.290.504,33	14,96%	D+0	7, III "a"	R\$ 120.385,85	1,08%	0,20%
CC: 960099-0	R\$ 11.290.504,33	14.96%	-	-	-	-	

CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF 14.508.643/0001-55	R\$ 3.437.081,63	4,55%	D+0	7, III "a"	R\$ 30.754,15	0,90%	0,80%
CC: 960100-7	R\$ 0,01	0.00%	-	-	-	-	-
CC: 960099-0	R\$ 3.437.081,62	4.55%	-	-	-	-	-
CAIXA RUBI RENDA FIXA REFERENCIADO FIC RF 10.646.885/0001-54	R\$ 10.837.310,18	14,36%	D+0	7, III "a"	R\$ 115.396,89	1,08%	0,30%
CC: 960099-0	R\$ 10.837.310,18	14.36%	-	-	-	-	-
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF 23.215.008/0001-70	R\$ 6.365.316,78	8,43%	D+0	7, III "a"	R\$ 68.060,16	1,08%	0,20%
CC: 960100-7	R\$ 208,73	0.00%	-	-	-	-	-
CC: 960099-0	R\$ 6.365.108,05	8.43%	-	-	-	-	-
CAIXA SIGMA RENDA FIXA REF DI LONGO PRA... 10.731.794/0001-17	R\$ 2.404.070,73	3,18%	D+0	7, III "a"	R\$ 24.364,14	1,02%	0,35%
CC: 960099-0	R\$ 2.404.070,73	3.18%	-	-	-	-	-
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPP... 15.154.441/0001-15	R\$ 807.409,90	1,07%	D+32	8, I	R\$ 37.512,57	4,87%	1,72%
CC: 960099-0	R\$ 807.409,90	1.07%	-	-	-	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES 17.502.937/0001-68	R\$ 706.432,50	0,94%	D+3	9, III	R\$ -31.580,89	-4,28%	0,70%
CC: 960099-0	R\$ 706.432,50	0.94%	-	-	-	-	-
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO... 30.036.235/0001-02	R\$ 284.771,58	0,38%	D+1	10, I	R\$ 7.325,00	2,64%	0,80%
CC: 960099-0	R\$ 284.771,58	0.38%	-	-	-	-	-
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP							

14.120.520/0001-42	R\$ 1.379.610,31	1,83%	D+0	10, I	R\$ 13.812,99	1,01%	0,70%
CC: 960099-0	R\$ 1.379.610,31	1,83%	-	-	-	-	-
IMÓVEIS	R\$ 2.425.000,00	3,00%	-	-	-	-	-
Total investimentos	R\$ 75.487.921,57	100,00%			R\$ 882.134,05	1,21%	
Disponibilidade	R\$ 2.142,27	-			-	-	
Total patrimônio	R\$ 75.490.063,84	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 desancoradas, 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%	0,16%	-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

