



PICOS
P R E F E I T U R A

Fundo Previdenciário do Município de Picos

CNPJ 08.002.970/0001-38

Relatório Analítico dos Investimentos

FUNDO PREVIDENCIARIO DO MUNICIPIO DE PICOS em fevereiro de 2025

Este relatório atende a Resolução CMN nº 5.272/2025
e Portaria MTP Nº 1.467/2022.

Total para cálculo dos limites da Resolução: R\$ 161.426.656,28

Disponibilidades Financeiras: R\$ 735.647,82

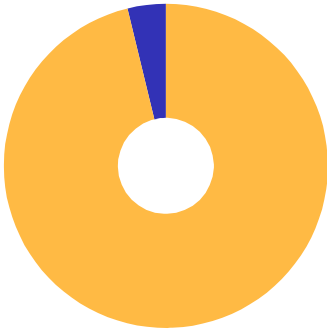
PL Total: R\$ 162.162.304,10

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
30.568.193/0001-42 BNB SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	29.097.573,65	18,03%	948	0,73%	7º I b
05.164.358/0001-73 CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0 Não há	4.896.821,63	3,03%		0,18%	7º I b
54.518.391/0001-60 CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 17/08/2026	7.283.909,36	4,51%	93	0,82%	7º I b
50.569.054/0001-40 CAIXA BRASIL 2033 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D + 0 16/05/2033	4.625.762,58	2,87%	44	0,72%	7º I b
54.390.568/0001-95 CAIXA BRASIL 2035 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	4.561.860,71	2,83%	16	4,25%	7º I b
54.390.771/0001-61 CAIXA BRASIL 2040 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	4.321.082,46	2,68%	10	7,62%	7º I b
56.131.373/0001-56 CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 15/05/2025	2.943.878,34	1,82%	62	0,79%	7º I b
56.134.800/0001-50 CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 17/08/2026	2.864.276,56	1,77%	249	0,11%	7º I b
56.208.863/0001-03 CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 17/05/2027	2.843.444,10	1,76%	73	0,50%	7º I b
56.209.124/0001-36 CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 15/08/2028	2.791.143,54	1,73%	57	0,30%	7º I b
23.215.097/0001-55 CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+0 Não há	2.206.747,76	1,37%	591	0,06%	7º I b
14.386.926/0001-71 CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	1.579.760,24	0,98%	702	0,05%	7º I b

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo	Lei
11.060.913/0001-10 CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	3.578.028,68	2,22%	782	0,06%	7º I b
10.740.670/0001-06 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	10.434.229,51	6,46%	1.114	0,13%	7º I b
14.508.605/0001-00 CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	4.255.211,86	2,64%	312	0,42%	7º I b
05.164.356/0001-84 CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	2.594.539,99	1,61%	769	0,02%	7º I b
13.077.418/0001-49 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0 Não há	14.306.063,49	8,86%	1.295	0,00%	7º III a
23.215.008/0001-70 CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	11.571.119,31	7,17%	585	0,15%	7º III a
03.737.206/0001-97 CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	38.511.880,44	23,86%	1.191	0,00%	7º III a
10.577.512/0001-79 CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4 Não há	390.814,62	0,24%	5.067	0,54%	8º I
05.900.798/0001-41 CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4 Não há	1.138.040,96	0,70%	2.249	0,48%	8º I
45.443.475/0001-90 CAIXA ELETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 du Não há	470.733,24	0,29%	9.180	0,23%	8º I
03.914.671/0001-56 CAIXA PETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4 Não há	1.358.306,56	0,84%	16.383	0,16%	8º I
15.154.220/0001-47 CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4 Não há	474.806,18	0,29%	4.003	0,10%	8º I
15.154.236/0001-50 CAIXA BRASIL ETF IBOVSPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4 Não há	2.326.620,51	1,44%	26	3,86%	8º II

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Fevereiro / 2025) - Resolução CMN nº 4.963, 25/11/2021

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	90.878.270,97	56,30%	0,00%	55,00%	0,00%	-90.878.270,97
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	64.389.063,24	39,89%	0,00%	30,00%	0,00%	-64.389.063,24
Total Renda Fixa	100,00%	155.267.334,21	96,18%	0,00%	85,00%	0,00%	



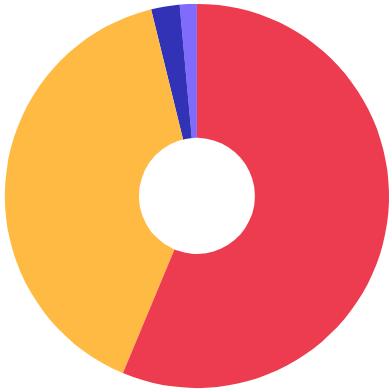
RENTA FIXA 155.267.334,21

RENTA VARIÁVEL 6.159.322,07

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Fevereiro / 2025) - Resolução CMN nº 4.963, 25/11/2021

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	3.832.701,56	2,37%	0,00%	5,00%	0,00%	-3.832.701,56
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	2.326.620,51	1,44%	0,00%	3,00%	0,00%	-2.326.620,51
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	0,00%	0,00
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	6.159.322,07	3,82%	0,00%	10,00%	0,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	0,00



7º I b 7º III a 8º I 8º II

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	90.878.270,97	56,30	0,00	0,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	64.389.063,24	39,89	0,00	0,00
Artigo 8º, Inciso I	3.832.701,56	2,37	0,00	0,00
Artigo 8º, Inciso II	2.326.620,51	1,44	0,00	0,00

Enquadramento por Gestores - base (Fevereiro / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A	118.023.019,14	73,11	0,58
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL	29.097.573,65	18,03	0,14
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	14.306.063,49	8,86	-

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
IPCA (Benchmark)	1,31%	1,47%	2,00%	3,42%	5,06%	9,78%	-	-
CAIXA BRASIL 2035 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,14%	0,93%	-2,88%	-8,16%	-	-	3,05%	-
CAIXA BRASIL 2033 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,39%	1,35%	-1,52%	-6,74%	-8,59%	-	2,64%	7,07%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,77%	2,31%	2,51%	4,49%	7,41%	21,05%	0,59%	1,47%
CDI (Benchmark)	0,99%	2,00%	2,95%	5,60%	11,12%	25,28%	-	-
BNB SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,98%	2,06%	2,92%	5,60%	11,11%	25,10%	0,02%	0,08%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,01%	2,10%	2,94%	5,63%	11,16%	25,95%	0,02%	0,10%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,00%	2,11%	2,92%	5,60%	11,24%	25,42%	0,02%	0,08%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,01%	2,09%	2,94%	5,61%	11,31%	26,05%	0,01%	0,08%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO...	0,97%	1,96%	2,89%	5,48%	10,86%	24,70%	0,00%	0,05%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,98%	2,04%	2,91%	5,61%	10,93%	24,95%	0,02%	0,11%
IRF-M (Benchmark)	0,61%	3,20%	1,49%	1,52%	3,94%	20,42%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	0,59%	3,17%	1,42%	1,39%	3,66%	19,85%	1,70%	3,52%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,65%	2,55%	2,26%	3,80%	7,49%	18,71%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	0,64%	2,51%	2,19%	3,67%	7,24%	18,28%	0,93%	2,27%

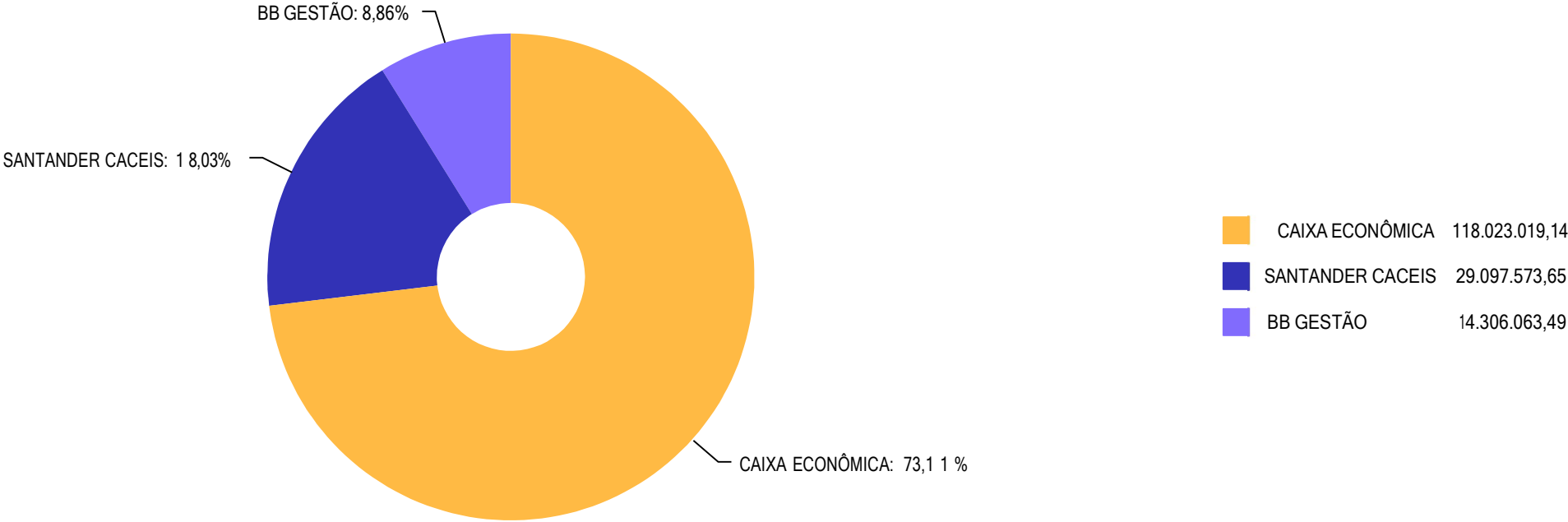
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IRF-M 1 (Benchmark)	1,01%	2,31%	3,02%	5,34%	10,21%	24,22%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,00%	2,26%	2,97%	5,23%	9,98%	23,77%	0,20%	0,50%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,61%	2,68%	2,44%	3,89%	7,36%	18,22%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	0,62%	2,66%	2,36%	3,76%	6,98%	17,66%	1,07%	2,53%
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	1,70%	2,30%	3,25%	5,98%	10,31%	21,03%	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	-2,30%	-0,82%	-0,71%	1,08%	-	-	4,89%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,62%	2,87%	2,41%	0,55%	-	-	1,13%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	-2,41%	0,10%	-1,24%	-1,06%	-	-	5,25%	-
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	-2,30%	-0,83%	-0,72%	1,06%	-	-	4,89%	-
CAIXA BRASIL 2040 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	-3,63%	-4,07%	-7,20%	-10,92%	-	-	6,83%	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	0,81%	2,05%	2,94%	3,27%	-	-	0,29%	-

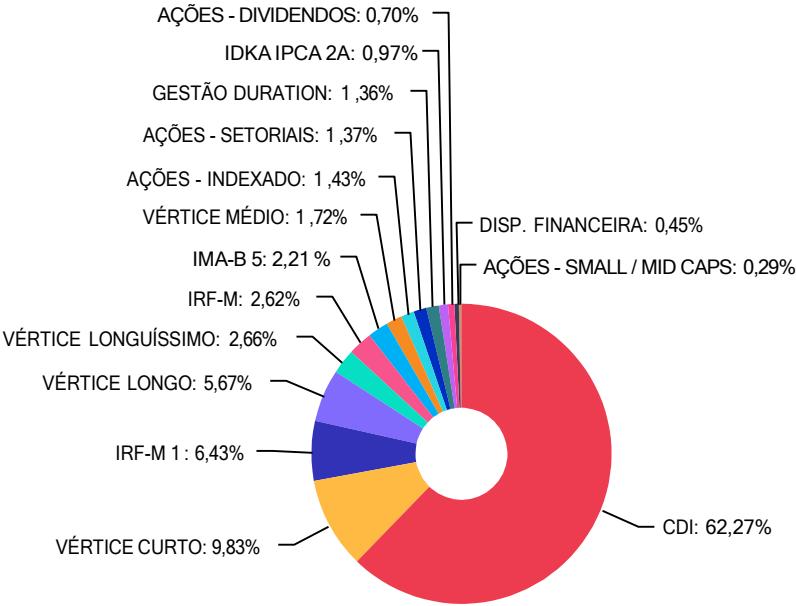
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	-2,64%	2,09%	-2,28%	-9,71%	-4,82%	17,03%	-	-
CAIXA ELETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5,85%	11,85%	13,81%	-6,36%	-9,40%	14,95%	12,25%	23,38%
CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-5,59%	-3,93%	-10,76%	-20,16%	-19,48%	-15,98%	11,29%	20,56%
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-2,54%	2,07%	-2,15%	-8,99%	-4,56%	16,78%	7,50%	13,56%
CAIXA PETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-6,23%	-1,22%	-2,01%	-2,97%	13,42%	94,62%	13,09%	26,61%
IDIV (Benchmark)	-2,78%	0,63%	-4,29%	-6,68%	0,64%	26,97%	-	-
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-2,80%	0,42%	-4,37%	-6,95%	-0,34%	23,91%	7,01%	12,67%
SMLL (Benchmark)	-3,87%	2,01%	-5,98%	-15,33%	-18,55%	-2,75%	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-3,66%	2,03%	-6,12%	-15,47%	-18,99%	-4,31%	9,55%	19,45%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Fevereiro / 2025)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Fevereiro / 2025)

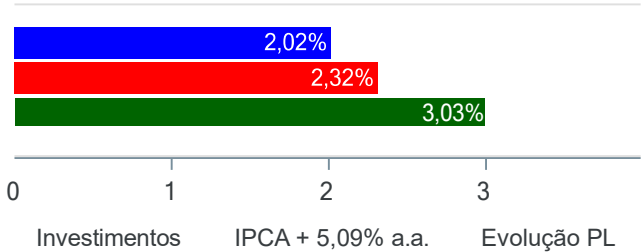


CDI	100.977.998,51	VERTICE CURTO	15.935.508,36	IRF-M 1	10.434.229,51	VERTICE LONGO	9.187.623,29
VERTICE LONGUÍSSIMO	4.321.082,46	IRF-M	4.255.211,86	IMA-B 5	3.578.028,68	VERTICE MEDIO	2.791.143,54
AÇÕES - INDEXADO	2.326.620,51	AÇÕES - SETORIAIS	2.219.854,42	GESTAO DURATION	2.206.747,76	IDKA IPCA 2A	1.579.760,24
AÇÕES - DIVIDENDOS	1.138.040,96	DISP. FINANCEIRA	735.647,82	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	474.806,18		

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

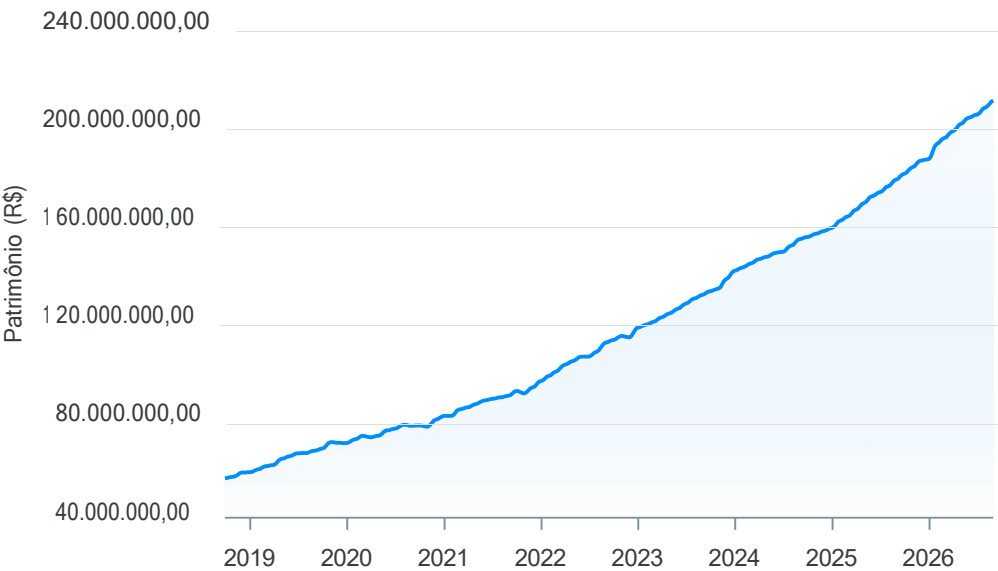
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	143.998.772,00	21.250.000,00	20.447.000,00	146.780.137,32	1.978.365,32	1.978.365,32	1,37%	1,37%	0,60%	0,60%	229,60%	0,93%
Fevereiro	146.780.137,32	4.600.000,00	3.970.110,40	148.362.372,27	952.345,35	2.930.710,67	0,65%	2,02%	1,71%	2,32%	87,30%	1,24%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL

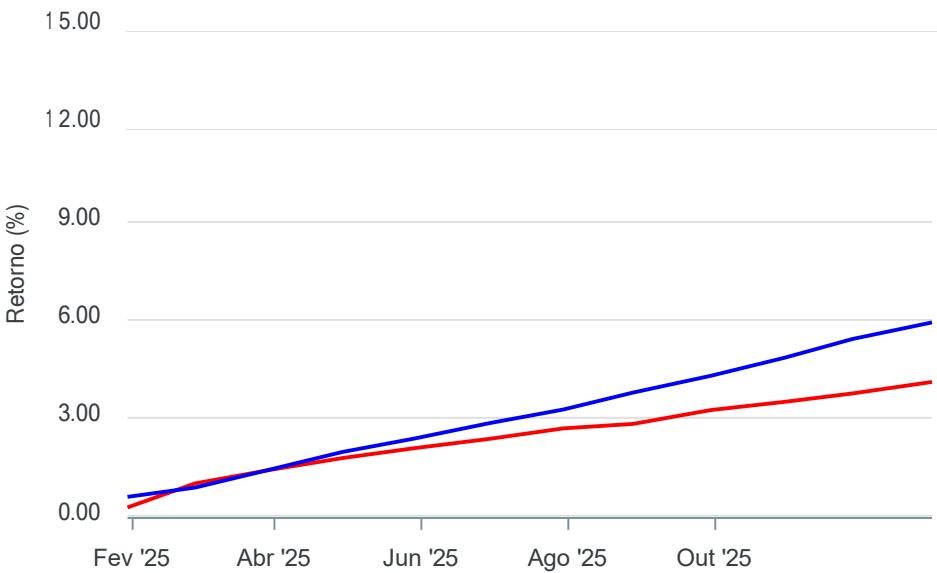


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



- InvestimentosMeta de Rentabilidade☐ CDI☐ IMA-B
- ☐ IMA-B 5☐ IMA-B 5+☐ IMA Geral☐ IRF-M☐ IRF-M 1
- ☐ IRF-M 1+☐ Ibovespa☐ IBX☐ SMLL☐ IDIV
- InvestimentosMeta de Rentabilidade☐ CDI☐ IMA-B
- ☐ IMA-B 5
- ☐ IMA-B 5+☐ IMA Geral☐ IRF-M☐ IRF-M 1☐ IRF-M 1+
- ☐ Ibovespa☐ IBX☐ SMLL☐ IDIV

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Fevereiro/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	11.455.552,35	0,00	0,00	11.571.119,31	115.566,96	1,01%	1,01%	0,02%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	14.164.472,10	0,00	0,00	14.306.063,49	141.591,39	1,00%	1,00%	0,02%
BNB SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	28.816.218,40	0,00	0,00	29.097.573,65	281.355,25	0,98%	0,98%	0,02%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	2.569.452,58	0,00	0,00	2.594.539,99	25.087,41	0,98%	0,98%	0,02%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	11.594.706,54	0,00	1.268.000,00	10.434.229,51	107.522,97	0,93%	1,00%	0,20%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	33.568.165,21	4.600.000,00	0,00	38.511.880,44	343.715,23	0,90%	1,01%	0,01%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF R...	6.085.907,59	0,00	1.239.000,00	4.896.821,63	49.914,04	0,82%	0,97%	0,00%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2025 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	2.920.096,26	0,00	0,00	2.943.878,34	23.782,08	0,81%	0,81%	0,29%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	2.189.837,06	0,00	0,00	2.206.747,76	16.910,70	0,77%	0,77%	0,59%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	3.555.411,02	0,00	0,00	3.578.028,68	22.617,66	0,64%	0,64%	0,93%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	2.931.681,82	0,00	85.968,90	2.864.276,56	18.563,64	0,63%	-2,30%	4,89%
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	7.455.467,14	0,00	218.661,97	7.283.909,36	47.104,19	0,63%	-2,30%	4,89%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	2.825.881,33	0,00	0,00	2.843.444,10	17.562,77	0,62%	0,62%	1,13%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	1.570.010,60	0,00	0,00	1.579.760,24	9.749,64	0,62%	0,62%	1,07%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	2.859.963,10	0,00	85.889,88	2.791.143,54	17.070,32	0,60%	-2,41%	5,25%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	5.153.611,59	0,00	925.000,00	4.255.211,86	26.600,27	0,52%	0,59%	1,70%
CAIXA BRASIL 2033 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	4.608.026,04	0,00	0,00	4.625.762,58	17.736,54	0,38%	0,38%	2,64%
CAIXA BRASIL 2035 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	4.555.373,13	0,00	0,00	4.561.860,71	6.487,58	0,14%	0,14%	3,05%
CAIXA BRASIL 2040 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	4.484.024,02	0,00	147.589,65	4.321.082,46	-15.351,91	-0,34%	-3,63%	6,83%
Total Renda Fixa	153.363.857,88	4.600.000,00	3.970.110,40	155.267.334,21	1.273.586,73	0,83%		0,91%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Fevereiro/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA ELETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	444.720,17	0,00	0,00	470.733,24	26.013,07	5,85%	5,85%	12,25%
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2.387.267,10	0,00	0,00	2.326.620,51	-60.646,59	-2,54%	-2,54%	7,50%
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.170.821,63	0,00	0,00	1.138.040,96	-32.780,67	-2,80%	-2,80%	7,01%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	492.859,23	0,00	0,00	474.806,18	-18.053,05	-3,66%	-3,66%	9,55%
CAIXA CONSUMO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	413.966,69	0,00	0,00	390.814,62	-23.152,07	-5,59%	-5,59%	11,29%
CAIXA PETROBRAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.448.537,59	0,00	0,00	1.358.306,56	-90.231,03	-6,23%	-6,23%	13,09%
Total Renda Variável	6.358.172,41	0,00	0,00	6.159.322,07	-198.850,34	-3,13%		9,40%

Conclusão e Perspectivas

Em semana com agenda econômica um pouco mais esvaziada no Brasil, o principal destaque foi a divulgação do indicador que costuma ser utilizado como indicativo do PIB, o IBC-Br, referente a dezembro de 2024. A leitura foi de uma queda de 0,73% em relação a novembro, conforme dados dessazonalizados.

Esse resultado foi mais acentuado do que a expectativa do mercado, que previa um recuo de 0,4%. Apesar dessa retração no último mês do ano, o indicador acumulou um crescimento de 3,8% em 2024, superando a mediana das estimativas que apontava para uma expansão de 3,7%.

Na reunião de juros dos Estados Unidos realizada em 28 e 29 de janeiro de 2025, os membros do FOMC decidiram manter a taxa de juros federal no intervalo de 4,25% a 4,50%. Durante as discussões, foi considerado que, embora a inflação tenha mostrado sinais de desaceleração, ainda é necessário observar um progresso mais substancial antes de proceder com novos cortes nas taxas de juros.

Além disso, os participantes ponderaram sobre a possibilidade de desacelerar ou pausar a redução do balanço patrimonial do Federal Reserve, devido às incertezas relacionadas à emissão de dívida do Tesouro dos EUA e ao teto de endividamento legalmente estabelecido.

Ainda nos Estados Unidos, foram divulgados os PMI referentes ao mês de fevereiro. O PMI do setor de serviços registrou 49,70 pontos, indicando contração na atividade, enquanto o PMI composto, que engloba os setores de serviços e industrial, caiu para 50,40 pontos, levemente acima do neutro (50 pontos). Esses resultados refletem uma desaceleração na atividade empresarial, com o setor de serviços apresentando a maior contração em 25 meses.
