

Relatório Analítico dos Investimentos

em dezembro, 4º trimestre e ano de 2024



Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS			34.009.283,99	53,44%		0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea a
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	341.753,81	0,54%	1.035	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	2.137.839,40	3,36%	1.259	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	7.527.259,55	11,83%	619	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	1.518.544,45	2,39%	103	0,11%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	D+1 du	Não há	8.263.392,38	12,99%	109	0,43%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA...	D+31	Não há	483.980,51	0,76%	7.422	0,01%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	99.771,23	0,16%	1.047	0,02%	Artigo 8º, Inciso I
BB CONSTRUÇÃO CIVIL FIC AÇÕES	D+4	Não há	385.913,89	0,61%	9.339	0,40%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	90.893,65	0,14%	2.139	0,01%	Artigo 8º, Inciso I
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+4	Não há	226.152,46	0,36%	24.510	0,03%	Artigo 8º, Inciso I
BB SETOR FINANCEIRO FIC AÇÕES	D+4	Não há	88.497,31	0,14%	3.402	0,07%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	D+4	Não há	517.781,42	0,81%	5.201	0,67%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕ...	D+24	Não há	246.983,79	0,39%	13	0,34%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ SMALL CAP VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC A...	D+3	Não há	677.467,04	1,06%	5.879	0,29%	Artigo 8º, Inciso I
TARPON GT INSTITUCIONAL II FIC AÇÕES	D+92	Não há	281.741,73	0,44%	15	0,45%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVE...	D+4	Não há	860.227,42	1,35%	134	0,04%	Artigo 9º, Inciso III
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+3	Não há	424.564,29	0,67%	21.903	0,06%	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	2.014.041,20	3,16%	455	0,06%	Artigo 9º, Inciso III
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIME...	D+2 du	Não há	3.156.483,26	4,96%	6.320	0,32%	Artigo 10º, Inciso I



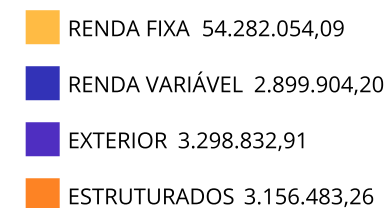
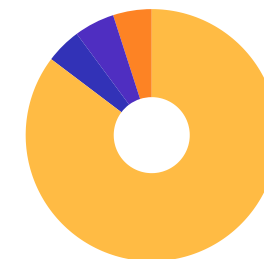
Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB AÇÕES GAMES FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+6 du	Não há	284.701,68	0,45%	10.562	0,28%	Em Enquadramento - RV
Total para cálculo dos limites da Resolução			63.637.274,46				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			7.840,56	Artigo 6º			
PL Total			63.645.115,02				



Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Dezembro / 2024)

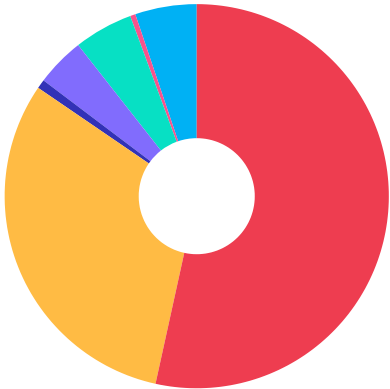
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	34.009.283,99	53,44%	22,00%	40,00%	60,00%	4.173.080,69
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	20,00%	100,00%	63.637.274,46
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	19.788.789,59	31,10%	0,00%	14,50%	60,00%	18.393.575,09
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	12.727.454,89
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	483.980,51	0,76%	0,00%	0,50%	1,00%	152.392,23
Total Renda Fixa	100,00%	54.282.054,09	85,30%	22,00%	75,00%	241,00%	



Enquadramento e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Dezembro / 2024)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	2.615.202,52	4,11%	0,00%	8,00%	30,00%	16.475.979,82
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	3.156.483,26	4,96%	0,00%	10,00%	10,00%	3.207.244,19
Em Enquadramento - RV	0,00%	284.701,68	0,45%	0,00%	0,00%	0,00%	-284.701,68
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	6.056.387,46	9,52%	0,00%	18,00%	40,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	3.298.832,91	5,18%	0,00%	7,00%	10,00%	3.064.894,54
Total Exterior	10,00%	3.298.832,91	5,18%	0,00%	7,00%	10,00%	



Artigos	Estratégia de Alocação - 2024		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		



Enquadramento por Gestores - base (Dezembro / 2024)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL...	34.009.283,99	53,44	-
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	10.459.403,87	16,44	0,00
BANCO BRADESCO	7.527.259,55	11,83	0,00
BB ASSET MANAGEMENT	4.940.315,14	7,76	0,00
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	3.640.463,77	5,72	0,00
CAIXA DTVM	2.531.822,62	3,98	0,01
TARPON INVESTIMENTOS	281.741,73	0,44	-
ITAÚ DTVM	246.983,79	0,39	0,00

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 Dezembro/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,93%	10,87%	2,67%	5,37%	10,87%	25,34%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	1,25%	12,79%	3,59%	6,48%	12,79%	27,05%	0,32%	0,75%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	0,97%	13,45%	3,44%	6,28%	13,45%	26,53%	0,19%	1,43%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO ...	0,60%	12,76%	2,44%	5,58%	12,76%	27,59%	0,18%	0,28%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,86%	11,52%	2,62%	5,52%	11,52%	26,71%	0,04%	0,09%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,80%	10,88%	2,56%	5,36%	10,88%	25,27%	0,05%	0,06%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,82%	9,77%	2,40%	4,84%	9,77%	22,87%	0,04%	0,04%



Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2024 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BB AÇÕES GAMES FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1,05%	46,53%	7,09%	14,88%	46,53%	108,73%	6,22%	18,85%
CDI (Benchmark)	0,93%	10,87%	2,67%	5,37%	10,87%	25,34%	-	-
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO ...	0,60%	12,76%	2,44%	5,58%	12,76%	27,59%	0,18%	0,28%
Global BDRX (Benchmark)	4,64%	70,59%	20,17%	20,93%	70,59%	115,52%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4,40%	68,28%	19,72%	20,62%	68,28%	110,22%	9,19%	16,62%
Ibovespa (Benchmark)	-4,28%	-10,36%	-8,75%	-2,92%	-10,36%	9,61%	-	-
TARPON GT INSTITUCIONAL II FIC AÇÕES	-0,95%	-0,97%	-3,44%	2,10%	-0,97%	54,72%	6,30%	14,84%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	-5,67%	-15,44%	-11,52%	-5,94%	-15,44%	-2,00%	10,00%	14,18%
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	-7,11%	-23,28%	-12,76%	-10,21%	-23,28%	-19,03%	12,90%	19,55%
BB SETOR FINANCEIRO FIC AÇÕES	-2,16%	-15,94%	-12,04%	-3,58%	-15,94%	11,03%	10,07%	16,00%
BB IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	-3,90%	-12,96%	-7,09%	-1,10%	-12,96%	3,55%	8,02%	13,04%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL FIC AÇÕES	-9,41%	-26,00%	-16,52%	-10,60%	-26,00%	11,50%	14,03%	23,85%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-4,79%	-11,36%	-7,72%	-4,07%	-11,36%	3,42%	7,98%	12,05%
IDIV (Benchmark)	-4,89%	-2,62%	-6,59%	0,81%	-2,62%	23,51%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	-5,86%	-8,34%	-8,83%	-2,64%	-8,34%	17,01%	9,09%	14,27%



Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2024 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	-2,50%	23,31%	2,07%	7,71%	23,31%	53,19%	-	-
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO	-1,78%	29,36%	3,85%	10,54%	29,36%	73,06%	6,41%	12,26%
SMLL (Benchmark)	-7,83%	-25,03%	-13,16%	-11,95%	-25,03%	-12,20%	-	-
ITAÚ SMALL CAP VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-7,76%	-22,08%	-12,01%	-10,80%	-22,08%	-10,34%	11,92%	17,66%

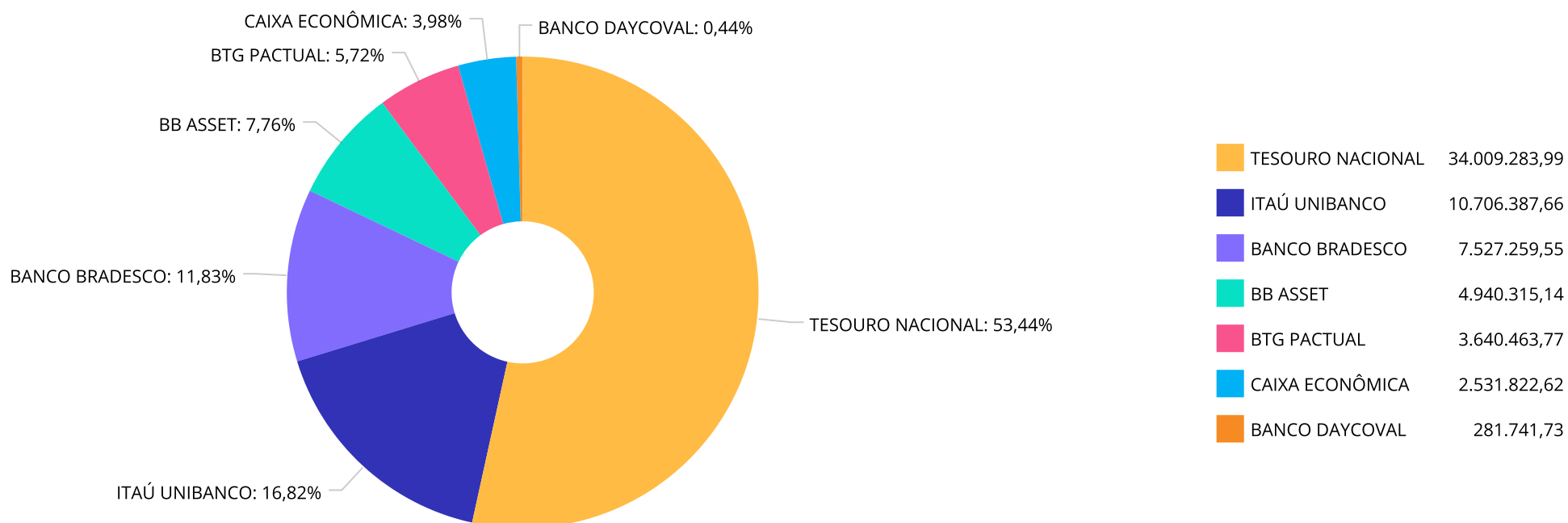


Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2024 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

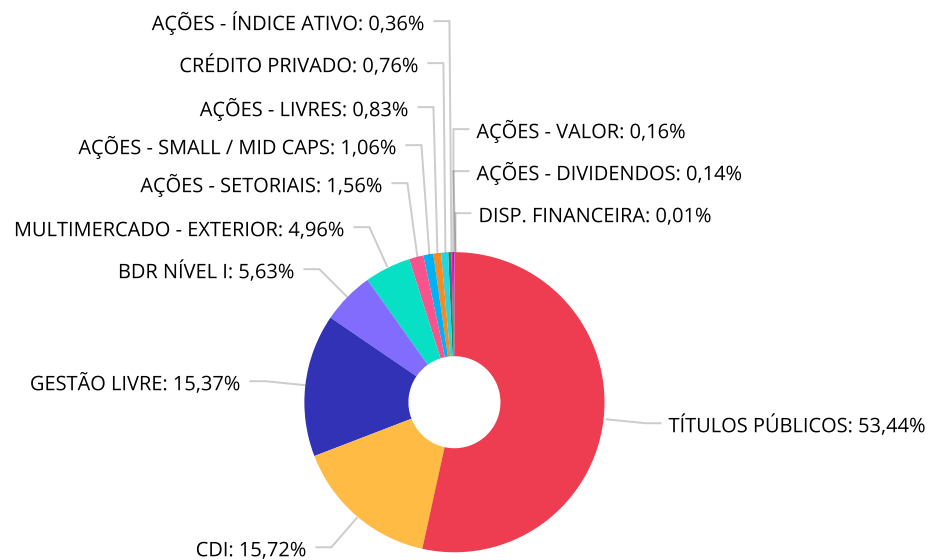
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	4,64%	70,59%	20,17%	20,93%	70,59%	115,52%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4,40%	68,28%	19,72%	20,62%	68,28%	110,22%	9,19%	16,619%
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-0,41%	33,27%	3,14%	5,43%	33,27%	94,60%	6,85%	16,234%
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3,21%	55,74%	18,37%	19,64%	55,74%	83,43%	7,84%	16,040%



Distribuição dos ativos por Administradores - base (Dezembro / 2024)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Dezembro / 2024)



TÍTULOS PÚBLICOS	34.009.283,99	CDI	10.006.852,76	GESTÃO LIVRE	9.781.936,83	BDR NÍVEL I	3.583.534,59
MULTIMERCADO - EXTERIOR	3.156.483,26	AÇÕES - SETORIAIS	992.192,62	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	677.467,04	AÇÕES - LIVRES	528.725,52
CRÉDITO PRIVADO	483.980,51	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	226.152,46	AÇÕES - VALOR	99.771,23	AÇÕES - DIVIDENDOS	90.893,65
DISP. FINANCEIRA	7.840,56						



Carteira de Títulos Públicos no mês de (Dezembro / 2024)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2025	08/08/2023	800	4.159,770000	4.429,390124	3.327.816,00	3.543.512,09	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2025	03/10/2023	120	4.161,160000	4.425,336834	499.339,20	531.040,42	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2025	15/03/2024	300	4.329,415729	4.421,252838	1.298.824,72	1.326.375,85	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	18/07/2024	300	4.383,663723	4.464,930981	1.315.099,12	1.339.479,29	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	10/10/2024	900	4.316,784616	4.435,351618	3.885.106,15	3.991.816,45	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	20/12/2024	650	4.305,426616	4.320,113612	2.798.527,30	2.808.073,84	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	20/06/2024	500	4.257,891900	4.371,736027	2.128.945,95	2.185.868,01	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2027	20/12/2024	650	4.183,047579	4.197,251561	2.718.980,93	2.728.213,51	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	03/10/2023	120	4.236,300000	4.532,485808	508.356,00	543.898,29	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2028	04/12/2024	450	4.274,066097	4.315,770802	1.923.329,74	1.942.096,86	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	28/07/2023	100	4.294,800000	4.675,42568	429.480,00	467.542,56	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2030	03/10/2023	120	4.266,530000	4.566,061434	511.983,60	547.927,37	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	27/07/2023	100	4.387,000000	4.678,869221	438.700,00	467.886,92	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	27/11/2023	100	4.387,000000	4.547,010096	438.700,00	454.701,00	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	13/05/2024	450	4.354,310468	4.384,145937	1.959.439,71	1.972.865,67	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	08/08/2023	390	4.457,720000	4.824,546379	1.738.510,80	1.881.573,08	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	27/11/2023	150	4.355,990000	4.617,153062	653.398,50	692.572,95	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2040	18/03/2024	300	4.383,075307	4.599,803754	1.314.922,59	1.379.941,12	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	22/11/2023	150	4.287,850000	4.553,419031	643.177,50	683.012,85	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	09/08/2023	390	4.465,490000	4.776,556132	1.741.541,10	1.862.856,89	Curva



Carteira de Títulos Públicos no mês de (Dezembro / 2024)

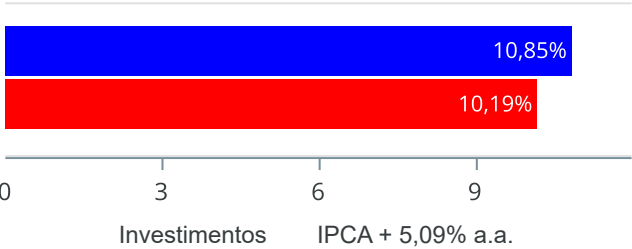
Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	18/03/2024	300	4.439,089022	4.529,612534	1.331.726,71	1.358.883,76	Curva
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	18/07/2024	300	425,509106	4.330,483716	127.652,73	1.299.145,11	Curva



Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2024

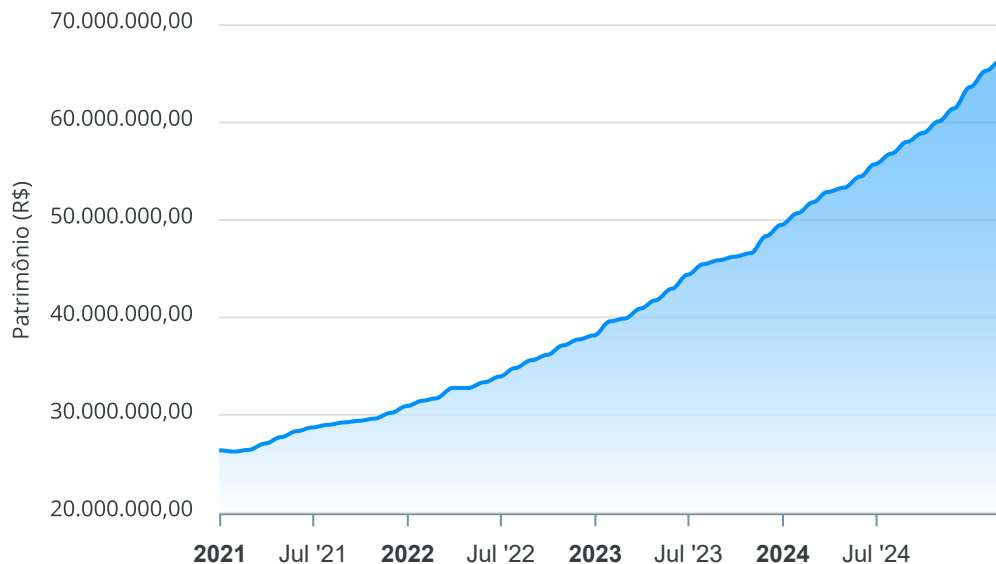
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	49.477.337,95	1.226.795,94	203.605,60	50.699.934,58	199.406,29	199.406,29	0,39%	0,39%	0,86%	0,86%	46,12%	1,66%
Fevereiro	50.699.934,58	899.460,65	587.147,14	51.580.733,77	568.485,68	767.891,97	1,11%	1,51%	1,21%	2,07%	72,96%	1,65%
Março	51.580.733,77	8.923.996,39	8.157.332,12	52.864.651,69	517.253,65	1.285.145,62	0,99%	2,52%	0,56%	2,64%	95,27%	1,63%
Abril	52.864.651,69	1.158.793,06	633.946,97	53.312.924,07	-76.573,71	1.208.571,91	-0,14%	2,37%	0,82%	3,48%	68,11%	2,21%
Maiο	53.312.924,07	12.131.154,20	11.562.771,16	54.444.751,31	563.444,20	1.772.016,11	1,05%	3,44%	0,88%	4,39%	78,43%	1,75%
Junho	54.444.751,31	5.636.261,33	5.083.876,37	55.706.288,74	709.152,47	2.481.168,58	1,29%	4,77%	0,61%	5,02%	95,13%	2,21%
Julho	55.706.288,74	7.079.360,22	6.507.523,75	56.805.960,86	527.835,65	3.009.004,23	0,94%	5,76%	0,84%	5,90%	97,63%	2,98%
Agosto	56.805.960,86	13.729.117,62	13.186.722,44	58.013.377,79	665.021,75	3.674.025,98	1,16%	6,98%	0,41%	6,33%	110,23%	2,53%
Setembro	58.013.377,79	950.054,00	1.150.439,30	58.164.711,70	351.719,21	4.025.745,19	0,61%	7,63%	0,86%	7,25%	105,33%	2,00%
Outubro	58.164.711,70	22.328.501,17	21.010.695,74	60.121.972,17	639.455,04	4.665.200,23	1,08%	8,79%	1,02%	8,34%	105,43%	1,79%
Novembro	60.121.972,17	3.529.634,77	3.418.809,90	60.974.690,11	741.893,07	5.407.093,30	1,23%	10,13%	0,77%	9,17%	110,50%	2,29%
Dezembro	60.974.690,11	13.033.283,18	10.785.167,44	63.637.274,46	414.468,61	5.821.561,91	0,66%	10,85%	0,94%	10,19%	106,49%	2,78%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

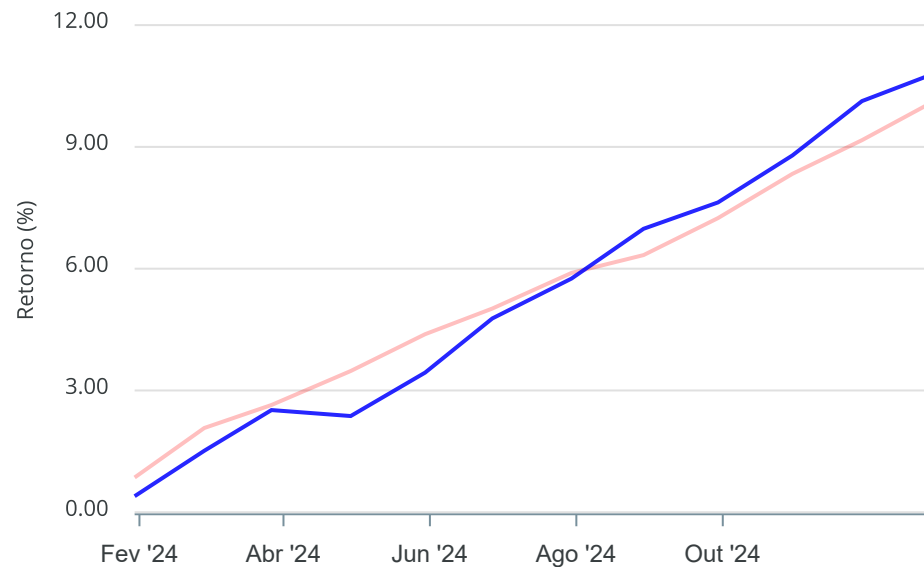
Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO

36M



Investimentos

Meta 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 Dezembro/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	8.161.073,82	0,00	0,00	8.263.392,38	102.318,56	1,25%	1,25%	0,32%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	1.503.976,76	0,00	0,00	1.518.544,45	14.567,69	0,97%	0,97%	0,19%
TÍTULOS PÚBLICOS	26.266.371,90	7.440.837,96	0,00	34.009.283,99	302.074,13	0,90%	-	-
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	7.462.816,86	0,00	0,00	7.527.259,55	64.442,69	0,86%	0,86%	0,04%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	1.920.564,00	201.120,90	0,00	2.137.839,40	16.154,50	0,76%	0,80%	0,05%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA C...	481.101,43	0,00	0,00	483.980,51	2.879,08	0,60%	0,60%	0,18%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.045.646,38	0,00	3.062.317,20	0,00	16.670,82	0,55%	0,86%	0,03%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.067.199,04	0,00	1.072.938,68	0,00	5.739,64	0,54%	0,83%	0,06%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.590.366,16	5.391.324,32	6.649.911,56	341.753,81	9.974,89	0,14%	0,82%	0,04%
Total Renda Fixa	51.499.116,35	13.033.283,18	10.785.167,44	54.282.054,09	534.822,00	1,00%		0,17%



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Dezembro/2024

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES GAMES FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	281.742,93	0,00	0,00	284.701,68	2.958,75	1,05%	1,05%	6,22%
TARPON GT INSTITUCIONAL II FIC AÇÕES	284.444,88	0,00	0,00	281.741,73	-2.703,15	-0,95%	-0,95%	6,30%
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERC...	3.213.706,12	0,00	0,00	3.156.483,26	-57.222,86	-1,78%	-1,78%	6,41%
BB SETOR FINANCEIRO FIC AÇÕES	90.449,85	0,00	0,00	88.497,31	-1.952,54	-2,16%	-2,16%	10,07%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	235.325,83	0,00	0,00	226.152,46	-9.173,37	-3,90%	-3,90%	8,02%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	104.787,15	0,00	0,00	99.771,23	-5.015,92	-4,79%	-4,79%	7,98%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	261.814,58	0,00	0,00	246.983,79	-14.830,79	-5,66%	-5,66%	10,00%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	96.548,23	0,00	0,00	90.893,65	-5.654,58	-5,86%	-5,86%	9,09%
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	557.429,48	0,00	0,00	517.781,42	-39.648,06	-7,11%	-7,11%	12,90%
ITAÚ SMALL CAP VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	734.457,38	0,00	0,00	677.467,04	-56.990,34	-7,76%	-7,76%	11,92%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL FIC AÇÕES	426.013,03	0,00	0,00	385.913,89	-40.099,14	-9,41%	-9,41%	14,03%
Total Renda Variável	6.286.719,46	0,00	0,00	6.056.387,46	-230.332,00	-3,66%		8,38%



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Dezembro / 2024)

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.929.076,05	0,00	0,00	2.014.041,20	84.965,15	4,40%	4,40%	9,19%
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL ...	833.452,12	0,00	0,00	860.227,42	26.775,30	3,21%	3,21%	7,84%
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	426.326,13	0,00	0,00	424.564,29	-1.761,84	-0,41%	-0,41%	6,85%
Total Exterior	3.188.854,30	0,00	0,00	3.298.832,91	109.978,61	3,45%		8,53%



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
TÍTULOS PÚBLICOS	22.350.963,61	11.325.944,11	452.201,11	34.009.283,99	784.577,38	2,33%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	2.076.462,74	5.941.360,44	0,00	8.263.392,38	245.569,20	3,06%	3,59%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	6.502.021,00	834.249,44	0,00	7.527.259,55	190.989,11	2,60%	2,62%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.152.902,20	3.000.000,00	4.216.638,17	0,00	63.735,97	1,53%	2,61%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	10.911.909,84	12.656.894,21	23.279.555,05	341.753,81	52.504,81	0,22%	2,40%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	1.846.855,95	1.556.562,77	1.312.048,09	2.137.839,40	46.468,77	1,37%	2,56%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	126.883,50	1.350.612,13	0,00	1.518.544,45	41.048,82	2,78%	3,44%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	1.454.585,39	0,00	1.479.601,67	0,00	25.016,28	1,72%	2,64%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	1.309.600,84	1.332.938,68	0,00	23.337,84	1,78%	2,57%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	1.158.992,14	0,00	1.175.612,13	0,00	16.619,99	1,43%	9,73%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA C...	0,00	475.000,00	0,00	483.980,51	8.980,51	1,89%	2,44%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.497.240,66	0,00	1.498.658,00	0,00	1.417,34	0,09%	2,08%
Total Renda Fixa	49.078.817,03	38.450.223,94	34.747.252,90	54.282.054,09	1.500.266,02	2,84%	



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2024

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERC...	2.939.145,34	100.000,00	0,00	3.156.483,26	117.337,92	3,86%	3,85%
BB AÇÕES GAMES FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	265.848,78	0,00	0,00	284.701,68	18.852,90	7,09%	7,09%
BB PETROBRAS I FI AÇÕES	116.115,61	100.000,00	226.225,00	0,00	10.109,39	4,68%	7,18%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	239.083,51	0,00	241.195,18	0,00	2.111,67	0,88%	-
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	108.116,75	0,00	0,00	99.771,23	-8.345,52	-7,72%	-7,72%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	99.698,16	0,00	0,00	90.893,65	-8.804,51	-8,83%	-8,83%
TARPON GT INSTITUCIONAL II FIC AÇÕES	291.770,70	0,00	0,00	281.741,73	-10.028,97	-3,44%	-3,44%
BB SETOR FINANCEIRO FIC AÇÕES	100.609,51	0,00	0,00	88.497,31	-12.112,20	-12,04%	-12,04%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	0,00	241.195,18	0,00	226.152,46	-15.042,72	-6,24%	-7,08%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	279.140,12	0,00	0,00	246.983,79	-32.156,33	-11,52%	-11,52%
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	593.493,00	0,00	0,00	517.781,42	-75.711,58	-12,76%	-12,76%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL FIC AÇÕES	462.279,39	0,00	0,00	385.913,89	-76.365,50	-16,52%	-16,52%
ITAÚ SMALL CAP VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÃO...	769.963,04	0,00	0,00	677.467,04	-92.496,00	-12,01%	-12,01%
Total Renda Variável	6.265.263,91	441.195,18	467.420,18	6.056.387,46	-182.651,45	-2,72%	



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2024

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.682.269,70	0,00	0,00	2.014.041,20	331.771,50	19,72%	19,72%
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL ...	726.708,73	0,00	0,00	860.227,42	133.518,69	18,37%	18,37%
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	411.652,33	0,00	0,00	424.564,29	12.911,96	3,14%	3,14%
Total Exterior	2.820.630,76	0,00	0,00	3.298.832,91	478.202,15	16,95%	



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
TÍTULOS PÚBLICOS	15.075.457,86	26.658.393,77	10.182.335,23	34.009.283,99	2.457.767,59	5,89%	-
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	1.284.477,20	5.702.011,25	0,00	7.527.259,55	540.771,10	11,05%	11,52%
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	1.907.024,59	5.941.360,44	0,00	8.263.392,38	415.007,35	12,35%	12,79%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	365.450,56	37.874.305,41	38.151.578,11	341.753,81	253.575,95	4,35%	9,77%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.299.783,81	0,00	3.498.658,00	0,00	198.874,19	7,03%	9,33%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.496.718,86	4.119.514,27	6.812.123,15	0,00	195.890,02	9,44%	11,18%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA ...	3.311.765,94	0,00	3.479.601,67	0,00	167.835,73	9,68%	10,88%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	301.171,27	3.876.952,69	2.143.103,63	2.137.839,40	102.819,07	8,98%	10,88%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	694.638,80	389.592,21	1.175.612,13	0,00	91.381,12	9,76%	18,91%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PRE...	1.033.025,79	0,00	1.107.715,61	0,00	74.689,82	7,39%	11,53%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	2.780.860,74	0,00	2.828.767,73	0,00	47.906,99	2,49%	5,99%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	0,00	1.474.529,28	0,00	1.518.544,45	44.015,17	5,25%	13,45%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	526.824,33	0,00	564.598,51	0,00	37.774,18	7,34%	11,45%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	1.309.600,84	1.332.938,68	0,00	23.337,84	1,89%	11,03%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	2.651.618,98	0,00	2.670.635,36	0,00	19.016,38	0,00%	-2,06%
BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA L...	752.624,42	263.957,19	1.032.303,14	0,00	15.721,53	1,91%	8,10%
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	546.204,12	0,00	556.306,27	0,00	10.102,15	1,85%	4,81%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA C...	0,00	475.000,00	0,00	483.980,51	8.980,51	1,89%	12,76%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	552.996,17	0,00	559.435,03	0,00	6.438,86	1,16%	1,50%
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	532.126,50	0,00	531.877,19	0,00	-249,31	-0,05%	-3,71%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	62.353,33	0,00	61.929,23	0,00	-424,10	-0,68%	-2,69%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	277.520,75	0,00	275.080,74	0,00	-2.440,01	-0,88%	-8,64%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	1.438.068,67	0,00	1.428.571,19	0,00	-9.497,48	-0,67%	-2,72%
ITAÚ IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	1.489.126,71	0,00	1.439.832,38	0,00	-49.294,33	-3,31%	-8,82%
Total Renda Fixa	41.379.839,40	88.085.217,35	79.833.002,98	54.282.054,09	4.650.000,32	9,37%	



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2024

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERC...	2.089.600,32	400.000,00	0,00	3.156.483,26	666.882,94	29,85%	29,36%
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	1.596.248,88	0,00	1.646.102,50	0,00	49.853,62	3,12%	9,43%
BB AÇÕES GAMES FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	0,00	250.000,00	0,00	284.701,68	34.701,68	13,88%	46,53%
BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC AÇÕES	307.337,39	0,00	341.512,27	0,00	34.174,88	11,13%	12,72%
BB PETROBRAS I FI AÇÕES	0,00	200.000,00	226.225,00	0,00	26.225,00	21,55%	19,00%
TARPON GT INSTITUCIONAL II FIC AÇÕES	284.513,47	0,00	0,00	281.741,73	-2.771,74	-0,98%	-0,97%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	0,00	100.000,00	0,00	90.893,65	-9.106,35	-9,10%	-8,34%
BB SETOR FINANCEIRO FIC AÇÕES	0,00	100.000,00	0,00	88.497,31	-11.502,69	-11,52%	-15,94%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	112.560,80	0,00	0,00	99.771,23	-12.789,57	-11,37%	-11,36%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	255.483,04	0,00	241.195,18	0,00	-14.287,86	-5,60%	-
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	0,00	241.195,18	0,00	226.152,46	-15.042,72	-6,24%	-12,96%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	292.078,59	0,00	0,00	246.983,79	-45.094,80	-15,44%	-15,44%
BB CONSTRUÇÃO CIVIL FIC AÇÕES	521.496,13	0,00	0,00	385.913,89	-135.582,24	-25,98%	-26,00%
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	674.889,44	0,00	0,00	517.781,42	-157.108,02	-23,29%	-23,28%
ITAÚ SMALL CAP VALUATION RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕ...	869.422,43	0,00	0,00	677.467,04	-191.955,39	-22,08%	-22,08%
Total Renda Variável	7.003.630,49	1.291.195,18	2.455.034,95	6.056.387,46	216.596,74	2,61%	



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2024

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	430.554,50	1.000.000,00	0,00	2.014.041,20	583.486,70	62,46%	68,28%
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL ...	552.336,79	0,00	0,00	860.227,42	307.890,63	55,73%	55,74%
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	110.976,77	250.000,00	0,00	424.564,29	63.587,52	30,16%	33,27%
Total Exterior	1.093.868,06	1.250.000,00	0,00	3.298.832,91	954.964,85	40,74%	



Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da MOSAICO CONSULTORIA. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link:

<https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.





