

2024

Relatório

Mensal, 4º trimestre e ano de 2024

Dezembro

Análise dos Investimentos

De acordo com a Portaria MTP nº 1.467 de 2 de junho de 2022, Capítulo VI, Seção V, Artigo 136º e com o Manual do Pró-Gestão RPPS versão 3.4, item 3.2.6 Nível I, aprovado pela Portaria SPREV nº 4.248, de 22 de dezembro de 2022.

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS	262.932.699,89	41,70%	0,00		7º I a
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	35.760.376,21	5,67%	5.307.578.902,09	0,67%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	17.269.814,96	2,74%	3.670.341.424,26	0,47%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	69.742.957,52	11,06%	8.167.774.869,09	0,85%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	15.802.023,85	2,51%	1.421.558.924,62	1,11%	7º I b
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	19.446.952,13	3,08%	15.214.543.760,15	0,13%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	35.085.755,31	5,56%	18.901.575.347,13	0,19%	7º III a
LF BANCO MASTER 15/12/2031 IPCA + 6,50%	28.080.322,09	4,45%	0,00		7º IV
LF BANCO MASTER 20/03/2034 IPCA + 7,00%	29.386.007,97	4,66%	0,00		7º IV
LF BANCO MASTER 26/10/2031 IPCA + 7,00%	39.984.429,86	6,34%	0,00		7º IV
LF DAYCOVAL 25/08/2031 IPCA + 5,89%	22.894.285,21	3,63%	0,00		7º IV
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	24.439.032,92	3,88%	946.195.965,92	2,58%	8º I
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	15.778.955,40	2,50%	463.820.055,27	3,40%	8º I
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	13.872.562,21	2,20%	940.934.953,59	1,47%	9º III

Investimentos

\$ 630.476.175,53

Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

Total Carteira

\$ 630.476.175,53

Governança (Pró Gestão)



Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2040 - PREVIDENCIÁRIO	10/08/2022	Curva - Taxa: 5,8600%	5.000	4.560,117487	22.800.587,44
NTN-B - 15/05/2045 - PREVIDENCIÁRIO	07/07/2022	Curva - Taxa: 6,0950%	3.000	4.391,476074	13.174.428,22
NTN-B - 15/05/2045 - PREVIDENCIÁRIO	07/07/2022	Curva - Taxa: 6,0950%	2.000	4.391,476074	8.782.952,15
NTN-B - 15/05/2045 - PREVIDENCIÁRIO	10/08/2022	Curva - Taxa: 5,9200%	1.000	4.478,985895	4.478.985,89
NTN-B - 15/08/2050 - PREVIDENCIÁRIO	14/09/2022	Curva - Taxa: 5,9000%	2.672	4.561,43349	12.188.150,29
NTN-B - 15/08/2050 - PREVIDENCIÁRIO	19/10/2022	Curva - Taxa: 5,7650%	7.828	4.639,411061	36.317.309,79
NTN-B - 15/08/2050 - PREVIDENCIÁRIO	19/12/2024	A mercado	6.000	3.790,865413	22.745.192,48
NTN-B - 15/05/2055 - PREVIDENCIÁRIO	11/04/2022	A mercado	1.174	3.697,626592	4.341.013,62
NTN-B - 15/05/2055 - PREVIDENCIÁRIO	10/08/2022	Curva - Taxa: 5,9200%	2.000	4.490,790443	8.981.580,89
NTN-B - 15/05/2055 - PREVIDENCIÁRIO	11/11/2022	Curva - Taxa: 6,0100%	8.326	4.436,483381	36.938.160,63
NTN-B - 15/05/2055 - PREVIDENCIÁRIO	19/09/2024	A mercado	5.000	3.697,626592	18.488.132,96
NTN-B - 15/08/2060 - PREVIDENCIÁRIO	04/05/2022	Curva - Taxa: 5,8501%	46	4.603,852657	211.777,22
NTN-B - 15/08/2060 - PREVIDENCIÁRIO	06/05/2022	Curva - Taxa: 5,7699%	4.500	4.656,861262	20.955.875,68
NTN-B - 15/08/2060 - PREVIDENCIÁRIO	07/07/2022	Curva - Taxa: 5,8625%	5.000	4.595,746078	22.978.730,39
NTN-B - 15/08/2060 - PREVIDENCIÁRIO	07/07/2022	Curva - Taxa: 6,1450%	2.300	4.417,379402	10.159.972,62
NTN-B - 15/08/2060 - PREVIDENCIÁRIO	19/10/2022	Curva - Taxa: 5,7555%	154	4.666,485632	718.638,79
NTN-B - 15/08/2060 - PREVIDENCIÁRIO	06/05/2024	A mercado	5.000	3.734,242185	18.671.210,93

Investimentos

\$ 630.476.175,53

Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

Total Carteira

\$ 630.476.175,53

Governança (Pró Gestão)

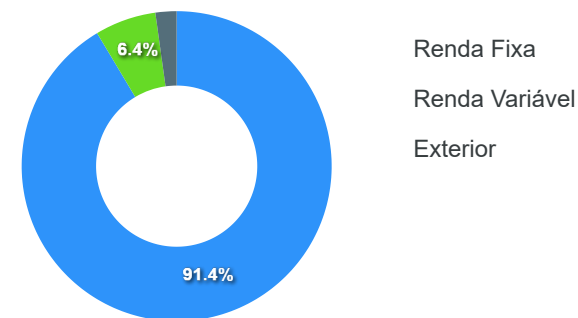


Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	41,70%	262.932.699,89 58,30%
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	21,98%	138.575.172,54 78,02%
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	8,65%	54.532.707,44 51,35%
7º IV - Ativos Financeiros de RF - Emissão de...	20,00%	19,09%	120.345.045,13 0,91%
8º I - Fundos de Ações	30,00%	6,38%	40.217.988,32 23,62%
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	2,20%	13.872.562,21 7,80%

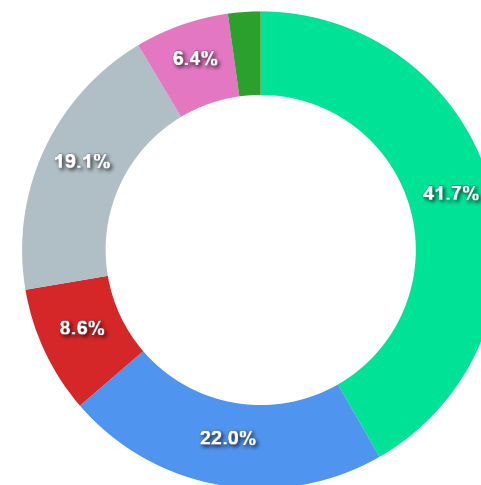
Governança (Pró Gestão)

[🔗](#) Não possui

Segmentos



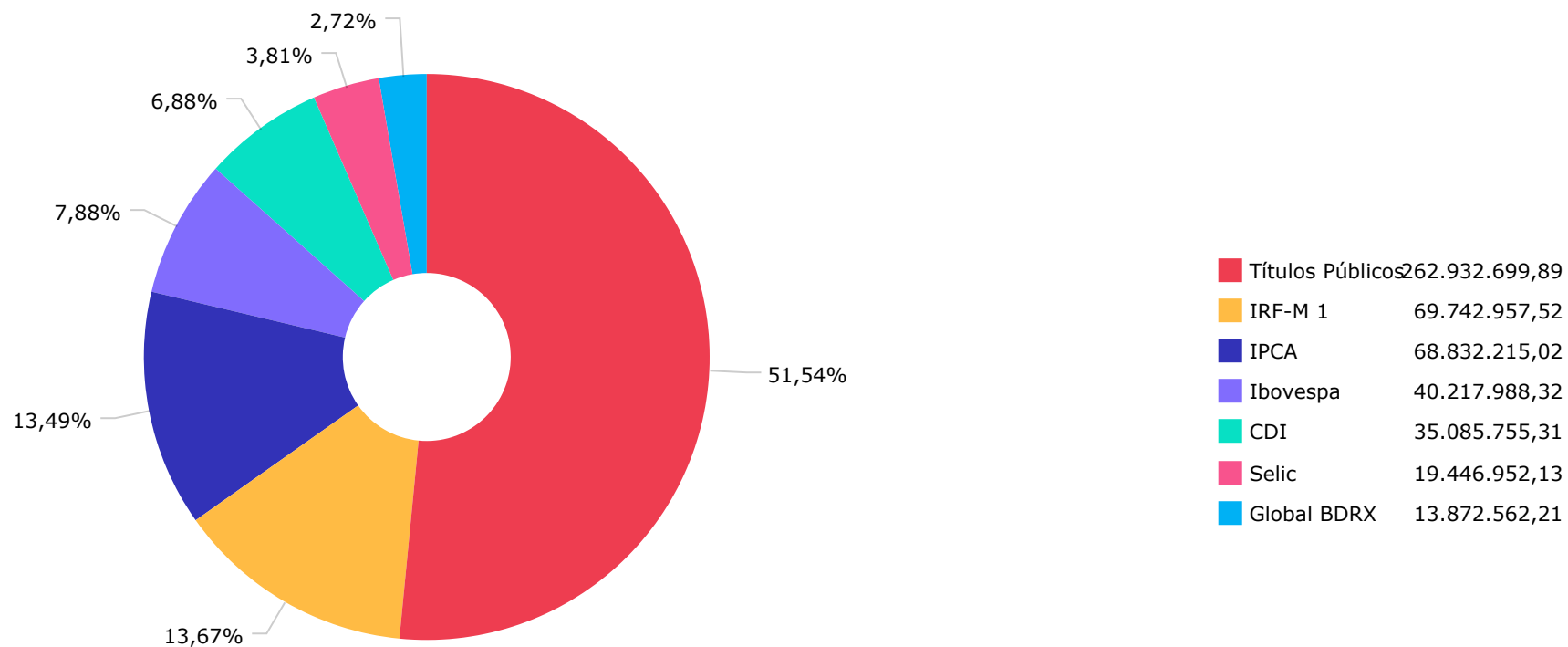
Artigos

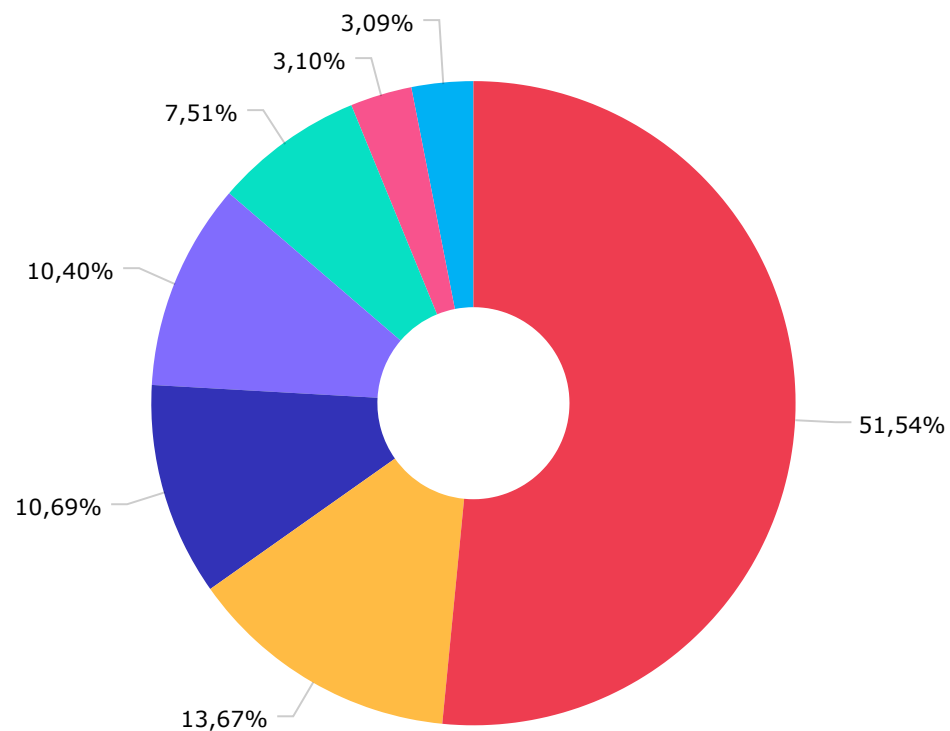


Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	41,70%	0,00%	36,00%	100,00%	367.543.475,64
7º I b - FI 100% Títulos TN	21,98%	0,00%	14,00%	100,00%	491.901.002,99
7º I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	630.476.175,53
7º II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	31.523.808,78
7º III a - FI Referenciados RF	8,65%	0,00%	15,00%	60,00%	323.752.997,88
7º III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	1,00%	60,00%	378.285.705,32
7º IV - Ativos Financeiros de ...	19,09%	0,00%	14,00%	20,00%	5.750.189,98
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	31.523.808,78
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	31.523.808,78
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	31.523.808,78

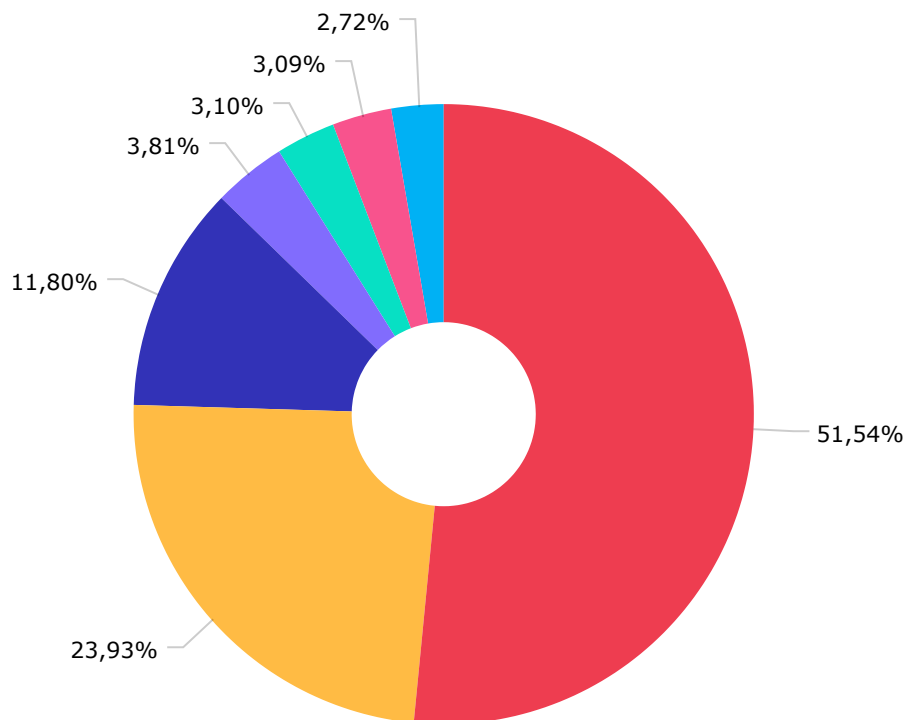
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8º I - Fundos de Ações	6,38%	0,00%	6,00%	30,00%	148.924.864,34
8º II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	6,00%	30,00%	189.142.852,66
9º I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	63.047.617,55
9º II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	63.047.617,55
9º III - Ações - BDR Nível I	2,20%	0,00%	2,00%	10,00%	49.175.055,34
10º I - Fundos Multimercados	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	63.047.617,55
10º II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	31.523.808,78

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	0,93	10,87	2,67	5,37	10,87	25,34		
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,83	11,03	2,57	5,38	11,03	25,82	0,06	0,13
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	4,64	70,59	20,17	20,93	70,59	115,52		
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2,43	52,62	17,20	19,17	52,62	79,17	8,60	18,11
IBOVESPA - BENCHMARK	-4,28	-10,36	-8,75	-2,92	-10,36	9,61		
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	-5,73	-10,35	-10,85	-3,92	-10,35	12,91	9,27	19,52
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	-3,85	-14,27	-7,17	-3,56	-14,27	1,97	7,13	15,02
IPCA - BENCHMARK	0,52	4,83	1,48	2,29	4,83	9,68		
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,17	8,12	1,38	4,13	8,12	24,33	0,77	1,62
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,20	6,26	1,60	3,81	6,26	20,70	1,18	2,48
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,32	5,99	1,74	4,01	5,99	22,78	1,13	2,38
IRF-M 1 - BENCHMARK	0,70	9,46	2,13	4,74	9,46	23,96		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,69	9,33	2,08	4,64	9,33	23,57	0,23	0,48
SELIC - BENCHMARK	0,93	10,87	2,67	5,37	10,87	25,34		
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,86	11,52	2,62	5,52	11,52	26,71	0,04	0,08

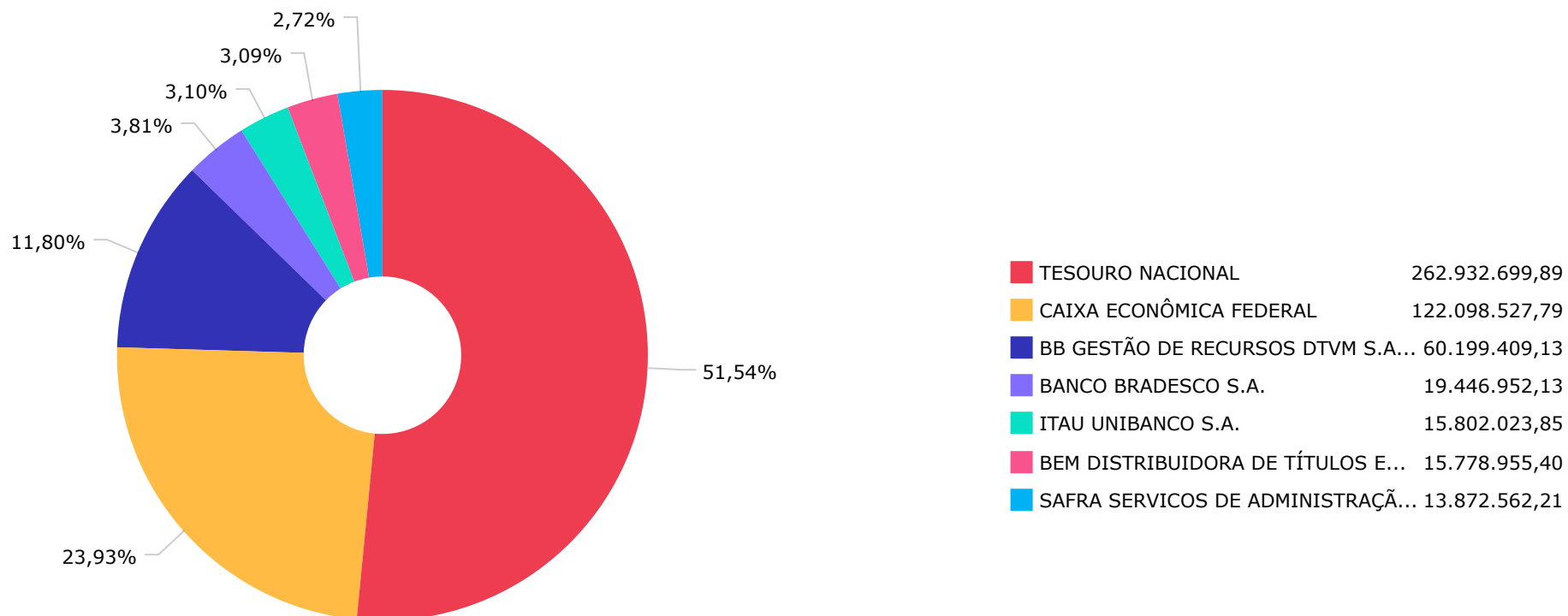




Títulos Públicos	262.932.699,89
Renda Fixa Indexados	69.742.957,52
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	54.532.707,44
Renda Fixa Duração Livre Soberano	53.030.191,17
Ações Livre	38.311.595,13
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	15.802.023,85
Ações Valor/Crescimento	15.778.955,40



TESOURO NACIONAL	262.932.699,89
CAIXA DTVM	122.098.527,79
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	60.199.409,13
BANCO BRADESCO S.A.	19.446.952,13
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT...	15.802.023,85
FINACAP INVESTIMENTOS LTDA	15.778.955,40
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ...	13.872.562,21



Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	555.471.939,62	3.459.435,67	6.976.737,86	555.888.364,94	3.933.727,51	3.933.727,51	0,71% ▲	0,71%	0,84%	0,84%	84,52%	0,61%
Fevereiro	555.888.364,94	13.121.177,93	9.022.822,62	565.782.661,55	5.795.941,30	9.729.668,81	1,04% ▲	1,75%	1,20%	2,05%	85,37%	0,71%
Março	565.782.661,55	29.232.887,35	30.527.818,89	570.083.126,57	5.595.396,56	15.325.065,37	0,99% ▲	2,76%	0,54%	2,60%	106,15%	0,54%
Abril	570.083.126,57	4.342.199,84	3.640.748,99	572.319.389,76	1.534.812,34	16.859.877,71	0,27% ▲	3,03%	0,80%	3,42%	88,60%	0,76%
Mai	572.319.389,76	52.454.006,19	63.085.696,36	565.735.296,16	4.047.596,57	20.907.474,28	0,71% ▲	3,76%	0,86%	4,31%	87,24%	0,58%
Junho	565.735.296,16	45.767.999,47	36.867.852,06	578.590.817,73	3.955.374,16	24.862.848,44	0,69% ▲	4,48%	0,59%	4,93%	90,87%	0,56%
Julho	578.590.817,73	15.262.466,15	5.557.260,60	595.285.843,34	6.989.820,06	31.852.668,50	1,19% ▲	5,72%	0,82%	5,79%	98,79%	0,62%
Agosto	595.285.843,34	33.594.208,52	29.375.349,62	606.648.913,83	7.144.211,59	38.996.880,09	1,19% ▲	6,98%	0,40%	6,21%	112,40%	0,73%
Setembro	606.648.913,83	25.433.585,66	27.669.780,87	605.964.108,85	1.551.390,23	40.548.270,32	0,26% ▲	7,25%	0,84%	7,11%	101,97%	0,63%
Outubro	605.964.108,85	6.270.146,33	3.732.718,07	612.431.157,92	3.929.620,81	44.477.891,13	0,65% ▲	7,94%	1,00%	8,18%	97,07%	0,52%
Novembro	612.431.157,92	13.457.159,24	6.705.384,57	622.695.302,91	3.512.370,32	47.990.261,45	0,57% ▲	8,56%	0,75%	8,99%	95,22%	0,76%
Dezembro	622.695.302,91	37.869.492,23	29.455.804,71	630.476.175,53	-632.814,90	47.357.446,55	-0,10% ▼	8,45%	0,92%	10,00%	84,50%	0,83%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	15.325.065,37	2,76%	2,60%
2º Trim	9.537.783,07	1,67%	2,27%
1º Sem	24.862.848,44	4,48%	4,93%
3º Trim	15.685.421,88	2,66%	2,07%
4º Trim	6.809.176,23	1,12%	2,70%
2º Sem	22.494.598,11	3,80%	4,83%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

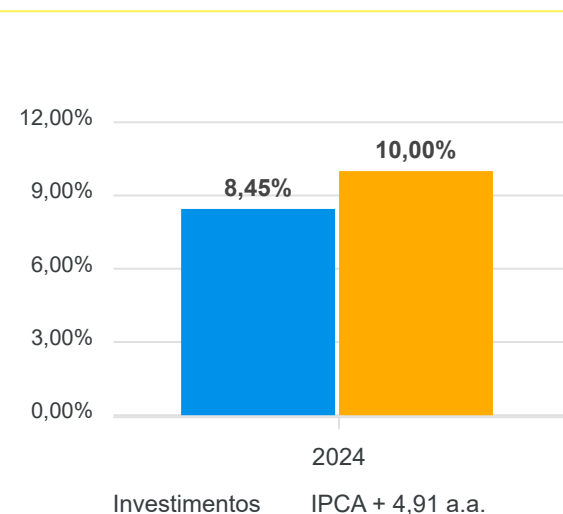


Gráfico Risco x Retorno

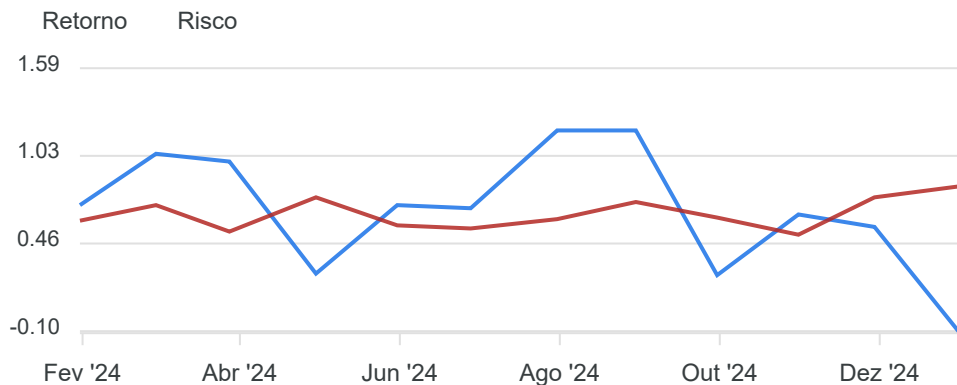
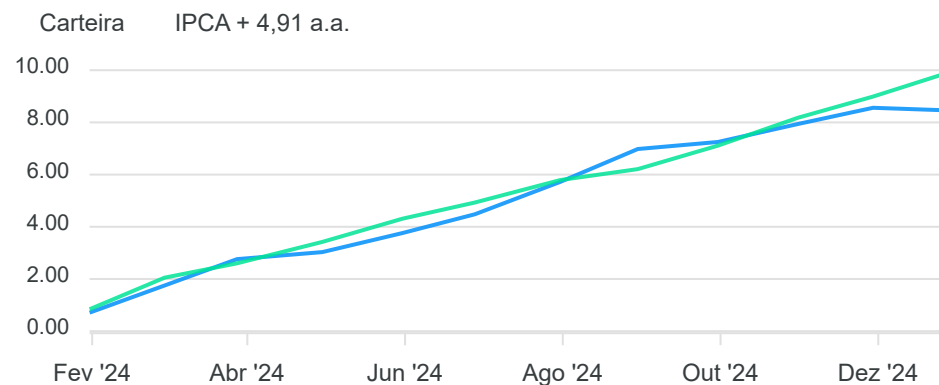
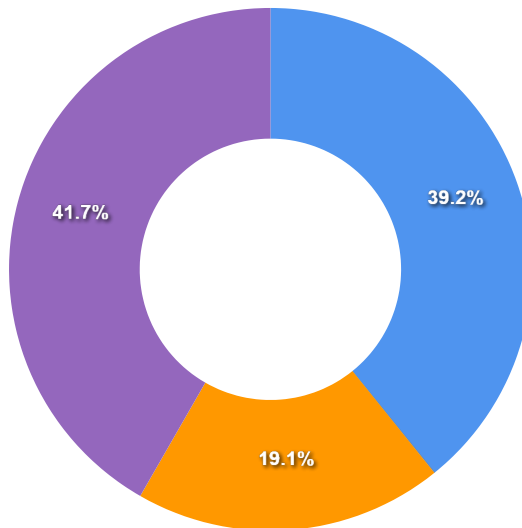


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 31/12/2024

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	247.198.430,51	39,21
Até D+180	0,00	0,00
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	120.345.045,13	19,09
Acima D+3600	262.932.699,97	41,70
Indeterminado	0,00	0,00



RENTA FIJA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	241.070.278,38	23.289.137,29	0,00	262.932.699,89	-1.426.715,78	-0,54% ▼	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO	35.699.873,89	0,00	0,00	35.760.376,21	60.502,32	0,17% ▲	0,77%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA REFERENCIADO DI	5.622.130,03	13.740.706,73	0,00	19.446.952,13	84.115,37	0,43% ▲	0,04%
CAIXA BRASIL FI RENTA FIJA REFERENCIADO DI LP	64.079.375,44	0,00	29.455.804,71	35.085.755,31	462.184,58	0,72% ▲	0,06%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENTA FIJA	17.235.858,83	0,00	0,00	17.269.814,96	33.956,13	0,20% ▲	1,18%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA	68.427.541,81	839.648,21	0,00	69.742.957,52	475.767,50	0,69% ▲	0,23%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIJA	15.751.168,48	0,00	0,00	15.802.023,85	50.855,37	0,32% ▲	1,13%
LF BANCO MASTER 15/12/2031 IPCA + 6,50%	27.762.102,53	0,00	0,00	28.080.322,09	318.219,56	1,15% ▲	-
LF BANCO MASTER 20/03/2034 IPCA + 7,00%	29.067.019,88	0,00	0,00	29.386.007,97	318.988,09	1,10% ▲	-
LF BANCO MASTER 26/10/2031 IPCA + 7,00%	39.581.512,15	0,00	0,00	39.984.429,86	402.917,71	1,02% ▲	-
LF DAYCOVAL 25/08/2031 IPCA + 5,89%	22.698.440,76	0,00	0,00	22.894.285,21	195.844,45	0,86% ▲	-
	566.995.302,18	37.869.492,23	29.455.804,71	576.385.625,00	976.635,30	0,17%	0,19%

RENDÁ VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	25.418.359,57	0,00	0,00	24.439.032,92	-979.326,65	-3,85% ▼	7,13%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	16.737.752,64	0,00	0,00	15.778.955,40	-958.797,24	-5,73% ▼	9,27%
-	42.156.112,21	0,00	0,00	40.217.988,32	-1.938.123,89	-4,60%	7,97%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	13.543.888,52	0,00	0,00	13.872.562,21	328.673,69	2,43% ▲	8,60%
	13.543.888,52	0,00	0,00	13.872.562,21	328.673,69	2,43%	0,00%

RENTA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENTA FIXA PREVIDENCIÁRIO	35.274.261,30	0,00	0,00	35.760.376,21	486.114,91	1,38% ▲
BRANESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENTA FIXA REFERENCIADO DI	1.040.718,62	18.303.019,01	0,00	19.446.952,13	103.214,50	0,53% ▲
CAIXA BRASIL FI RENTA FIXA REFERENCIADO DI LP	55.389.563,22	15.164.993,29	36.995.182,25	35.085.755,31	1.526.381,05	2,16% ▲
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENTA FIXA	16.998.635,94	0,00	0,00	17.269.814,96	271.179,02	1,60% ▲
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIXA	67.495.526,27	839.648,21	0,00	69.742.957,52	1.407.783,04	2,06% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENTA FIXA	15.532.129,91	0,00	0,00	15.802.023,85	269.893,94	1,74% ▲
LF BANCO MASTER 15/12/2031 IPCA + 6,50%	27.247.954,40	0,00	0,00	28.080.322,09	832.367,69	3,05% ▲
LF BANCO MASTER 20/03/2034 IPCA + 7,00%	28.484.221,47	0,00	0,00	29.386.007,97	901.786,50	3,17% ▲
LF BANCO MASTER 26/10/2031 IPCA + 7,00%	38.757.334,02	0,00	0,00	39.984.429,86	1.227.095,84	3,17% ▲
LF DAYCOVAL 25/08/2031 IPCA + 5,89%	22.261.900,29	0,00	0,00	22.894.285,21	632.384,92	2,84% ▲
TÍTULOS PÚBLICOS	241.619.624,11	23.289.137,29	2.898.725,10	262.932.699,89	922.663,59	0,35% ▲
	550.101.869,55	57.596.797,80	39.893.907,35	576.385.625,00	8.580.865,00	1,51%

REDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	26.325.909,67	0,00	0,00	24.439.032,92	-1.886.876,75	-7,17% ▼
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	17.699.622,54	0,00	0,00	15.778.955,40	-1.920.667,14	-10,85% ▼
	44.025.532,21	0,00	0,00	40.217.988,32	-3.807.543,89	-8,65%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	11.836.707,09	0,00	0,00	13.872.562,21	2.035.855,12	17,20% ▲
	11.836.707,09	0,00	0,00	13.872.562,21	2.035.855,12	17,20%

RENTA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	33.073.378,14	0,00	0,00	35.760.376,21	2.686.998,07	8,12% ▲
BRANESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,00	19.303.019,01	0,00	19.446.952,13	143.933,12	0,75% ▲
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	101.928.376,21	112.479.777,42	186.806.964,49	35.085.755,31	7.484.566,17	3,49% ▲
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	16.252.447,20	0,00	0,00	17.269.814,96	1.017.367,76	6,26% ▲
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	59.383.993,44	4.513.710,09	0,00	69.742.957,52	5.845.253,99	9,15% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	14.908.385,03	0,00	0,00	15.802.023,85	893.638,82	5,99% ▲
LF BANCO MASTER 15/12/2031 IPCA + 6,50%	25.101.337,97	0,00	0,00	28.080.322,09	2.978.984,12	11,87% ▲
LF BANCO MASTER 20/03/2034 IPCA + 7,00%	0,00	27.000.000,00	0,00	29.386.007,97	2.386.007,97	8,84% ▲
LF BANCO MASTER 26/10/2031 IPCA + 7,00%	35.609.181,55	0,00	0,00	39.984.429,86	4.375.248,31	12,29% ▲
LF DAYCOVAL 25/08/2031 IPCA + 5,89%	20.625.659,61	0,00	0,00	22.894.285,21	2.268.625,60	11,00% ▲
TÍTULOS PÚBLICOS	194.682.639,88	87.336.424,46	34.279.148,47	262.932.699,89	15.192.784,02	5,39% ▲
	501.565.399,03	250.632.930,98	221.086.112,96	576.385.625,00	45.273.407,95	8,52%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB AGRO FIC AÇÕES	13.663.372,11	0,00	12.631.833,60	0,00	-1.031.538,51	-7,55% ▼
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	14.341.677,98	12.631.833,60	0,00	24.439.032,92	-2.534.478,66	-9,40% ▼
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	0,00	17.000.000,00	0,00	15.778.955,40	-1.221.044,60	-7,18% ▼
	28.005.050,09	29.631.833,60	12.631.833,60	40.217.988,32	-4.787.061,77	-10,64%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
CAIXA HEDGE FIC MULTIMERCADO LP	6.906.959,99	0,00	7.154.019,89	0,00	247.059,90	3,58% ▲
	6.906.959,99	0,00	7.154.019,89	0,00	247.059,90	3,58%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	9.904.729,78	0,00	11.746.008,77	0,00	1.841.278,99	18,59% ▲
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	9.089.800,73	0,00	0,00	13.872.562,21	4.782.761,48	52,62% ▲
	18.994.530,51	0,00	11.746.008,77	13.872.562,21	6.624.040,47	34,87%

Cenário Econômico

O mês de dezembro continuou marcado por muita volatilidade, impactando diretamente a rentabilidade dos investimentos, e comprometendo o fechamento anual das carteiras. Na renda fixa, os ativos de inflação de longo prazo continuaram em baixa devido à manutenção do movimento de abertura da curva de juros. Na renda variável o mês de dezembro apresentou um dos piores desempenhos do ano, diante da deterioração das perspectivas de ajuste fiscal por parte do Governo. Já os ativos ligados a índices no exterior mantiveram o bom desempenho no mês, ainda beneficiados pela valorização do dólar frente ao real.

Análise da Carteira de Investimentos

Carteira de Investimentos

No final do período, a carteira apresentou números de fechamento que evidenciam que suas posições estão em conformidade com os limites definidos nos artigos da Resolução 4.963/2021.

Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos

A situação da carteira ao término do período evidencia que, apesar de alguns objetivos não terem sido alcançados (estratégias alvo), ficou demonstrado o cumprimento da legislação em vigor, bem como da própria Política de Investimentos definida para o ano de 2024. As diferenças verificadas entre os percentuais da carteira em relação à Política de Investimentos demonstraram apenas que os objetivos pretendidos para o ano de 2024 não foram integralmente atingidos diante das oportunidades que o mercado ofereceu como boas alternativas.

Rentabilidade e Risco (por ativo)

As séries históricas da rentabilidade e risco por ativo da carteira em relação aos respectivos benchmarks, demonstraram de forma consolidada e no período resultados ainda insatisfatórios.

Distribuição por Benchmarks

A carteira mantém a totalidade dos recursos aplicados em ativos financeiros indexados, e/ou que buscam replicar indexadores adequados, e em conformidade com os objetivos da política de investimentos, e de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Distribuição por Classificação ANBIMA

Os fundos de investimentos presentes na carteira seguem as características de estratégias e fatores de riscos definidas pela ANBIMA. Esse agrupamento facilita a comparação de performance entre os diferentes fundos, assim como auxilia o processo de decisão de investimento.

Distribuição por Gestoras e Administradoras

As gestoras e administradoras dos fundos de investimentos presentes na carteira são instituições regulares junto aos órgãos de controle e fiscalização, estão presentes na lista exaustiva de instituições com as quais os RPPS podem manter investimentos, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

Retorno da Carteira de Investimentos

Como já dissemos o mês de dezembro continuou marcado por muita volatilidade, impactando diretamente a rentabilidade da carteira, e comprometendo seu fechamento anual. Na renda fixa, os ativos de inflação de longo seguiram em baixa devido à manutenção do movimento de abertura da curva de juros. Já no curto prazo, os ativos vinculados ao CDI apresentaram comportamento favorável. Na renda variável o mês de dezembro apresentou um dos piores desempenhos do ano, diante da falta de perspectivas favoráveis em relação ao ajuste fiscal por parte do Governo. Já os ativos ligados a índices no exterior mantiveram o bom desempenho no mês, ainda beneficiados pela valorização do dólar frente ao real.

Retorno dos Fundos de Investimentos

Os fundos de investimento presentes na carteira são regulados, e estão em conformidade com a legislação normativa dos investimentos dos RPPS. Além de estarem adequados à execução da Política de Investimentos aprovada para o ano de 2024, assim como também atendem os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos

Rio de Janeiro, 13 de janeiro de 2025.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração
0,30%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+3
Quantidade de Cotistas
611
Patrimônio Líquido Fundo
5.307.578.902,09

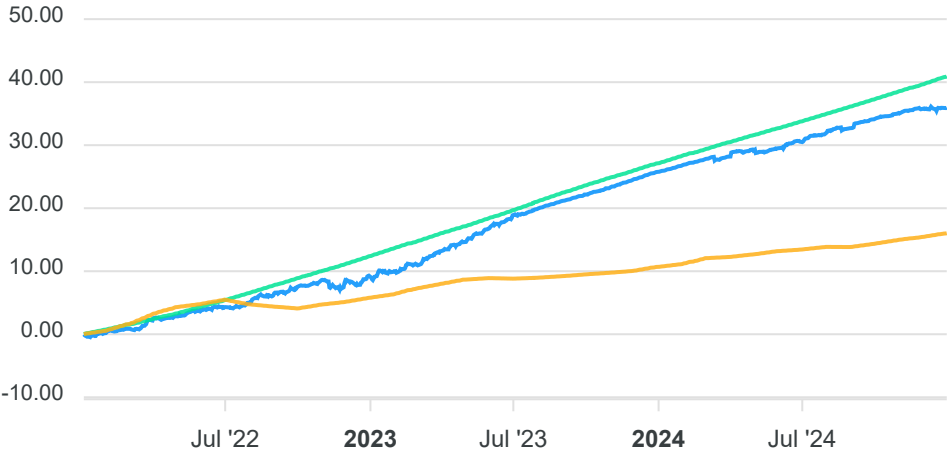
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark
IPCA
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Livre Soberano
Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em cotas de fundos de investimento da classe de Renda Fixa.

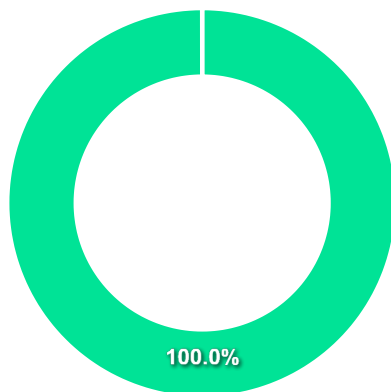
COMPARATIVO

31/12/2024

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,17%	8,12%	1,38%	4,13%	8,12%	24,33%	0,77%	1,62%
Benchmark	0,52%	4,83%	1,48%	2,29%	4,83%	9,68%		
CDI	0,93%	10,87%	2,67%	5,37%	10,87%	25,34%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de BB TOP JUROS BRASIL FI RENDA FIXA LP	5.306.592,84	99,98	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	1.130,12	0,02	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	3,91	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	3,39	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a receber / ANBID DIFER 31/01/25	0,84	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa Cetip	-30,73	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Controladoria	-45,82	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	-61,05	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	5.306.592,84	99.98%
Valores a pagar/receber	999,82	0.02%
Outros	0,84	0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
Gestão
CAIXA DTVM
Taxa de Administração
0,20%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+0
Quantidade de Cotistas
638
Patrimônio Líquido Fundo
3.670.341.424,26

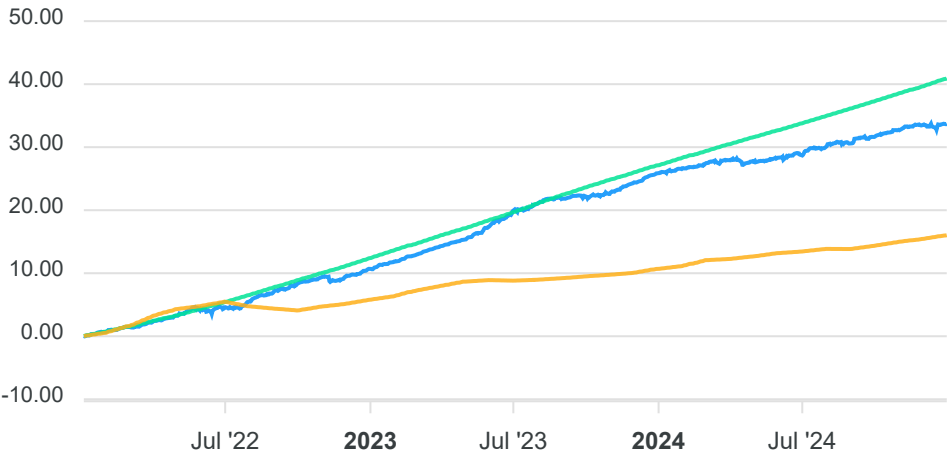
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark
IPCA
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Livre Soberano
Política de Investimento
Aplica seus recursos, principalmente, em cotas do CAIXA
MASTER SOBERANO ATIVA FI RENDA FIXA, CNPJ:
10.948.555/0001-13.

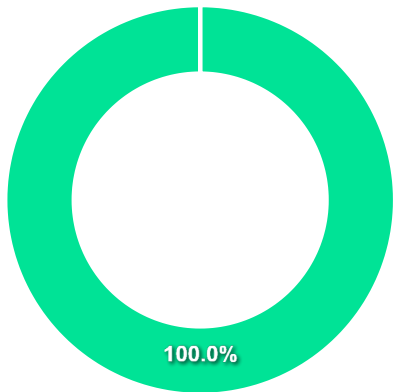
COMPARATIVO

31/12/2024

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,20%	6,26%	1,60%	3,81%	6,26%	20,70%	1,18%	2,48%
Benchmark	0,52%	4,83%	1,48%	2,29%	4,83%	9,68%		
CDI	0,93%	10,87%	2,67%	5,37%	10,87%	25,34%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de CAIXA MASTER SOBERANO ATIVA FI RENDA FIXA LP	3.931.881,62	100,01	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	4,73	0,00	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-351,33	-0,01	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	3.931.881,62	100.01%
Valores a pagar/receber	-346,60	-0.01%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
Gestão
CAIXA DTVM
Taxa de Administração
0,20%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+0
Quantidade de Cotistas
1.130
Patrimônio Líquido Fundo
8.167.774.869,09

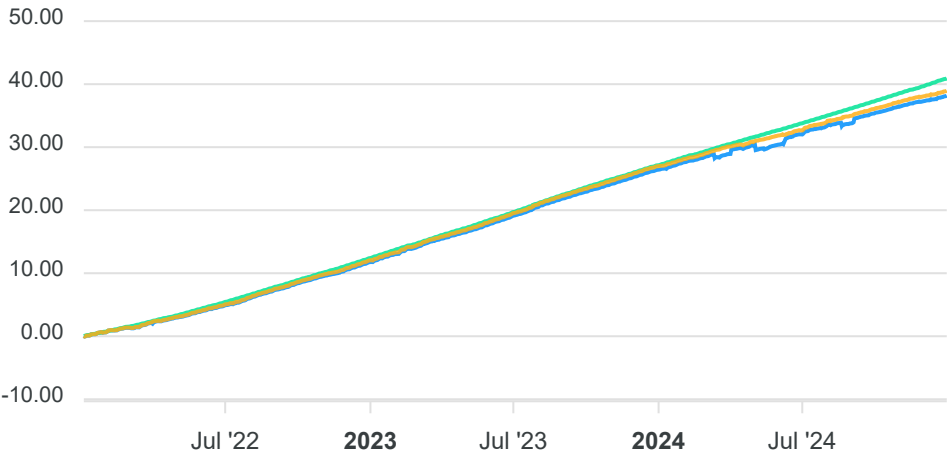
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark
IRF-M 1
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Indexados
Política de Investimento
Investe seus recursos em títulos públicos federais, indexados a taxas prefixadas e/ou pós-fixadas SELIC/CDI.

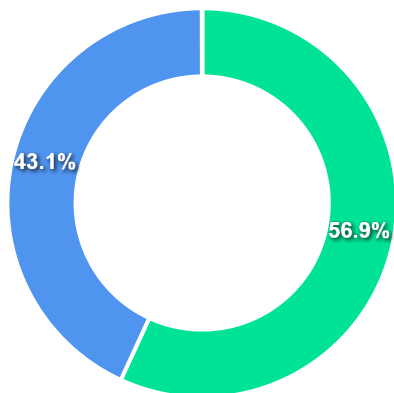
COMPARATIVO

31/12/2024

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,69%	9,33%	2,08%	4,64%	9,33%	23,57%	0,23%	0,48%
Benchmark	0,70%	9,46%	2,13%	4,74%	9,46%	23,96%		
CDI	0,93%	10,87%	2,67%	5,37%	10,87%	25,34%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	4.653.150,57	56.87%
Operação compromissada	3.527.061,97	43.11%
Valores a pagar/receber	2.855,87	0.03%
Derivativos	-848,01	-0.01%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2027	3.527.061,97	43,10	Operação compromissada
LTN - Venc.: 01/07/2025 (BRSTNCLTN7Z6)	1.424.958,50	17,41	Títulos Federais
NTN-F - Venc.: 01/01/2025 (BRSTNCNTF170)	1.281.937,12	15,67	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/04/2025 (BRSTNCLTN830)	1.119.996,09	13,69	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/10/2025 (BRSTNCLTN863)	480.600,95	5,87	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2025 (BRSTNCLF1RC4)	235.151,70	2,87	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/01/2025 (BRSTNCLTN7N2)	110.506,21	1,35	Títulos Federais
Outras Disponibilidades	4.124,24	0,05	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	4,73	0,00	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF25	-40,97	0,00	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN25	-86,25	0,00	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTJ25	-93,79	0,00	Derivativos
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTV25	-626,98	-0,01	Derivativos
Outros Valores a pagar	-1.273,10	-0,02	Valores a pagar/receber

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
ITAÚ UNIBANCO S.A.
Gestão
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA
Taxa de Administração
0,40%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+1
Quantidade de Cotistas
177
Patrimônio Líquido Fundo
1.421.558.924,62

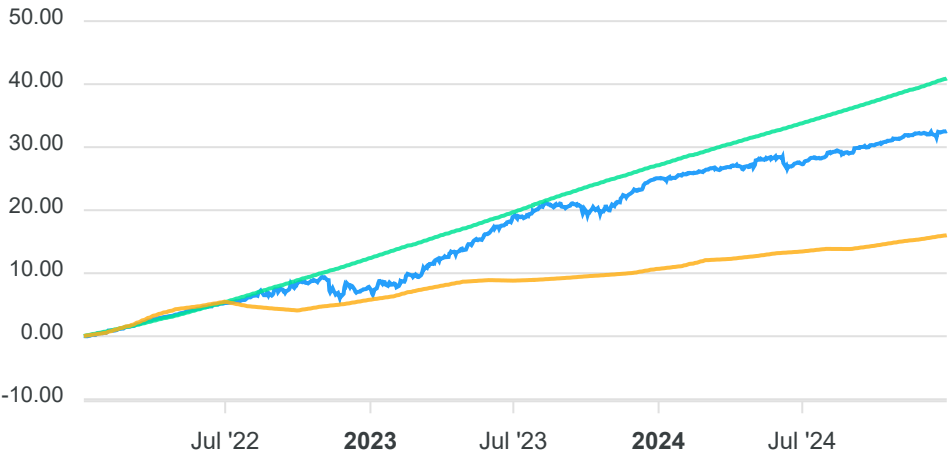
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark
IPCA
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre
Política de Investimento
Alocar preponderante em cotas de fundos de investimento de renda fixa atrelados ao IMA e seus sub-índices, podendo alocar também em fundos de investimento de renda fixa que seguem o CDI.

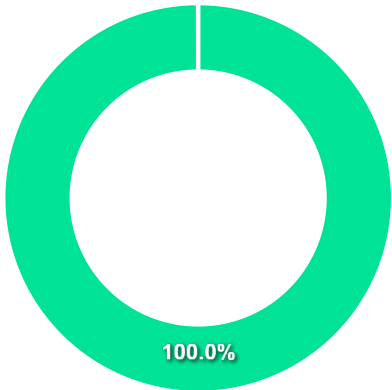
COMPARATIVO

31/12/2024

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,32%	5,99%	1,74%	4,01%	5,99%	22,78%	1,13%	2,38%
Benchmark	0,52%	4,83%	1,48%	2,29%	4,83%	9,68%		
CDI	0,93%	10,87%	2,67%	5,37%	10,87%	25,34%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	1.733.418,39	99,80	Fundos de Investimento
Cotas de ITAÚ VERSO A RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFEREN...	3.035,32	0,17	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	1.042,67	0,06	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	69,54	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-649,49	-0,04	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	1.736.453,71	99.97%
Valores a pagar/receber	462,72	0.03%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BANCO BRADESCO S.A.
Gestão
BANCO BRADESCO S.A.
Taxa de Administração
0,20%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+0
Quantidade de Cotistas
619
Patrimônio Líquido Fundo
15.214.543.760,15

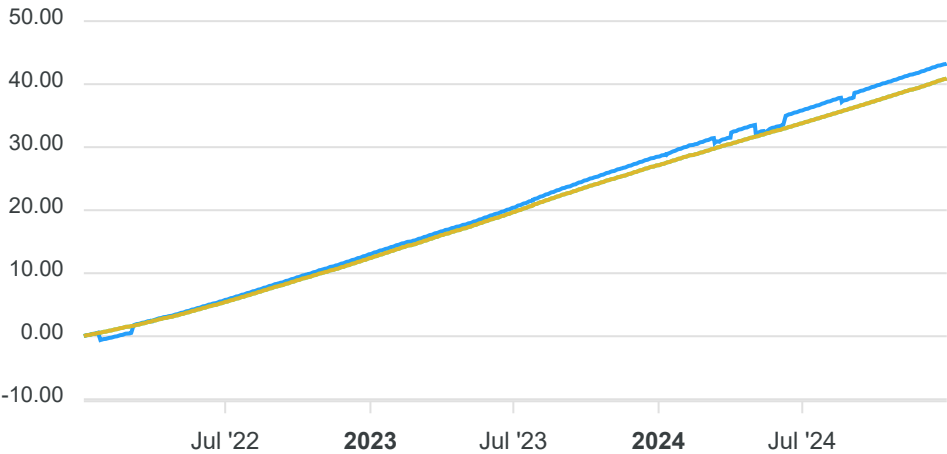
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso III, Alínea A
Benchmark
Selic
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento
Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais de forma a acompanhar, direta ou indiretamente, a variação do CDI.

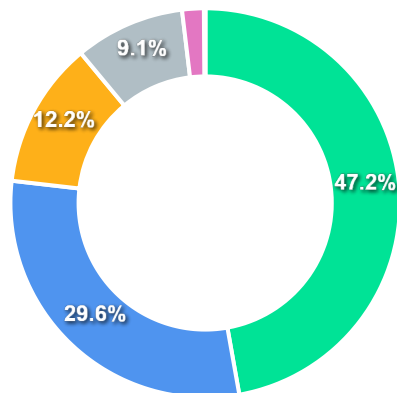
COMPARATIVO

31/12/2024

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,86%	11,52%	2,62%	5,52%	11,52%	26,71%	0,04%	0,08%
Benchmark	0,93%	10,87%	2,67%	5,37%	10,87%	25,34%		
CDI	0,93%	10,87%	2,67%	5,37%	10,87%	25,34%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Operação compromissada	6.964.286,74	47.20%
Títulos Privados	4.372.856,28	29.64%
Títulos Federais	1.793.353,56	12.16%
Debêntures	1.345.286,67	9.12%
Fundos de Investimento	265.023,65	1.80%
Outros	15.886,46	0.11%
Derivativos	30,06	0.00%
Valores a pagar/receber	-3.276,63	-0.02%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2026	5.230.540,53	35,45	Operação compromissada
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2030	1.733.746,22	11,75	Operação compromissada
LFT - Venc.: 01/09/2027 (BRSTNCLF1RH3)	757.554,51	5,13	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2030 (BRSTNCLF1RR2)	600.993,34	4,07	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	243.529,66	1,65	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/09/2028 (BRSTNCLF1RK7)	210.226,47	1,42	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO DO BRASIL S.A. (00.000.000/0001-9...	155.578,90	1,05	Títulos Privados
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/...	148.110,78	1,00	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - ...	123.874,64	0,84	Títulos Privados
Cotas de ACR BEM BANCOS EMISSORES DE CARTÃO DE CRÉDITO RES...	120.729,52	0,82	Fundos de Investimento
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	117.371,36	0,80	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...	108.846,02	0,74	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO CSF S.A. (08.357.240/0001-50) - V...	108.763,85	0,74	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...	103.061,92	0,70	Títulos Privados
Letra Financeira - ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A. (60.872.504/...	101.450,05	0,69	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888...	100.801,48	0,68	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/03/2027 (BRSTNCLF1RG5)	99.849,54	0,68	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2030 (BRSTNCLF1RO9)	87.134,09	0,59	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	82.717,18	0,56	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90...	72.678,89	0,49	Títulos Privados
Debênture Simples - CIEL16	69.755,52	0,47	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	68.149,85	0,46	Títulos Privados
Debênture Simples - CRFB16	59.999,13	0,41	Debêntures
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	59.555,10	0,40	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	57.977,60	0,39	Títulos Privados
Cotas de CLOUDWALK BIG PICTURE I SEGMENTO MEIOS DE PAGAMEN...	56.562,47	0,38	Fundos de Investimento
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	51.930,15	0,35	Títulos Privados

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
Gestão
CAIXA DTVM
Taxa de Administração
0,20%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+0
Quantidade de Cotistas
1.144
Patrimônio Líquido Fundo
18.901.575.347,13

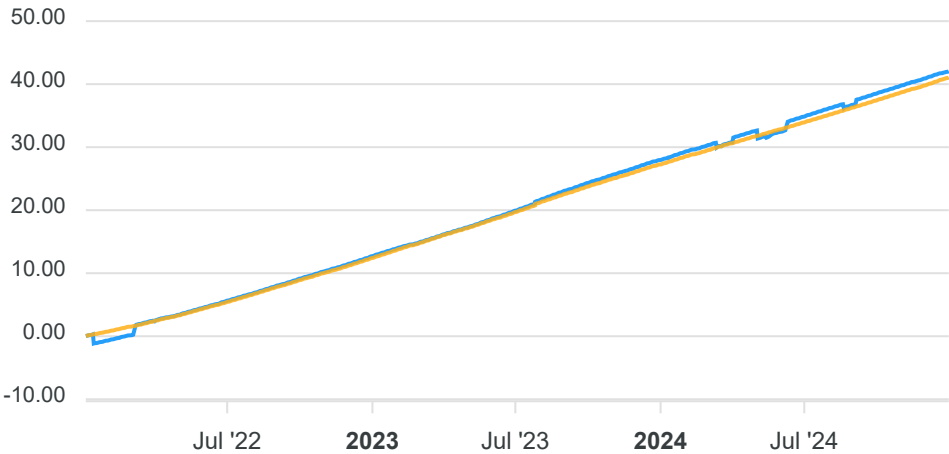
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso III, Alínea A
Benchmark
CDI
Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento
Política de Investimento
Aplica seus recursos, principalmente, em ativos financeiros que sejam considerados de baixo risco de crédito e classificados por agência de risco registrada na CVM.

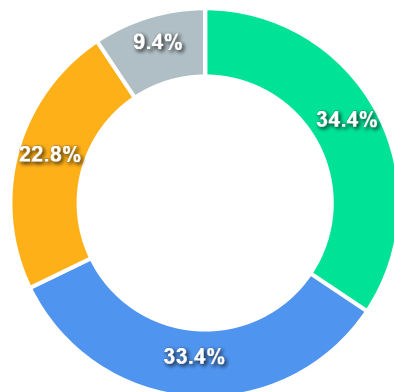
COMPARATIVO

31/12/2024

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,83%	11,03%	2,57%	5,38%	11,03%	25,82%	0,06%	0,13%
Benchmark	0,93%	10,87%	2,67%	5,37%	10,87%	25,34%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Privados	6.661.462,59	34.38%
Operação compromissada	6.477.685,85	33.44%
Títulos Federais	4.418.258,36	22.81%
Debêntures	1.813.642,59	9.36%
Valores a pagar/receber	2.565,88	0.01%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2029	6.477.685,85	33,44	Operação compromissada
LFT - Venc.: 01/03/2027 (BRSTNCLF1RG5)	1.581.825,27	8,16	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2027 (BRSTNCLF1RH3)	994.614,43	5,13	Títulos Federais
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04...	652.495,55	3,37	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/09/2026 (BRSTNCLF1RF7)	595.678,31	3,07	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2028 (BRSTNCLF1RI1)	508.766,79	2,63	Títulos Federais
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04...	449.662,98	2,32	Títulos Privados
Letra Financeira - CAIXA ECONOMICA FEDERAL (00.360.305/000...	378.903,80	1,96	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/03/2026 (BRSTNCLF1RE0)	374.657,43	1,93	Títulos Federais
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	358.099,85	1,85	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	303.015,80	1,56	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - ...	277.910,75	1,43	Títulos Privados
LFT - Venc.: 01/09/2028 (BRSTNCLF1RK7)	253.699,82	1,31	Títulos Federais
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04...	216.864,86	1,12	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Ve...	216.085,69	1,12	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. (90.400.8...	208.561,17	1,08	Títulos Privados
Letra Financeira - ITAU UNIBANCO S.A. (60.701.190/0001-04)...	205.536,30	1,06	Títulos Privados
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04...	205.283,83	1,06	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	126.371,99	0,65	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	126.110,40	0,65	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - ...	120.730,68	0,62	Títulos Privados
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12...	119.643,78	0,62	Títulos Privados
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04...	118.101,02	0,61	Títulos Privados
Debêntures - PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. PETROBRAS (33.000.16...	116.132,83	0,60	Debêntures
LFT - Venc.: 01/03/2029 (BRSTNCLF1RL5)	107.652,44	0,56	Títulos Federais
Debênture Simples - RENTC8	107.101,32	0,55	Debêntures
Debênture Simples - RDORC4	106.979,71	0,55	Debêntures

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração
1,00%
Taxa de Performance
20,00%
Disponibilidade de Resgate
D+3
Quantidade de Cotistas
15.252
Patrimônio Líquido Fundo
946.195.965,92

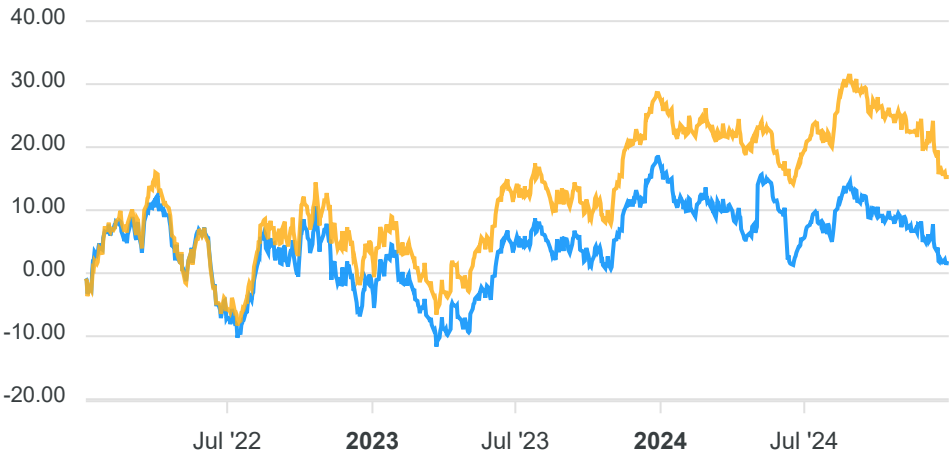
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I
Benchmark
Ibovespa
Classificação ANBIMA
Ações Livre
Política de Investimento
Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em cotas de fundos de investimento que apresentem carteira composta por ações emitidas por empresas brasileiras e seus proventos, títulos públicos federais e contratos de índices futuros.

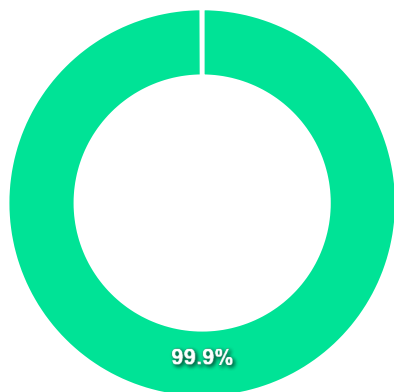
COMPARATIVO

31/12/2024

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-3,85%	-14,27%	-7,17%	-3,56%	-14,27%	1,97%	7,13%	15,02%
Benchmark	-4,28%	-10,36%	-8,75%	-2,92%	-10,36%	9,61%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	945.636,04	99.94%
Valores a pagar/receber	559,65	0.06%
Outros	0,84	0.00%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de BB QUANTITATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	684.925,61	72,39	Fundos de Investimento
Cotas de BB TOP ESPELHO TRÍGONO FLAGSHIP 60 SMALL CAPS A F...	171.057,32	18,08	Fundos de Investimento
Cotas de BB TOP ESPELHO AÇÕES TRÍGONO DELPHOS INCOME FIC A...	71.766,10	7,58	Fundos de Investimento
Cotas de BB TOP ESPELHO AÇÕES TRÍGONO HORIZON MICROCAP FIC...	15.714,83	1,66	Fundos de Investimento
Cotas de BB TOP DI FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2.172,18	0,23	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	815,02	0,09	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	203,07	0,02	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	56,58	0,01	Valores a pagar/receber
Valores a receber / ANBID DIFER 31/01/25	0,84	0,00	Outros
Valores a pagar / IR	0,28	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	-5,64	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-8,14	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Cetip	-15,37	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-57,30	-0,01	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Cotas a resgatar	-203,02	-0,02	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	-225,83	-0,02	Valores a pagar/receber

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA
Gestão
FINACAP INVESTIMENTOS LTDA
Taxa de Administração
2,00%
Taxa de Performance
20,00%
Disponibilidade de Resgate
D+3
Quantidade de Cotistas
354
Patrimônio Líquido Fundo
463.820.055,27

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I
Benchmark
Ibovespa
Classificação ANBIMA
Ações Valor/Crescimento
Política de Investimento
Aplica seus recursos no mercado de renda variável, podendo aplicar em outras classes de ativos financeiros disponíveis nos mercados de renda fixa, cambial, derivativos e cotas de fundos de investimento, negociados nos mercados interno e externo.

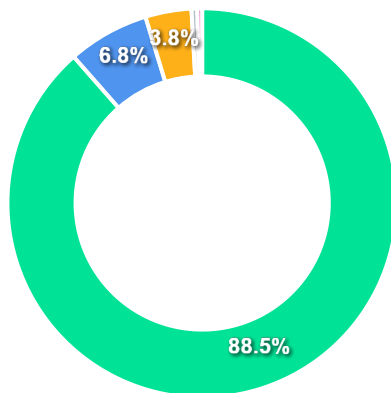
COMPARATIVO

31/12/2024

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-5,73%	-10,35%	-10,85%	-3,92%	-10,35%	12,91%	9,27%	19,52%
Benchmark	-4,28%	-10,36%	-8,75%	-2,92%	-10,36%	9,61%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Ações	406.884,68	88.54%
Operação compromissada	31.074,84	6.76%
Brazilian Depositary Receipts	17.582,16	3.83%
Valores a pagar/receber	2.187,72	0.48%
Debêntures	1.841,82	0.40%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
ITAUNIBANCO ON N1 - ITUB3	47.614,99	10,36	Ações
VALE ON N1 - VALE3	40.829,32	8,88	Ações
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2035	31.074,84	6,76	Operação compromissada
GERDAU MET PN N1 - GOAU4	26.966,59	5,87	Ações
SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3	24.797,92	5,40	Ações
ALLOS ON NM - ALOS3	22.710,57	4,94	Ações
ELETRONBRAS PNB N1 - ELET6	20.120,34	4,38	Ações
PORTO SEGURO ON NM - PSSA3	18.584,55	4,04	Ações
INTER CO INC - INBR32	17.582,16	3,83	Brazilian Depositary Rece...
MARCOPOLO PN N2 - POMO4	16.927,49	3,68	Ações
LOJAS RENNER ON NM - LREN3	16.288,31	3,54	Ações
PETROBRAS PN - PETR4	15.911,63	3,46	Ações
MRV ON NM - MRVE3	14.390,90	3,13	Ações
RANDON PART PN N1 - RAPT4	13.370,66	2,91	Ações
ENERGISA UNT N2 - ENGI11	12.609,37	2,74	Ações
TELEF BRASIL ON - VIVT3	11.683,44	2,54	Ações
LOG COM PROPON NM - LOGG3	10.619,60	2,31	Ações
VIBRA ON NM - VBBR3	10.134,72	2,21	Ações
WILSON SONS ON NM - PORT3	9.924,92	2,16	Ações
DEXCO ON NM - DXCO3	9.283,38	2,02	Ações
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	9.084,30	1,98	Ações
SANTOS BRP ON NM - STBP3	8.590,38	1,87	Ações
CEMIG PN N1 - CMIG4	8.465,57	1,84	Ações
TRAN PAULIST PN N1 - TRPL4	8.222,77	1,79	Ações
AZUL PN N2 - AZUL4	7.243,03	1,58	Ações
POSITIVO INF ON NM - POSI3	6.937,59	1,51	Ações
REDE D OR ON NM - RDOR3	5.831,41	1,27	Ações

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
SAFRA SERVICOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA.
Gestão
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.
Taxa de Administração
1,50%
Taxa de Performance
Não possui
Disponibilidade de Resgate
D+5
Quantidade de Cotistas
324
Patrimônio Líquido Fundo
940.934.953,59

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 9º, Inciso III
Benchmark
Global BDRX
Classificação ANBIMA
Ações Livre
Política de Investimento
Aplica seus recursos, principalmente, em depósitos de valores mobiliários BDRs Nível 1, do setor de consumo.

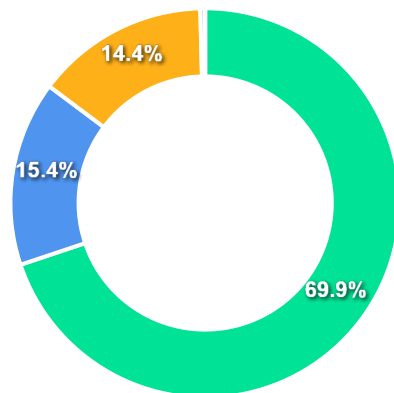
COMPARATIVO

31/12/2024

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	2,43%	52,62%	17,20%	19,17%	52,62%	79,17%	8,60%	18,11%
Benchmark	4,64%	70,59%	20,17%	20,93%	70,59%	115,52%		
IBOVESPA	-4,28%	-10,36%	-8,75%	-2,92%	-10,36%	9,61%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Brazilian Depositary Receipts	534.365,78	69.86%
Títulos Privados	117.532,67	15.37%
Títulos Federais	109.893,57	14.37%
Derivativos	2.765,32	0.36%
Valores a pagar/receber	312,58	0.04%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
CDB/ RDB - CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF (00.360.305/0001-04...	117.532,67	15,37	Títulos Privados
NVIDIA CORP - NVDC34	52.004,16	6,80	Brazilian Depositary Rece...
MICROSOFT CORPORATION - MSFT34	51.268,34	6,70	Brazilian Depositary Rece...
APPLE INC - AAPL34	43.431,87	5,68	Brazilian Depositary Rece...
LFT - Venc.: 01/09/2025 (BRSTNCLF1RD2)	41.914,39	5,48	Títulos Federais
AMAZONCOM, INC - AMZO34	34.356,91	4,49	Brazilian Depositary Rece...
ALPHABET INC - GOGL34	33.920,42	4,43	Brazilian Depositary Rece...
LFT - Venc.: 01/03/2025 (BRSTNCLF1RC4)	30.449,53	3,98	Títulos Federais
META PLATFORMS, INC - M1TA34	24.535,01	3,21	Brazilian Depositary Rece...
LFT - Venc.: 01/03/2026 (BRSTNCLF1RE0)	22.570,77	2,95	Títulos Federais
UNITEDHEALTH GROUP INC - UNHH34	18.240,32	2,38	Brazilian Depositary Rece...
ELI LILLY AND COMPANY - LILY34	17.092,33	2,23	Brazilian Depositary Rece...
COSTCO WHOLESALE CORPORATION - COWC34	16.703,62	2,18	Brazilian Depositary Rece...
VISA INC - VISA34	15.931,68	2,08	Brazilian Depositary Rece...
MASTERCARD INCORPORATED - MSCD34	15.132,36	1,98	Brazilian Depositary Rece...
Outros Valores a receber	14.662,24	1,92	Valores a pagar/receber
BROADCOM INC - AVGO34	14.349,78	1,88	Brazilian Depositary Rece...
NETFLIX, INC - NFLX34	14.271,84	1,87	Brazilian Depositary Rece...
MERCK & CO, INC - MRCK34	12.239,04	1,60	Brazilian Depositary Rece...
UBER TECHNOLOGIES INC - U1BE34	11.296,07	1,48	Brazilian Depositary Rece...
SALESFORCE, INC - SSFO34	9.728,51	1,27	Brazilian Depositary Rece...
S&P GLOBAL INC - SPGI34	9.627,80	1,26	Brazilian Depositary Rece...
BOOKING HOLDINGS INC - BKNG34	9.610,34	1,26	Brazilian Depositary Rece...
ADOBE INC - ADBE34	9.210,12	1,20	Brazilian Depositary Rece...
THERMO FISHER SCIENTIFIC, INC - TMOS34	9.087,16	1,19	Brazilian Depositary Rece...
EXXON MOBIL CORPORATION - EXXO34	8.956,62	1,17	Brazilian Depositary Rece...
PAYPAL HOLDINGS INC - PYPL34	8.617,50	1,13	Brazilian Depositary Rece...

