

# 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	9.075.915,94	10,05%	0,00		7º I a
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	601.219,75	0,67%	899.358.555,93	0,07%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	926.475,11	1,03%	3.482.330.917,61	0,03%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	3.060.682,52	3,39%	3.989.816.161,41	0,08%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	4.121.330,33	4,56%	932.966.192,09	0,44%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.373.009,62	8,17%	866.343.412,93	0,85%	7º I b
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.866.388,49	5,39%	516.418.912,16	0,94%	7º I b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	2.544.117,48	2,82%	2.566.658.981,86	0,10%	7º I b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	2.436.186,05	2,70%	547.468.670,79	0,44%	7º I b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	1.211.120,76	1,34%	3.764.444.627,39	0,03%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.081.492,22	1,20%	4.174.516.271,82	0,03%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	13.344.391,65	14,78%	20.140.019.415,30	0,07%	7º III a
BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	6.677.918,97	7,40%	15.214.543.760,15	0,04%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	14.973.791,33	16,58%	18.901.575.347,13	0,08%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	586.590,52	0,65%	800.594.123,62	0,07%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	5.468.862,66	6,06%	3.156.991.525,99	0,17%	7º III a
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	928.126,48	1,03%	1.078.720.943,47	0,09%	8º I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.735.791,60	1,92%	662.015.115,05	0,26%	8º I
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	715.314,57	0,79%	573.702.274,63	0,12%	8º I
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	661.016,50	0,73%	180.389.699,44	0,37%	8º I
BRANCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	390.285,56	0,43%	474.686.131,53	0,08%	8º I
BRANCO ESTRATÉGIA SMALL CAPS FIC AÇÕES	927.663,51	1,03%	43.013.037,84	2,16%	8º I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.767.843,33	1,96%	264.394.304,92	0,67%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.463.702,27	1,62%	966.884.937,74	0,15%	8º I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	197.654,19	0,22%	527.931.357,50	0,04%	8º I
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	474.441,03	0,53%	124.369.877,18	0,38%	8º I
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	476.239,94	0,53%	107.203.341,88	0,44%	8º I

Investimentos

\$ 90.292.299,77

Disponibilidades Financeiras

\$ 12.983,07

Total Carteira

\$ 90.305.282,84

Governança (Pró Gestão)

 NIVEL 2 15/02/2025

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2.204.727,42	2,44%	59.968.585,93	3,68%	10º I

**Investimentos**

\$ 90.292.299,77

**Disponibilidades Financeiras**

\$ 12.983,07

**Total Carteira**

\$ 90.305.282,84

**Governança (Pró Gestão)**

 NIVEL 2 15/02/2025

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2030	09/11/2021	Curva - Taxa: 5,250000%	250	4.647,026332	1.161.756,58
NTN-B - 15/08/2040	09/11/2021	Curva - Taxa: 5,280000%	250	4.824,546379	1.206.136,59
NTN-B - 15/08/2040	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,490000%	240	4.726,398867	1.134.335,73
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,600100%	200	4.645,596276	929.119,26
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,600100%	25	4.645,596276	116.139,91
NTN-B - 15/08/2050	05/11/2021	Curva - Taxa: 5,240000%	240	4.962,889013	1.191.093,36
NTN-B - 15/08/2050	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,600100%	240	4.737,466453	1.136.991,95
NTN-B - 15/08/2050	15/07/2022	Curva - Taxa: 6,320000%	508	4.331,382985	2.200.342,56

Investimentos

\$ 90.292.299,77

Disponibilidades Financeiras

\$ 12.983,07

Total Carteira

\$ 90.305.282,84

Governança (Pró Gestão)

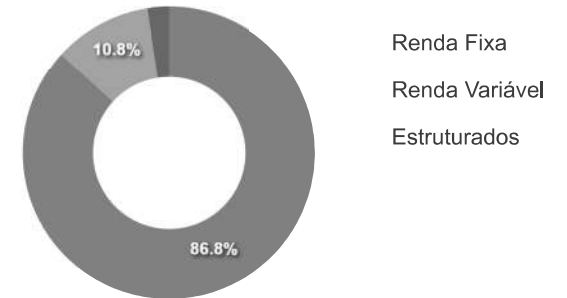
ATA NIVEL 2 15/02/2025

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	10,05% 9.075.915,94	89,95% 81.216.383,83
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	30,06% 27.140.530,11	69,94% 63.151.769,66
7º III a - FI Referenciados RF	70,00%	46,66% 42.133.047,35	23,34% 21.071.562,49
8º I - Fundos de Ações	40,00%	10,79% 9.738.078,95	29,21% 26.378.840,96
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	2,44% 2.204.727,42	7,56% 6.824.502,56

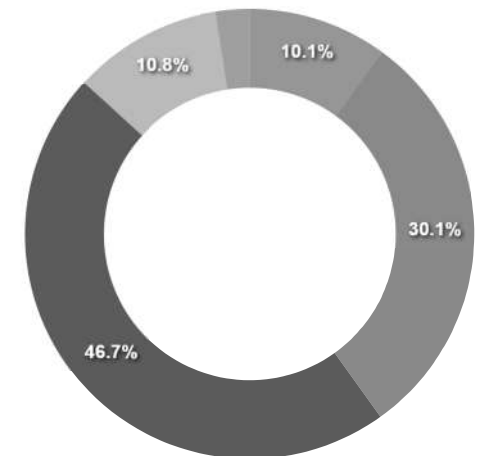
Governança (Pró Gestão)

📅 NIVEL 2 15/02/2025

Segmentos



Artigos

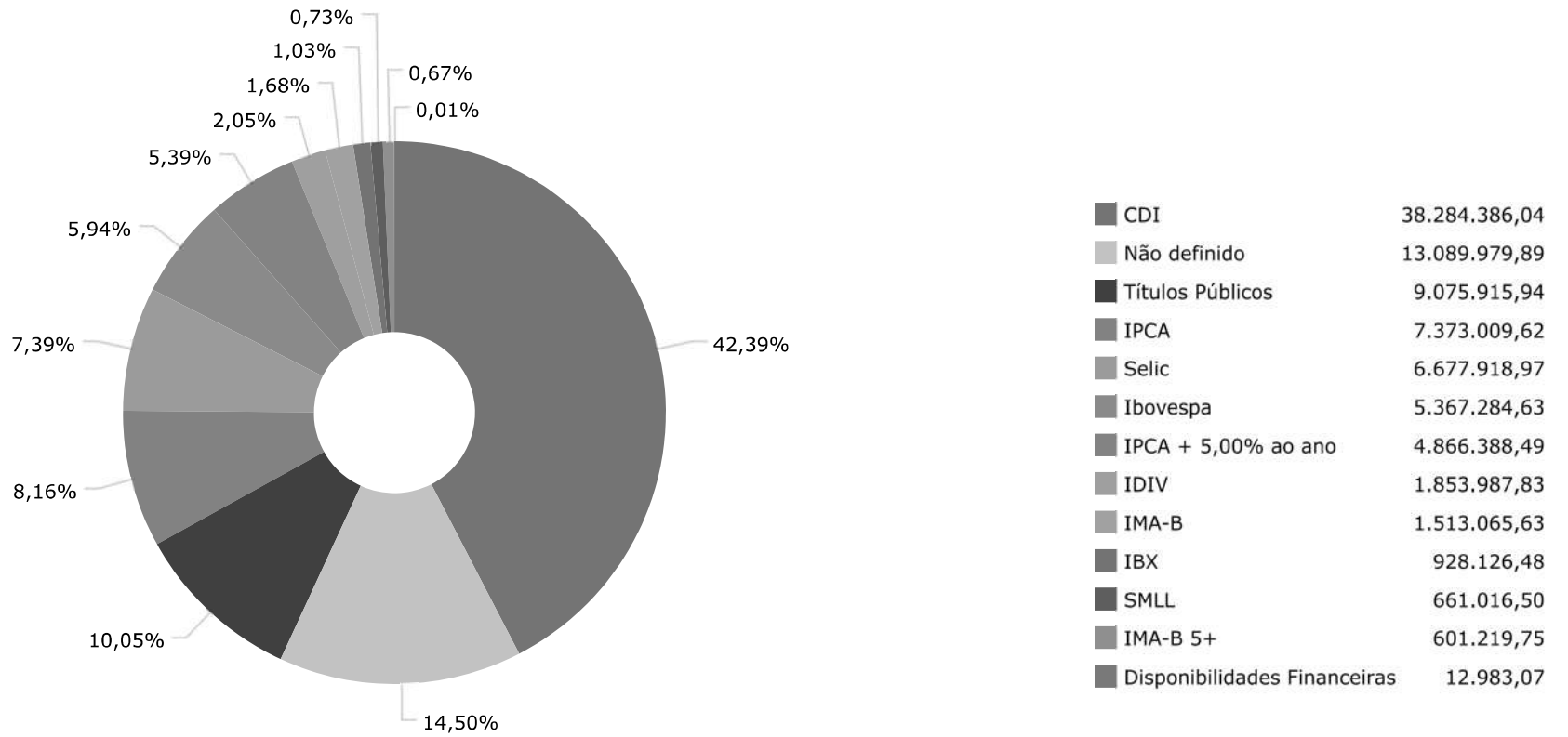


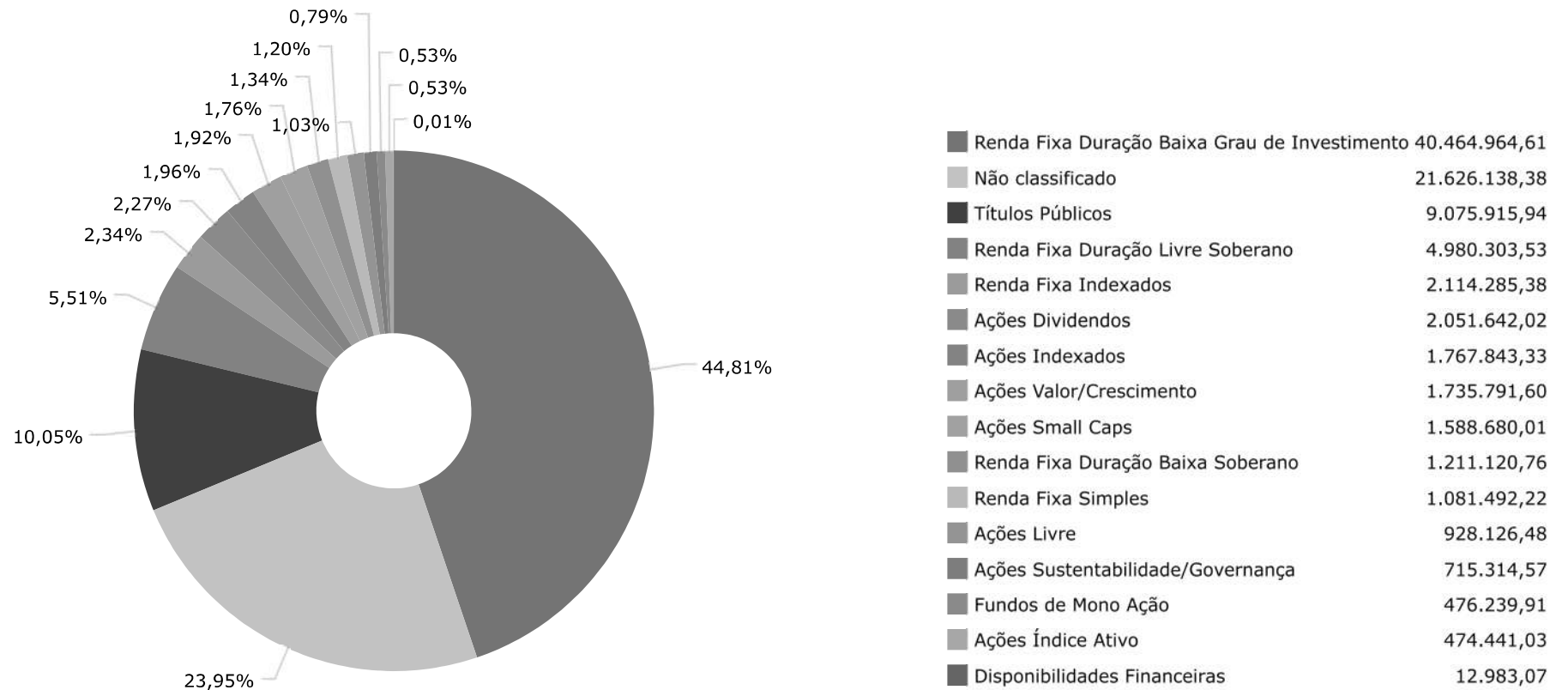
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	10,05%	0,00%	10,00%	100,00%	81.216.383,83
7° I b - FI 100% Títulos TN	30,06%	0,00%	19,00%	100,00%	63.151.769,66
7° III a - FI Referenciados RF	46,66%	0,00%	48,00%	70,00%	21.071.562,49
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	18.058.459,95
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	9.029.229,98
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	9.029.229,98
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	9.029.229,98

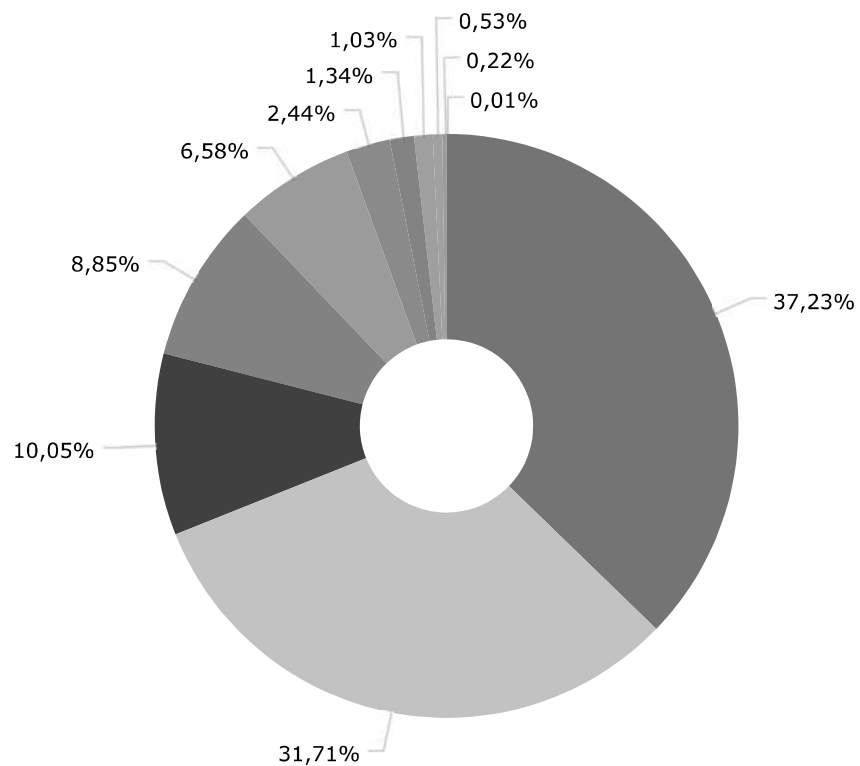
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8° I - Fundos de Ações	10,79%	0,00%	17,00%	40,00%	26.378.840,96
8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	1,00%	40,00%	36.116.919,91
9° III - Ações - BDR Nível I	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	9.029.229,98
10° I - Fundos Multimercados	2,44%	0,00%	1,00%	10,00%	6.824.502,56
10° III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	4.514.614,99

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>NÃO DEFINIDO - BENCHMARK</b>								
BRDESCO ESTRATÉGIA SMALL CAPS FIC AÇÕES	-8,63	-24,72	-13,65	-14,09	-24,72	-14,62	11,91	25,08
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	0,10		1,40	3,24			1,98	4,17
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,11		1,41				1,97	4,15
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	-0,45		-2,57				2,61	5,50
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	-0,45		0,35				2,62	5,53
<b>CDI - BENCHMARK</b>								
	<b>0,93</b>	<b>10,87</b>	<b>2,67</b>	<b>5,37</b>	<b>10,87</b>	<b>25,34</b>		
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	-1,42	19,85	3,03	6,69	19,85	58,56	5,61	11,82
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIA...	0,84	11,18	2,58	5,40	11,18	26,01	0,05	0,10
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,83	11,03	2,57	5,38	11,03	25,82	0,06	0,13
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	0,86	10,88	2,63	5,37	10,88	25,31	0,05	0,10
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,80	10,88	2,56	5,36	10,88	25,27	0,05	0,12
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,82	9,77	2,40	4,84	9,77	22,87	0,04	0,08
<b>IBOVESPA - BENCHMARK</b>								
	<b>-4,28</b>	<b>-10,36</b>	<b>-8,75</b>	<b>-2,92</b>	<b>-10,36</b>	<b>9,61</b>		
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	-0,86	20,04	7,00	6,21	20,04	98,77	10,13	21,32
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	-4,26	-9,99	-8,56	-3,27	-9,99	8,22	9,06	19,07
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-4,67	-10,23	-8,15	-2,46	-10,23	4,66	9,21	19,40
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	-4,08	-10,24	-8,51	-2,77	-10,24	9,28	8,99	18,93
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-4,79	-11,36	-7,72	-4,07	-11,36	3,42	7,98	16,80
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	-4,97	-16,68	-12,39	-9,49	-16,68	-1,88	10,34	21,78
<b>IBX - BENCHMARK</b>								
	<b>-4,38</b>	<b>-9,71</b>	<b>-8,59</b>	<b>-2,71</b>	<b>-9,71</b>	<b>9,50</b>		
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-3,57	-3,59	-4,89	2,11	-3,59	11,15	5,51	11,61
<b>IDIV - BENCHMARK</b>								
	<b>-4,89</b>	<b>-2,62</b>	<b>-6,59</b>	<b>0,81</b>	<b>-2,62</b>	<b>23,51</b>		

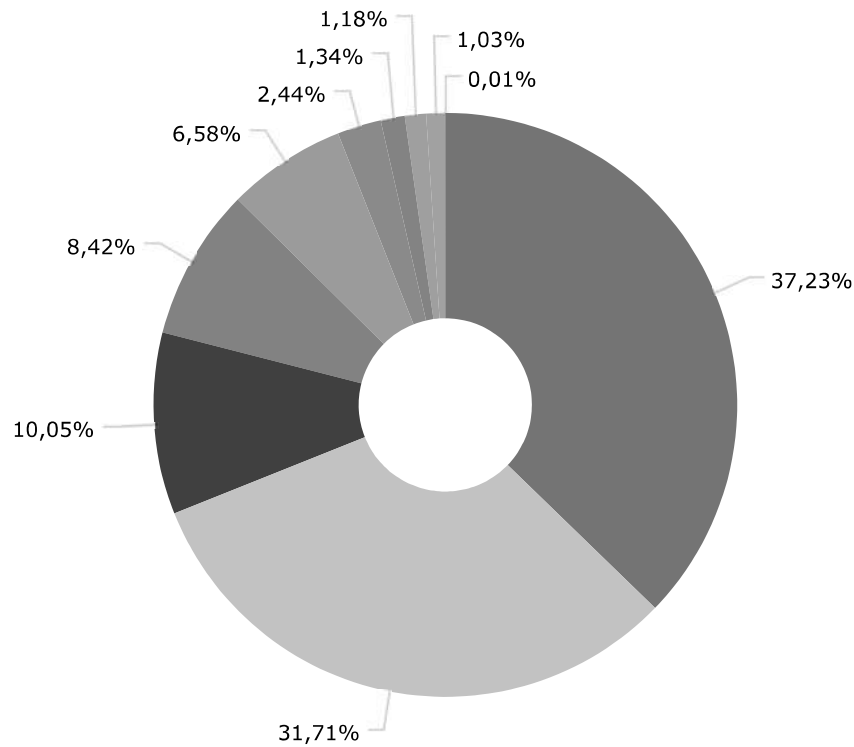
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-4,11	-5,69	-8,60	-2,38	-5,69	16,69	8,39	17,66
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	-4,17	-8,78	-7,60	-0,91	-8,78	9,18	8,95	18,84
<b>IMA-B - BENCHMARK</b>	<b>-2,62</b>	<b>-2,44</b>	<b>-3,23</b>	<b>-1,36</b>	<b>-2,44</b>	<b>13,22</b>		
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	-2,54	-2,33	-3,12	-1,04	-2,33	13,27	4,37	9,21
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-2,62	-2,69	-3,26	-1,48	-2,69	12,66	4,55	9,59
<b>IMA-B 5+ - BENCHMARK</b>	<b>-4,37</b>	<b>-8,63</b>	<b>-6,17</b>	<b>-3,78</b>	<b>-8,63</b>	<b>8,98</b>		
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-4,30	-8,80	-6,09	-3,79	-8,80	8,41	6,51	13,72
<b>IPCA - BENCHMARK</b>	<b>0,52</b>	<b>4,83</b>	<b>1,48</b>	<b>2,29</b>	<b>4,83</b>	<b>9,68</b>		
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,35	1,12	-1,08	0,55	1,12		3,69	7,77
<b>SELIC - BENCHMARK</b>	<b>0,93</b>	<b>10,87</b>	<b>2,67</b>	<b>5,37</b>	<b>10,87</b>	<b>25,34</b>		
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
<b>SMLL - BENCHMARK</b>	<b>-7,83</b>	<b>-25,03</b>	<b>-13,16</b>	<b>-11,95</b>	<b>-25,03</b>	<b>-12,20</b>		
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	-10,37	-31,40	-16,01	-14,56	-31,40	-19,58	15,02	31,63
<b>IPCA + 5,00% AO ANO - BENCHMARK</b>	<b>0,93</b>	<b>10,09</b>	<b>2,72</b>	<b>4,82</b>	<b>10,07</b>	<b>20,92</b>		
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,34	-4,40	-1,06	-2,24	-4,40		3,68	7,74







BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	33.620.723,87
CAIXA DTVM	28.638.619,47
TESOURO NACIONAL	9.075.915,94
BANCO BRADESCO S.A.	7.995.868,04
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	5.945.102,57
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ...	2.204.727,42
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	1.211.120,76
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	928.126,48
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	474.441,03
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECU...	197.654,19
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	12.983,07



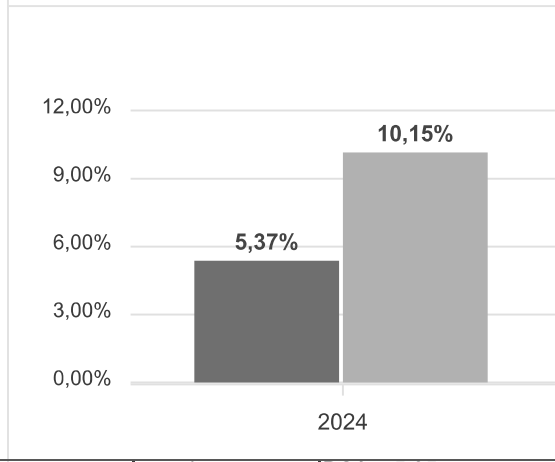
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	33.620.723,87
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	28.638.619,47
TESOURO NACIONAL	9.075.915,94
BANCO BRADESCO S.A.	7.605.582,48
SANTANDER DISTRIBUIDORA DE TIT...	5.945.102,57
SAFRA SERVICOS DE ADMINISTRAÇÃ...	2.204.727,42
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	1.211.120,76
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	1.062.380,78
INTRAG DTVM LTDA	928.126,48
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	12.983,07

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	78.915.388,20	610.771,22	334.773,31	79.118.692,45	-72.693,66	-72.693,66	-0,09% ▼	-0,09%	0,85%	0,85%	-10,59%	1,52%
Fevereiro	79.118.692,45	1.071.872,38	806.533,67	80.109.153,08	725.121,92	652.428,26	0,91% ▲	0,82%	1,21%	2,07%	39,61%	1,65%
Março	80.109.153,08	781.814,86	422.656,88	80.975.484,75	507.173,69	1.159.601,95	0,63% ▲	1,46%	0,55%	2,63%	55,51%	1,36%
Abril	80.975.484,75	1.664.141,96	2.080.859,16	80.321.343,93	-237.423,62	922.178,33	-0,29% ▼	1,16%	0,81%	3,47%	33,43%	1,62%
Mai	80.321.343,93	21.686.551,24	21.177.853,37	81.101.257,55	271.215,75	1.193.394,08	0,34% ▲	1,50%	0,87%	4,37%	34,32%	1,27%
Junho	81.101.257,55	1.960.289,19	464.693,57	83.038.455,94	441.602,77	1.634.996,85	0,53% ▲	2,04%	0,60%	5,00%	40,80%	1,57%
Julho	83.038.455,94	867.285,09	78.670,55	84.961.128,35	1.134.057,87	2.769.054,72	1,35% ▲	3,42%	0,83%	5,87%	58,26%	1,56%
Agosto	84.961.128,35	12.112.400,11	11.537.990,20	86.877.928,01	1.342.389,75	4.111.444,47	1,57% ▲	5,04%	0,41%	6,31%	79,87%	2,00%
Setembro	86.877.928,01	6.974.349,86	6.586.036,63	87.249.550,17	-16.691,07	4.094.753,40	-0,02% ▼	5,02%	0,85%	7,21%	69,63%	1,39%
Outubro	87.249.550,17	6.406.865,72	5.924.757,18	88.200.637,30	468.978,59	4.563.731,99	0,53% ▲	5,59%	1,01%	8,30%	67,35%	1,11%
Novembro	88.200.637,30	892.492,33	630.460,26	88.623.539,61	160.870,24	4.724.602,23	0,18% ▲	5,78%	0,76%	9,13%	63,31%	1,89%
Dezembro	88.623.539,61	10.201.490,10	8.185.669,61	90.292.299,77	-347.060,33	4.377.541,90	-0,38% ▼	5,37%	0,93%	10,15%	52,91%	2,08%

Retorno Acumulado (Períodos)

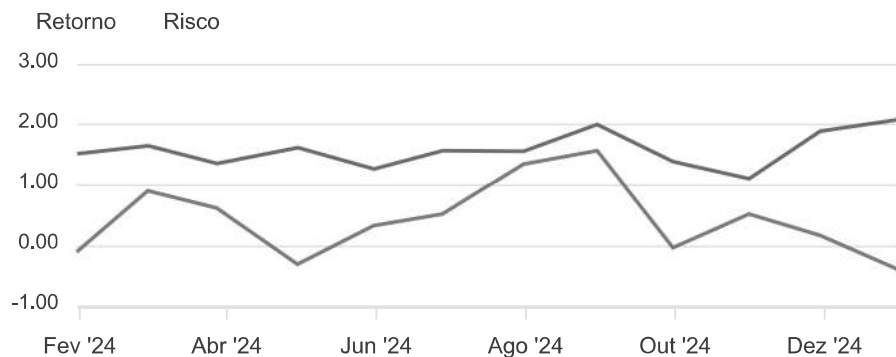
Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	1.159.601,95	1,46%	2,63%
2º Trim	475.394,90	0,58%	2,31%
1º Sem	1.634.996,85	2,04%	5,00%
3º Trim	2.459.756,55	2,92%	2,11%
4º Trim	282.788,50	0,33%	2,73%
2º Sem	2.742.545,05	3,27%	4,90%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

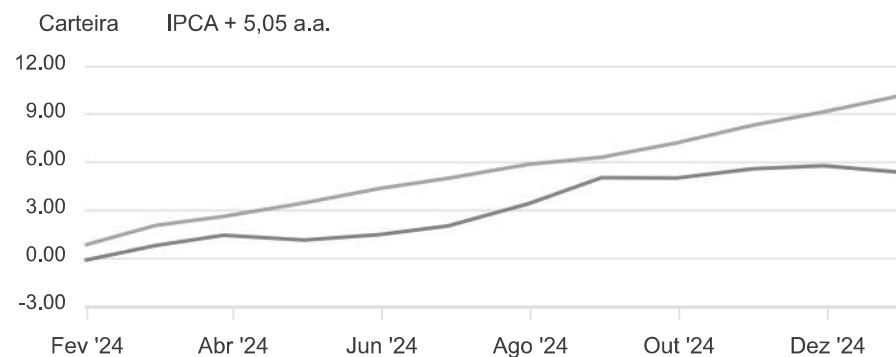


Investimentos    IPCA + 5,05 a.a.

**Gráfico Risco x Retorno**

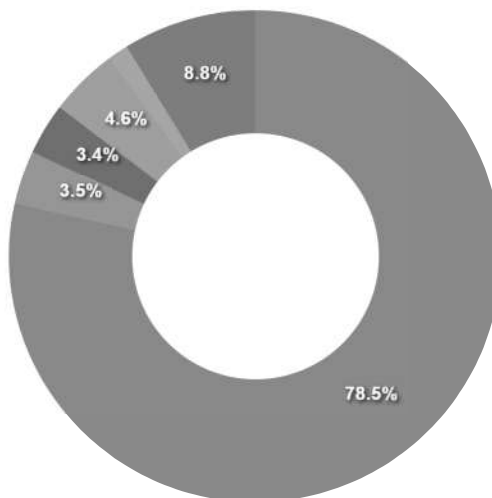


**Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade**



**Liquidez - 31/12/2024**

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	70.847.860,18	78,45
Até D+180	3.199.493,87	3,54
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	3.060.682,52	3,39
Até D+1800	4.121.330,33	4,56
Até D+3600	1.161.756,58	1,29
Acima D+3600	7.914.159,35	8,76
Indeterminado	0,00	0,00



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	8.987.782,41	0,00	0,00	9.075.915,94	88.133,53	0,98% ▲	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.353.420,15	1.747.893,76	2.029.974,00	1.081.492,22	10.152,31	0,33% ▲	0,04%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	628.207,00	0,00	0,00	601.219,75	-26.987,25	-4,30% ▼	6,51%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	951.392,50	0,00	0,00	926.475,11	-24.917,39	-2,62% ▼	4,55%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	15.031.919,38	1.500.000,00	3.300.000,00	13.344.391,65	112.472,27	0,68% ▲	0,05%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	3.057.502,75	0,00	0,00	3.060.682,52	3.179,77	0,10% ▲	1,98%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	1.614.816,68	2.500.000,00	0,00	4.121.330,33	6.513,65	0,16% ▲	2,62%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.928.773,30	2.500.000,00	0,00	7.373.009,62	-55.763,68	-0,75% ▼	3,69%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	6.620.747,67	0,00	0,00	6.677.918,97	57.171,30	0,86% ▲	0,04%
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.932.732,92	0,00	0,00	4.866.388,49	-66.344,43	-1,34% ▼	3,68%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.541.361,21	0,00	0,00	2.544.117,48	2.756,27	0,11% ▲	1,97%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.447.168,47	0,00	0,00	2.436.186,05	-10.982,42	-0,45% ▼	2,61%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	14.777.224,52	73.596,34	0,00	14.973.791,33	122.970,47	0,83% ▲	0,06%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	601.903,37	0,00	0,00	586.590,52	-15.312,85	-2,54% ▼	4,37%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIA...	4.900.519,64	1.880.000,00	1.355.695,61	5.468.862,66	44.038,63	0,65% ▲	0,05%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	1.200.779,55	0,00	0,00	1.211.120,76	10.341,21	0,86% ▲	0,05%
	74.576.251,52	10.201.490,10	6.685.669,61	78.349.493,40	257.421,39	0,33%	1,10%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	962.506,44	0,00	0,00	928.126,48	-34.379,96	-3,57% ▼	5,51%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.823.057,28	0,00	0,00	1.735.791,60	-87.265,68	-4,79% ▼	7,98%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2.308.752,18	0,00	1.500.000,00	715.314,57	-93.437,61	-4,05% ▼	9,06%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	737.507,62	0,00	0,00	661.016,50	-76.491,12	-10,37% ▼	15,02%
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	407.282,17	0,00	0,00	390.285,56	-16.996,61	-4,17% ▼	8,95%
BRADESCO ESTRATÉGIA SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.015.290,47	0,00	0,00	927.663,51	-87.626,96	-8,63% ▼	11,91%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.842.960,37	0,00	0,00	1.767.843,33	-75.117,04	-4,08% ▼	8,99%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.526.456,79	0,00	0,00	1.463.702,27	-62.754,52	-4,11% ▼	8,39%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	207.335,71	0,00	0,00	197.654,19	-9.681,52	-4,67% ▼	9,21%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	499.274,24	0,00	0,00	474.441,03	-24.833,21	-4,97% ▼	10,34%
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	480.394,91	0,00	0,00	476.239,91	-4.155,00	-0,86% ▼	10,13%
-	11.810.818,18	0,00	1.500.000,00	9.738.078,95	-572.739,23	-4,85%	9,21%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2.236.469,91	0,00	0,00	2.204.727,42	-31.742,49	-1,42% ▼	5,61%
-	2.236.469,91	0,00	0,00	2.204.727,42	-31.742,49	-1,42%	5,61%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	2.925.646,93	3.420.853,50	5.296.141,50	1.081.492,22	31.133,29	0,49% ▲
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	640.228,91	0,00	0,00	601.219,75	-39.009,16	-6,09% ▼
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	957.715,91	0,00	0,00	926.475,11	-31.240,80	-3,26% ▼
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	12.228.981,12	4.048.788,68	3.300.000,00	13.344.391,65	366.621,85	2,25% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	3.018.332,50	0,00	0,00	3.060.682,52	42.350,02	1,40% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	1.650.261,93	2.500.000,00	48.788,68	4.121.330,33	19.857,08	0,48% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.915.025,14	2.500.000,00	0,00	7.373.009,62	-42.015,52	-0,57% ▼
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.890.919,93	0,00	1.894.274,41	0,00	3.354,48	0,18% ▲
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.615.385,95	1.894.274,41	0,00	6.677.918,97	168.258,61	2,58% ▲
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.918.756,28	0,00	0,00	4.866.388,49	-52.367,79	-1,06% ▼
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.508.746,07	0,00	0,00	2.544.117,48	35.371,41	1,41% ▲
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.500.395,73	0,00	73.665,34	2.436.186,05	9.455,66	0,38% ▲
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	14.526.146,43	73.596,34	0,00	14.973.791,33	374.048,56	2,56% ▲
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	605.465,11	0,00	0,00	586.590,52	-18.874,59	-3,12% ▼
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIA...	4.876.613,83	1.880.000,00	1.415.695,61	5.468.862,66	127.944,44	1,89% ▲
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	1.184.155,32	0,00	1.183.334,22	0,00	-821,10	-0,07% ▼
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	0,00	1.183.335,22	0,00	1.211.120,76	27.785,54	2,35% ▲
TÍTULOS PÚBLICOS	8.853.382,79	0,00	28.987,29	9.075.915,94	251.520,44	2,84% ▲
	72.816.159,88	17.500.848,15	13.240.887,05	78.349.493,40	1.273.372,42	1,65%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	975.811,25	0,00	0,00	928.126,48	-47.684,77	-4,89% ▼
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.880.984,67	0,00	0,00	1.735.791,60	-145.193,07	-7,72% ▼
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2.417.461,88	0,00	1.500.000,00	715.314,57	-202.147,31	-8,36% ▼
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	787.004,47	0,00	0,00	661.016,50	-125.987,97	-16,01% ▼
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	422.405,20	0,00	0,00	390.285,56	-32.119,64	-7,60% ▼
BRADESCO ESTRATÉGIA SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.074.345,74	0,00	0,00	927.663,51	-146.682,23	-13,65% ▼
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.932.212,39	0,00	0,00	1.767.843,33	-164.369,06	-8,51% ▼
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.601.384,92	0,00	0,00	1.463.702,27	-137.682,65	-8,60% ▼
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	215.196,49	0,00	0,00	197.654,19	-17.542,30	-8,15% ▼
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	541.524,94	0,00	0,00	474.441,03	-67.083,91	-12,39% ▼
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	445.069,00	0,00	0,00	476.239,91	31.170,91	7,00% ▲
	12.293.400,95	0,00	1.500.000,00	9.738.078,95	-1.055.322,00	-8,58%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2.139.989,34	0,00	0,00	2.204.727,42	64.738,08	3,03% ▲
	2.139.989,34	0,00	0,00	2.204.727,42	64.738,08	3,03%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.485.673,51	10.933.134,35	11.519.915,23	1.081.492,22	182.599,59	1,47% ▲
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	659.224,25	0,00	0,00	601.219,75	-58.004,50	-8,80% ▼
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.901.118,35	0,00	2.000.000,00	926.475,11	25.356,76	0,87% ▲
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	14.326.421,01	5.916.609,44	8.300.000,00	13.344.391,65	1.401.361,20	6,92% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	232.346,89	0,00	248.809,73	0,00	16.462,84	7,09% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	0,00	3.000.000,00	0,00	3.060.682,52	60.682,52	2,02% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	0,00	4.145.896,79	48.788,68	4.121.330,33	24.222,22	0,58% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	7.500.000,00	145.516,52	7.373.009,62	18.526,14	0,25% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.164.213,60	0,00	2.319.391,30	0,00	155.177,70	7,17% ▲
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.800.042,81	0,00	1.894.274,41	0,00	94.231,60	5,23% ▲
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.286.740,48	2.894.274,41	0,00	6.677.918,97	496.904,08	8,04% ▲
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00	5.000.000,00	142.503,84	4.866.388,49	8.892,33	0,18% ▲
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,00	2.500.000,00	0,00	2.544.117,48	44.117,48	1,76% ▲
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,00	2.500.000,00	73.665,34	2.436.186,05	9.851,39	0,39% ▲
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	10.030.267,29	13.662.959,86	10.000.000,00	14.973.791,33	1.280.564,18	5,40% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.251.231,38	0,00	1.314.758,49	0,00	63.527,11	5,08% ▲
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.072.947,41	0,00	8.228.251,85	0,00	155.304,44	1,92% ▲
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	2.057.987,96	0,00	1.500.000,00	586.590,52	28.602,56	1,39% ▲
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	2.143.195,44	0,00	2.181.618,28	0,00	38.422,84	1,79% ▲
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIA...	1.879.773,47	4.911.618,28	1.650.695,61	5.468.862,66	328.166,52	4,83% ▲
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	1.177.858,11	0,00	1.183.334,22	0,00	5.476,11	0,46% ▲
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	0,00	1.183.335,22	0,00	1.211.120,76	27.785,54	2,35% ▲
TÍTULOS PÚBLICOS	8.661.179,35	0,00	493.049,34	9.075.915,94	907.785,93	10,48% ▲
	62.130.221,31	64.147.828,35	53.244.572,84	78.349.493,40	5.316.016,58	7,28%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	962.670,39	0,00	0,00	928.126,48	-34.543,91	-3,59% ▼
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.958.300,94	0,00	0,00	1.735.791,60	-222.509,34	-11,36% ▼
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2.455.784,77	0,00	1.500.000,00	715.314,57	-240.470,20	-9,79% ▼
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	963.555,48	0,00	0,00	661.016,50	-302.538,98	-31,40% ▼
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	427.860,40	0,00	0,00	390.285,56	-37.574,84	-8,78% ▼
BRADESCO ESTRATÉGIA SMALL CAPS FIC AÇÕES	0,00	1.082.495,71	0,00	927.663,51	-154.832,20	-14,30% ▼
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.191.412,68	0,00	1.082.495,71	0,00	-108.916,97	-9,14% ▼
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.969.464,17	0,00	0,00	1.767.843,33	-201.620,84	-10,24% ▼
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.552.049,80	0,00	0,00	1.463.702,27	-88.347,53	-5,69% ▼
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.436.254,30	0,00	1.431.396,01	0,00	-4.858,29	-0,34% ▼
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	220.169,44	0,00	0,00	197.654,19	-22.515,25	-10,23% ▼
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	569.433,80	0,00	0,00	474.441,03	-94.992,77	-16,68% ▼
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	396.731,33	0,00	0,00	476.239,91	79.508,58	20,04% ▲
	14.103.687,50	1.082.495,71	4.013.891,72	9.738.078,95	-1.434.212,54	-10,17%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	1.839.644,66	0,00	0,00	2.204.727,42	365.082,76	19,85% ▲
	1.839.644,66	0,00	0,00	2.204.727,42	365.082,76	19,85%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	841.834,73	0,00	972.489,83	0,00	130.655,10	15,52% ▲
	841.834,73	0,00	972.489,83	0,00	130.655,10	15,52%

## 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	0,20%
Taxa de Performance	Não possui
Disponibilidade de Resgate	D+2
Quantidade de Cotistas	241
Patrimônio Líquido Fundo	899.358.555,93

**PERFIL DO FUNDO**

Enquadramento Resolução	Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark	IMA-B 5+
Classificação ANBIMA	Renda Fixa Indexados
Política de Investimento	Investe, no mínimo, 80% de sua carteira em ativos cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços.

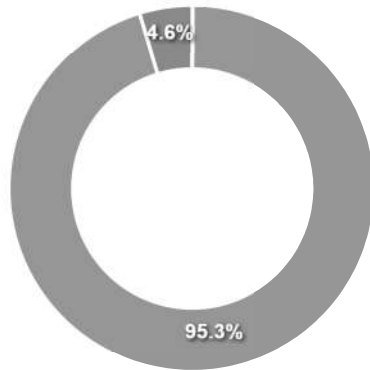
**COMPARATIVO**

📅 31/12/2024

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>Fundo</b>	-4,30%	-8,80%	-6,09%	-3,79%	-8,80%	8,41%	6,51%	13,72%
<b>Benchmark</b>	-4,37%	-8,63%	-6,17%	-3,78%	-8,63%	8,98%		
<b>CDI</b>	0,93%	10,87%	2,67%	5,37%	10,87%	25,34%		



**CARTEIRA DO FUNDO**



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	857.544,39	95.35%
Operação compromissada	41.807,84	4.65%
Valores a pagar/receber	169,25	0.02%
Outros	-156,33	-0.02%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	163.663,03	18,20	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	159.190,30	17,70	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	108.131,78	12,02	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	98.582,42	10,96	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	91.097,75	10,13	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	89.859,82	9,99	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2032	58.106,52	6,46	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2060	49.049,27	5,45	Títulos Federais
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2028	41.807,84	4,65	Operação compromissada
NTN-B - Venc.: 15/05/2033	39.863,49	4,43	Títulos Federais
Outras Disponibilidades	202,69	0,02	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Selic	3,26	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a receber / ANBID DIFER 31/01/25	0,84	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,03	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	-6,21	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	-7,13	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-8,03	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Cetip	-15,37	0,00	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 15/...	-157,18	-0,02	Outros

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

Administrador	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração	0,20%
Taxa de Performance	Não possui
Disponibilidade de Resgate	D+1
Quantidade de Cotistas	531
Patrimônio Líquido Fundo	3.482.330.917,61

**PERFIL DO FUNDO**

Enquadramento Resolução	Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark	IMA-B
Classificação ANBIMA	Renda Fixa Indexados
Política de Investimento	Aplica a totalidade de seus recursos, exclusivamente, em Títulos Públicos Federais e ou operações compromissadas lastreadas em Títulos Públicos Federais.

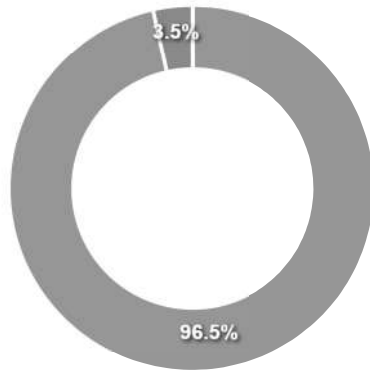
**COMPARATIVO**

📅 31/12/2024

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>Fundo</b>	-2,62%	-2,69%	-3,26%	-1,48%	-2,69%	12,66%	4,55%	9,59%
<b>Benchmark</b>	-2,62%	-2,44%	-3,23%	-1,36%	-2,44%	13,22%		
<b>CDI</b>	0,93%	10,87%	2,67%	5,37%	10,87%	25,34%		



**CARTEIRA DO FUNDO**



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	473.167,85	13,59	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	379.783,44	10,91	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	358.748,55	10,30	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	343.801,94	9,87	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2025	313.447,53	9,00	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	247.274,24	7,10	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	237.562,19	6,82	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	215.283,22	6,18	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	195.323,21	5,61	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2027	186.984,22	5,37	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2032	124.156,11	3,57	Títulos Federais
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2028	120.813,78	3,47	Operação compromissada
NTN-B - Venc.: 15/08/2060	105.473,67	3,03	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2029	91.478,80	2,63	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2033	88.955,38	2,55	Títulos Federais
Outras Disponibilidades	322,98	0,01	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Selic	12,33	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	7,16	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a receber / ANBID DIFER 31/01/25	0,84	0,00	Outros
Outros Valores a pagar	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 15/...	-1,04	0,00	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 15/...	-2,40	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa Cetip	-23,08	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	-27,66	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-31,13	0,00	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 17/...	-142,20	0,00	Outros

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	3.361.440,33	96.53%
Operação compromissada	120.813,78	3.47%
Valores a pagar/receber	260,59	0.01%
Outros	-144,80	-0.00%

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

Administrador  
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.

Gestão  
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.

Taxa de Administração  
0,10%

Taxa de Performance  
Não possui

Disponibilidade de Resgate  
D+0

Quantidade de Cotistas  
398

Patrimônio Líquido Fundo  
3.989.816.161,41

**PERFIL DO FUNDO**

Enquadramento Resolução  
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B

Benchmark  
Não definido

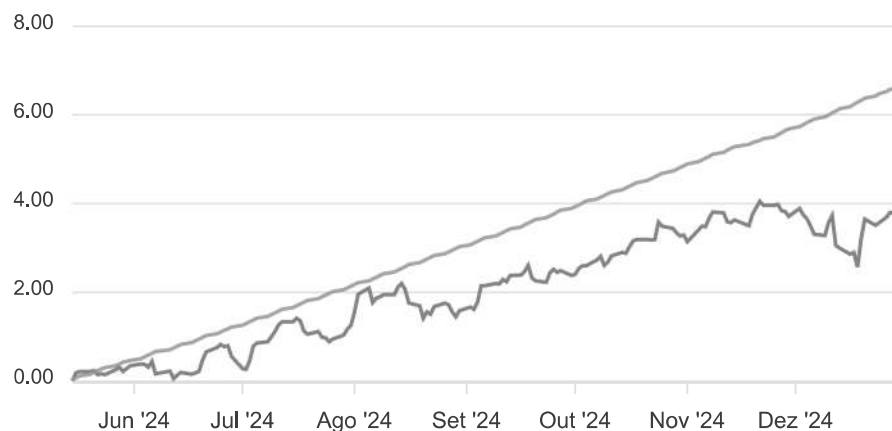
Classificação ANBIMA  
Não classificado

Política de Investimento  
Aplica seus recursos em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais de renda fixa relacionados à variação das taxas de juros (pós ou pré-fixados), de índices de preços, ou ambos.

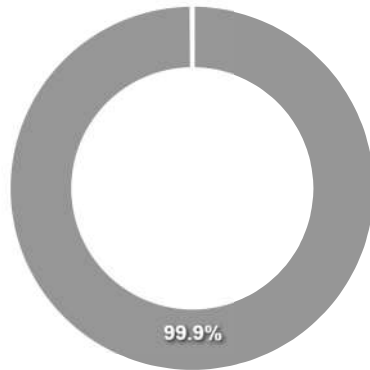
**COMPARATIVO**

📅 31/12/2024

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,10%	-%	1,40%	3,24%	-%	-%	1,98%	4,17%
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
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	3.985.442,87	99,89	Títulos Federais
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2028	4.127,11	0,10	Operação compromissada
Outras Disponibilidades	303,15	0,01	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	11,07	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Selic	10,98	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	3,00	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a receber / ANBID DIFER 31/01/25	0,84	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-32,77	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	3.985.442,87	99.89%
Operação compromissada	4.127,11	0.10%
Valores a pagar/receber	295,44	0.01%
Outros	0,84	0.00%

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

Administrador BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração 0,10%
Taxa de Performance Não possui
Disponibilidade de Resgate D+0
Quantidade de Cotistas 115
Patrimônio Líquido Fundo 932.966.192,09

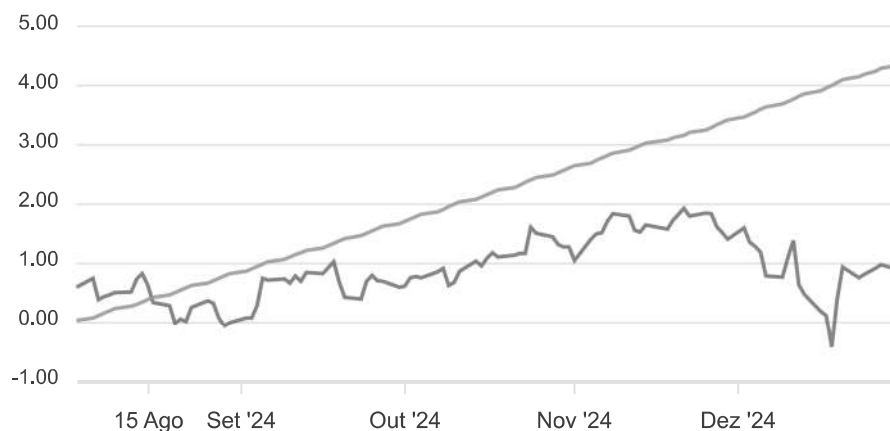
**PERFIL DO FUNDO**

Enquadramento Resolução Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark Não definido
Classificação ANBIMA Não classificado
Política de Investimento Aplica, no mínimo, 80% de seus recursos em ativos financeiros de renda fixa relacionados diretamente, ou sintetizados via derivativos, ao fator de risco que dá nome à classe.

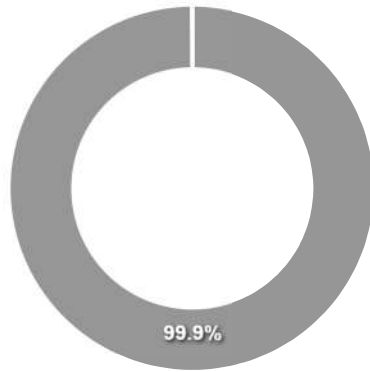
**COMPARATIVO**

📅 31/12/2024

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>Fundo</b>	-0,45%	-%	0,35%	-%	-%	-%	2,62%	5,53%
<b>CDI</b>	0,93%	10,87%	2,67%	5,37%	10,87%	25,34%		



**CARTEIRA DO FUNDO**



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B - Venc.: 15/05/2027 (BRSTNCNTB682)	901.583,18	99,92	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc: 01/09/2030	619,75	0,07	Operação compromissada
Outras Disponibilidades	105,74	0,01	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	2,50	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Selic	2,48	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	2,34	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-6,88	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	901.583,18	99.92%
Operação compromissada	619,75	0.07%
Valores a pagar/receber	106,19	0.01%

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

Administrador	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração	0,15%
Taxa de Performance	Não possui
Disponibilidade de Resgate	D+0
Quantidade de Cotistas	134
Patrimônio Líquido Fundo	866.343.412,93

**PERFIL DO FUNDO**

Enquadramento Resolução	Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark	IPCA
Classificação ANBIMA	Não classificado
Política de Investimento	Aplica seus recursos em títulos públicos federais prefixados indexados e/ou sintetizados para CDI/SELIC, e em operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais e com contraparte classificada como de baixo risco de crédito.

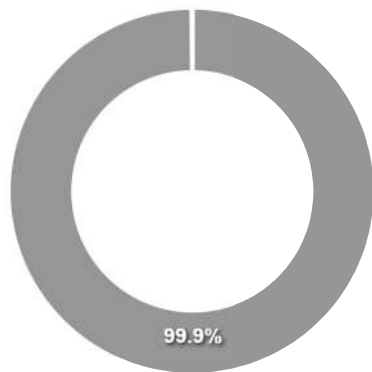
**COMPARATIVO**

📅 31/12/2024

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-1,35%	1,12%	-1,08%	0,55%	1,12%	-%	3,69%	7,77%
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
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	865.278,71	99,88	Títulos Federais
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2028	981,85	0,11	Operação compromissada
Outras Disponibilidades	102,33	0,01	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Selic	2,56	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a receber / ANBID DIFER 31/01/25	0,84	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa de Administração	-5,15	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	-5,40	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-7,21	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	865.278,71	99.88%
Operação compromissada	981,85	0.11%
Valores a pagar/receber	87,13	0.01%
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  
78

Patrimônio Líquido Fundo  
516.418.912,16

**PERFIL DO FUNDO**

Enquadramento Resolução  
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B

Benchmark  
IPCA + 5,00% ao ano

Classificação ANBIMA  
Não classificado

Política de Investimento  
Aplica, no mínimo, 80% de seus recursos em ativos financeiros de renda fixa relacionada à variação das taxas de juros ou de índices de preços.

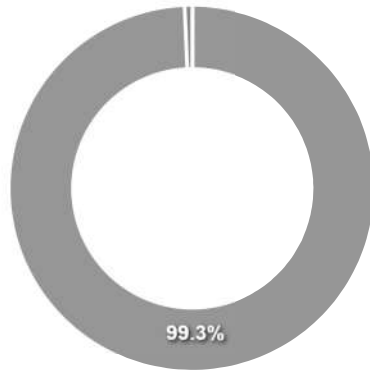
**COMPARATIVO**

📅 31/12/2024

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>Fundo</b>	-1,34%	-4,40%	-1,06%	-2,24%	-4,40%	-%	3,68%	7,74%
<b>Benchmark</b>	0,93%	10,09%	2,72%	4,82%	10,07%	20,92%		
<b>CDI</b>	0,93%	10,87%	2,67%	5,37%	10,87%	25,34%		



**CARTEIRA DO FUNDO**



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B - Venc.: 15/08/2028 (BRSTNCNTB4X0)	518.973,60	99,32	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2026	3.582,53	0,69	Operação compromissada
Outras Disponibilidades	11,22	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	2,98	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-23,42	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	518.973,60	99.32%
Operação compromissada	3.582,53	0.69%
Valores a pagar/receber	-9,22	-0.00%

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

Administrador  
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

Gestão  
CAIXA DTVM

Taxa de Administração  
0,06%

Taxa de Performance  
Não possui

Disponibilidade de Resgate  
D+0

Quantidade de Cotistas  
239

Patrimônio Líquido Fundo  
2.566.658.981,86

**PERFIL DO FUNDO**

Enquadramento Resolução  
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B

Benchmark  
Não definido

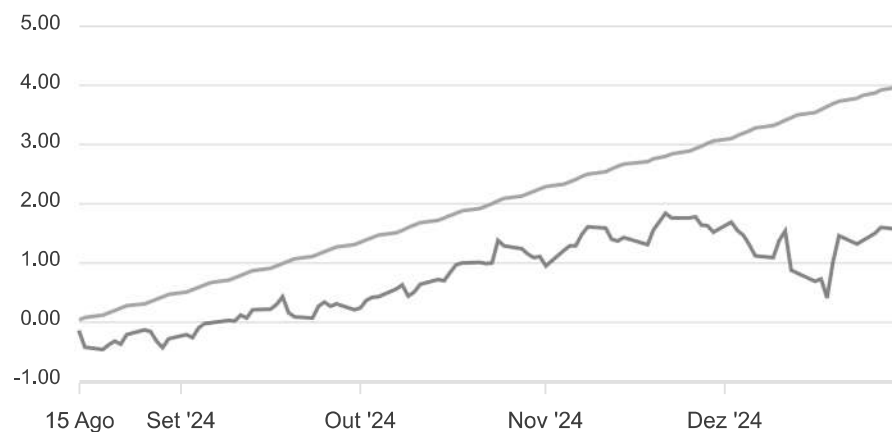
Classificação ANBIMA  
Renda Fixa Duração Livre Soberano

Política de Investimento  
Aplica seus recursos em títulos públicos federais, buscando acompanhar o IPCA acrescido de 5%, respeitando os limites mínimos e máximos conforme legislação vigente.

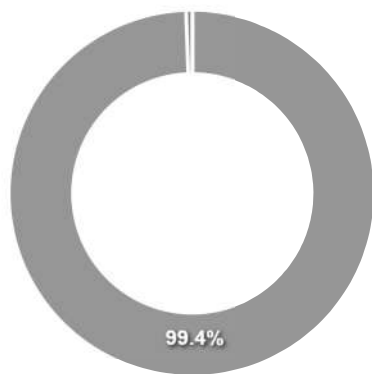
**COMPARATIVO**

📅 31/12/2024

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>Fundo</b>	0,11%	-%	1,41%	-%	-%	-%	1,97%	4,15%
<b>CDI</b>	0,93%	10,87%	2,67%	5,37%	10,87%	25,34%		



**CARTEIRA DO FUNDO**



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B - Venc.: 15/08/2026 (BRSTNCNTB4U6)	2.455.777,09	99,45	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2026	13.716,64	0,56	Operação compromissada
Outras Disponibilidades	10,70	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,17	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-63,42	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	2.455.777,09	99.45%
Operação compromissada	13.716,64	0.56%
Valores a pagar/receber	-52,55	-0.00%

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

Administrador  
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

Gestão  
CAIXA DTVM

Taxa de Administração  
0,07%

Taxa de Performance  
Não possui

Disponibilidade de Resgate  
D+0

Quantidade de Cotistas  
72

Patrimônio Líquido Fundo  
547.468.670,79

**PERFIL DO FUNDO**

Enquadramento Resolução  
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B

Benchmark  
Não definido

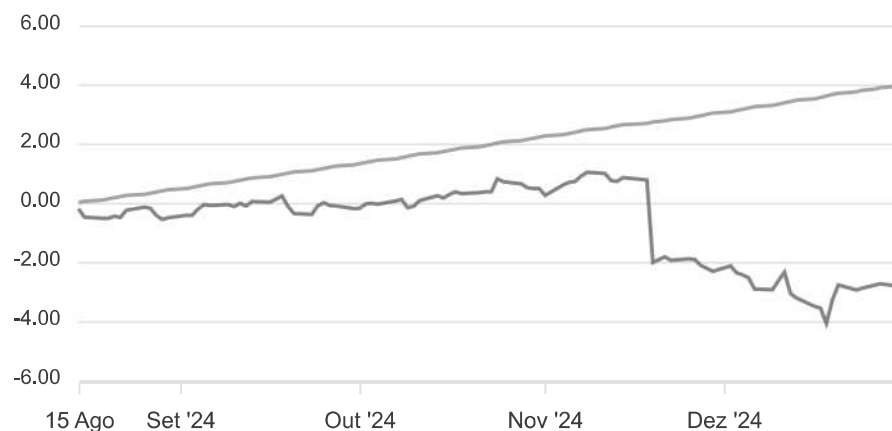
Classificação ANBIMA  
Renda Fixa Duração Livre Soberano

Política de Investimento  
Aplica seus recursos em títulos públicos federais e operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais, respeitando os limites mínimos e máximos conforme legislação vigente.

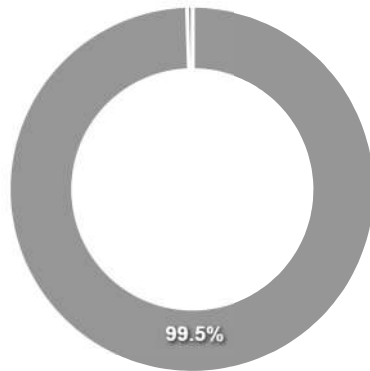
**COMPARATIVO**

📅 31/12/2024

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>Fundo</b>	-0,45%	-%	-2,57%	-%	-%	-%	2,61%	5,50%
<b>CDI</b>	0,93%	10,87%	2,67%	5,37%	10,87%	25,34%		



**CARTEIRA DO FUNDO**



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B - Venc.: 15/05/2027 (BRSTNCNTB682)	498.275,85	99,51	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2026	2.477,26	0,49	Operação compromissada
Outras Disponibilidades	11,51	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,17	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-11,38	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	498.275,85	99.51%
Operação compromissada	2.477,26	0.49%
Valores a pagar/receber	0,24	0.00%

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

Administrador BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
Gestão CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS DO SICREDI - CONFEDERACAO SICREDI
Taxa de Administração 0,15%
Taxa de Performance Não possui
Disponibilidade de Resgate D+0
Quantidade de Cotistas 3.973
Patrimônio Líquido Fundo 3.764.444.627,39

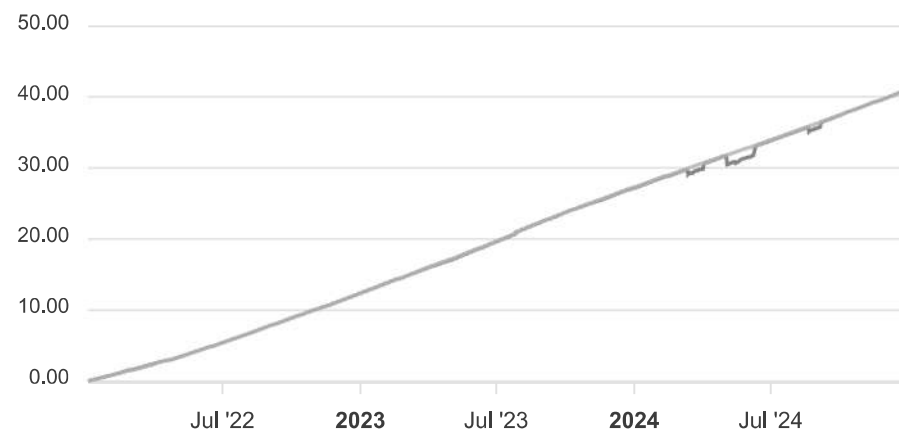
**PERFIL DO FUNDO**

Enquadramento Resolução Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark CDI
Classificação ANBIMA Renda Fixa Duração Baixa Soberano
Política de Investimento Aplica, no mínimo, 80% de seus recursos quaisquer ativos financeiros de renda fixa, diretamente ou sintetizados via derivativos.

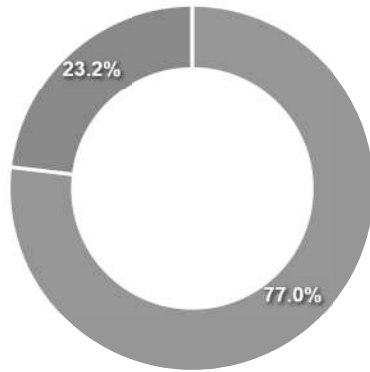
**COMPARATIVO**

📅 31/12/2024

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>Fundo</b>	0,86%	10,88%	2,63%	5,37%	10,88%	25,31%	0,05%	0,10%
<b>Benchmark</b>	0,93%	10,87%	2,67%	5,37%	10,87%	25,34%		



**CARTEIRA DO FUNDO**



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	2.692.715,41	77.00%
Operação comprometida	809.738,99	23.16%
Derivativos	633,13	0.02%
Valores a pagar/receber	-6.087,35	-0.17%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2025	809.738,99	23,16	Operação comprometida
LFT - Venc.: 01/03/2027 (BRSTNCLF1RG5)	619.160,22	17,71	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2028 (BRSTNCLF1RI1)	335.726,73	9,60	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2026 (BRSTNCLF1RE0)	302.296,93	8,64	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2027 (BRSTNCLF1RH3)	251.495,51	7,19	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2028 (BRSTNCLF1RK7)	184.706,51	5,28	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/07/2026 (BRSTNCLTN848)	152.977,88	4,37	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2029 (BRSTNCLF1RL5)	137.451,90	3,93	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2025 (BRSTNCLF1RD2)	135.630,27	3,88	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/01/2026 (BRSTNCLTN7U7)	116.065,99	3,32	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/07/2025 (BRSTNCLTN7Z6)	74.205,76	2,12	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/04/2026 (BRSTNCLTN8B5)	73.634,68	2,11	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2025 (BRSTNCLF1RC4)	56.483,45	1,62	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/01/2028 (BRSTNCLTN897)	55.749,26	1,59	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2029 (BRSTNCLF1RM3)	50.731,23	1,45	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/03/2030 (BRSTNCLF1R09)	42.162,54	1,21	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/01/2030 (BRSTNCLTN8A7)	36.363,09	1,04	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/06/2030 (BRSTNCLF1RQ4)	30.129,04	0,86	Títulos Federais
LTN - Venc.: 01/07/2028 (BRSTNCLTN8F6)	19.221,15	0,55	Títulos Federais
LFT - Venc.: 01/09/2030 (BRSTNCLF1RR2)	18.523,27	0,53	Títulos Federais
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTN26	239,97	0,01	Derivativos
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF28	124,22	0,00	Derivativos
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTF26	120,88	0,00	Derivativos
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTJ26	97,50	0,00	Derivativos
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTN28	34,38	0,00	Derivativos
Mercado Futuro - Posições vendidas - DI1FUTN25	25,96	0,00	Derivativos
Outros Valores a receber	4,72	0,00	Valores a pagar/receber

**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 Não possui
Disponibilidade de Resgate D+0
Quantidade de Cotistas 1.035
Patrimônio Líquido Fundo 4.174.516.271,82

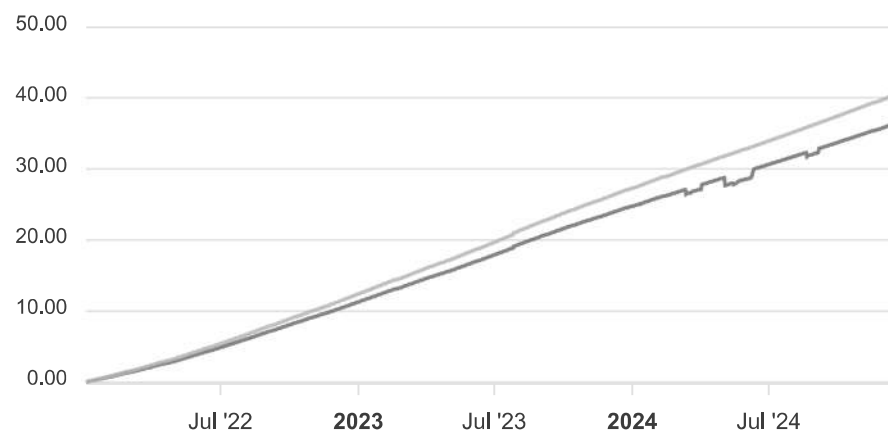
**PERFIL DO FUNDO**

Enquadramento Resolução Artigo 7º, Inciso III, Alínea A
Benchmark CDI
Classificação ANBIMA Renda Fixa Simples
Política de Investimento Aplica seus recursos, principalmente, em fundos de investimento os quais investem, no mínimo, 80% de sua carteira em ativos cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços.

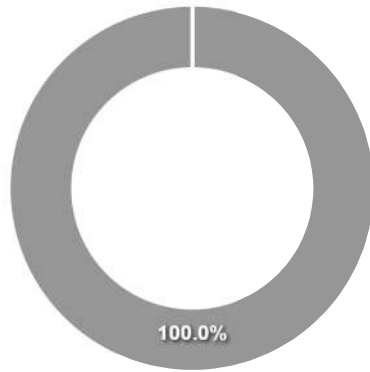
**COMPARATIVO**

📅 31/12/2024

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>Fundo</b>	0,82%	9,77%	2,40%	4,84%	9,77%	22,87%	0,04%	0,08%
<b>Benchmark</b>	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 FI RENDA FIXA SIMPLES	4.174.721,34	100,00	Fundos de Investimento
Valores a pagar / Ajuste_Cota_Pos	5,15	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	4,49	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,95	0,00	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	0,05	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / IR_a_recolher	0,02	0,00	Outros
Valores a pagar / IOF_a_recolher	0,02	0,00	Outros
Outros Valores a receber	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Cetip	-30,73	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	-165,66	0,00	Outros

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	4.174.721,34	100.00%
Valores a pagar/receber	-25,24	-0.00%
Outros	-160,47	-0.00%

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

Administrador BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração 0,20%
Taxa de Performance Não possui
Disponibilidade de Resgate D+0
Quantidade de Cotistas 1.259
Patrimônio Líquido Fundo 20.140.019.415,30

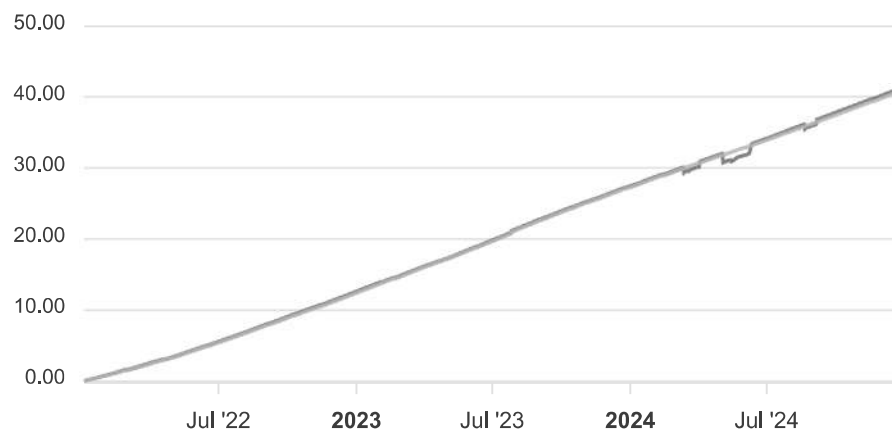
**PERFIL DO FUNDO**

Enquadramento Resolução Artigo 7º, Inciso III, Alínea A
Benchmark CDI
Classificação ANBIMA Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento
Política de Investimento Investe, no mínimo, 80% de sua carteira em cotas de fundo investimento cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços.

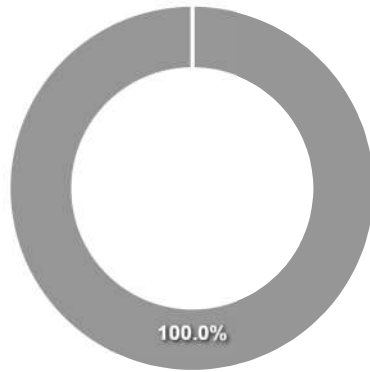
**COMPARATIVO**

📅 31/12/2024

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>Fundo</b>	0,80%	10,88%	2,56%	5,36%	10,88%	25,27%	0,05%	0,12%
<b>Benchmark</b>	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 DI FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	20.140.217,52	100,00	Fundos de Investimento
Valores a pagar / Taxa Cetip	31,55	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	8,17	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,95	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,41	0,00	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	0,10	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	-159,84	0,00	Outros

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	20.140.217,52	100.00%
Valores a pagar/receber	41,18	0.00%
Outros	-159,84	-0.00%

**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

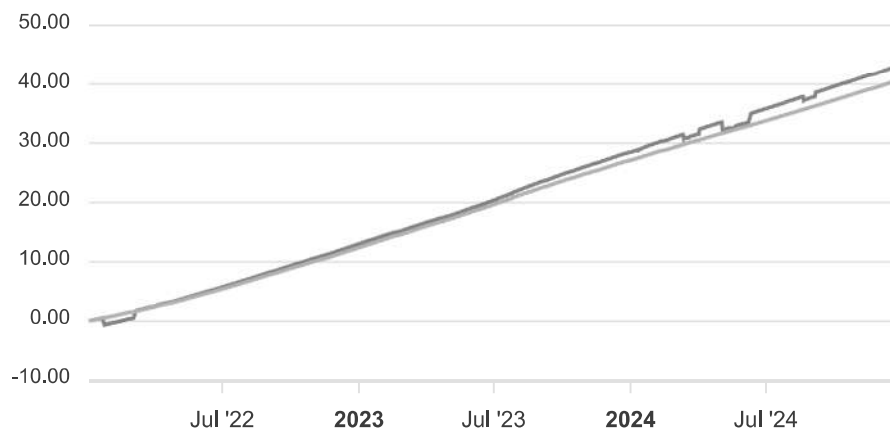
Classificação ANBIMA  
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento

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.

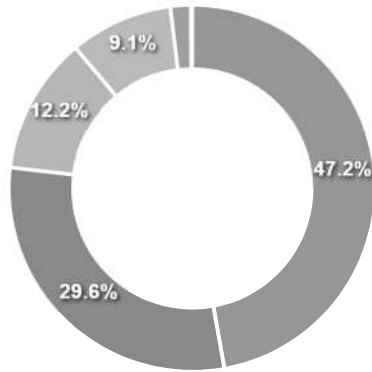
**COMPARATIVO**

📅 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 (BRSTNCLF1R09)	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

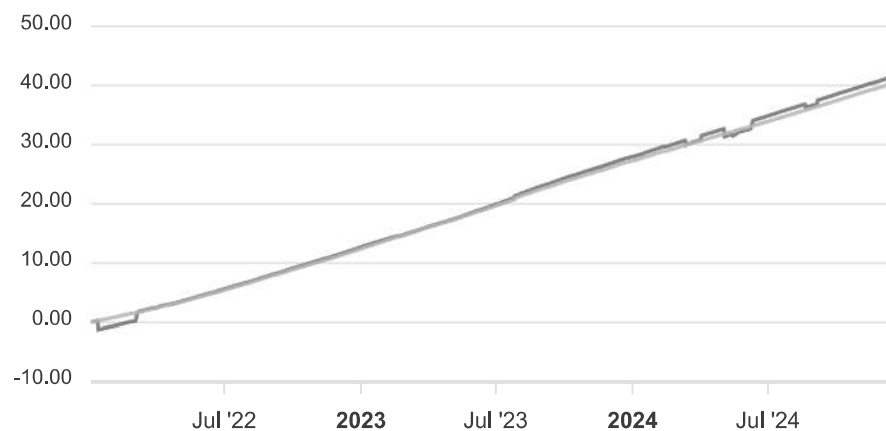
Classificação ANBIMA  
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento

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.

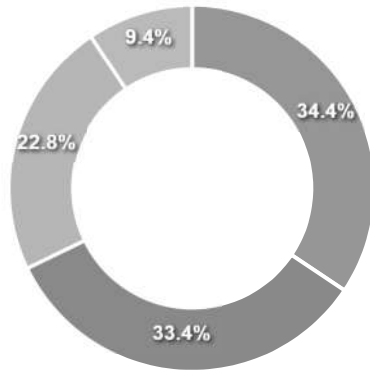
**COMPARATIVO**

📅 31/12/2024

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



**CARTEIRA DO FUNDO**



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

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%

**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  
180

Patrimônio Líquido Fundo  
800.594.123,62

**PERFIL DO FUNDO**

Enquadramento Resolução  
Artigo 7º, Inciso III, Alínea A

Benchmark  
IMA-B

Classificação ANBIMA  
Renda Fixa Indexados

Política de Investimento  
Aplica seus recursos em cotas de fundos de investimento que apliquem em ativos financeiros de renda fixa, com prazo médio superior a 365 dias.

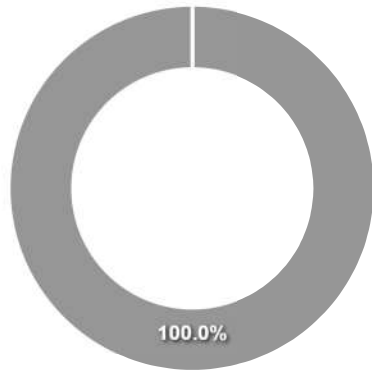
**COMPARATIVO**

📅 31/12/2024

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>Fundo</b>	-2,54%	-2,33%	-3,12%	-1,04%	-2,33%	13,27%	4,37%	9,21%
<b>Benchmark</b>	-2,62%	-2,44%	-3,23%	-1,36%	-2,44%	13,22%		
<b>CDI</b>	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 BRASIL IMA-B FI RENDA FIXA LP	800.629,52	100,00	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	0,53	0,00	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-35,92	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	800.629,52	100.00%
Valores a pagar/receber	-35,39	-0.00%

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

Administrador  
SANTANDER DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES  
MOBILIARIOS S.A

Gestão  
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.

Taxa de Administração  
0,20%

Taxa de Performance  
Não possui

Disponibilidade de Resgate  
D+0

Quantidade de Cotistas  
490

Patrimônio Líquido Fundo  
3.156.991.525,99

**PERFIL DO FUNDO**

Enquadramento Resolução  
Artigo 7º, Inciso III, Alínea A

Benchmark  
CDI

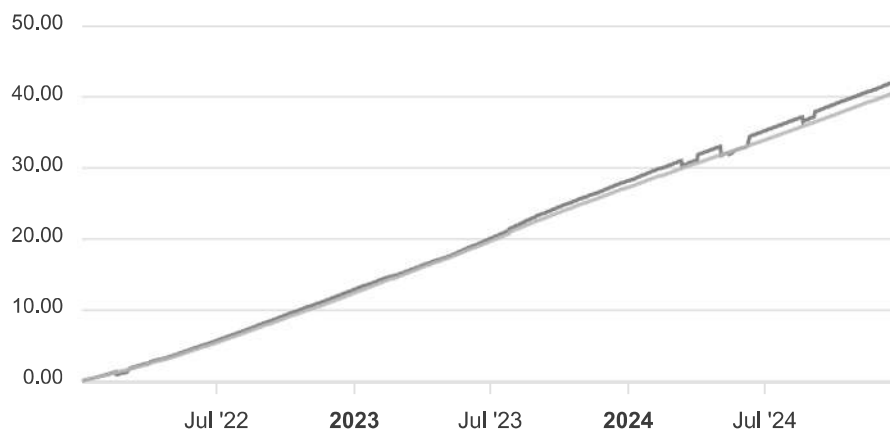
Classificação ANBIMA  
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento

Política de Investimento  
Aplica seus recursos em cotas de fundos de investimento da classe Renda Fixa e cotas de fundos de índice de renda fixa.

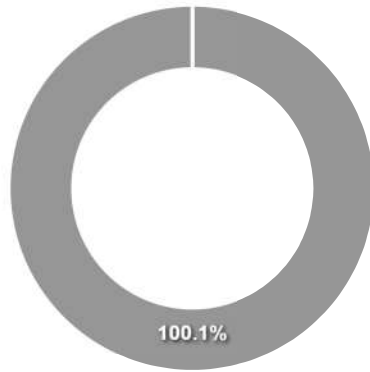
**COMPARATIVO**

📅 31/12/2024

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>Fundo</b>	0,84%	11,18%	2,58%	5,40%	11,18%	26,01%	0,05%	0,10%
<b>Benchmark</b>	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 SANTANDER INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIAD...	3.332.718,04	100,09	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	7,55	0,00	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	5,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-2.878,05	-0,09	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	3.332.718,04	100.09%
Valores a pagar/receber	-2.865,50	-0.09%

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

Administrador INTRAG DTVM LTDA
Gestão AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.
Taxa de Administração 2,00%
Taxa de Performance 20,00%
Disponibilidade de Resgate D+30
Quantidade de Cotistas 1.983
Patrimônio Líquido Fundo 722.480.923,50
Patrimônio Líquido Master 1.078.720.943,47

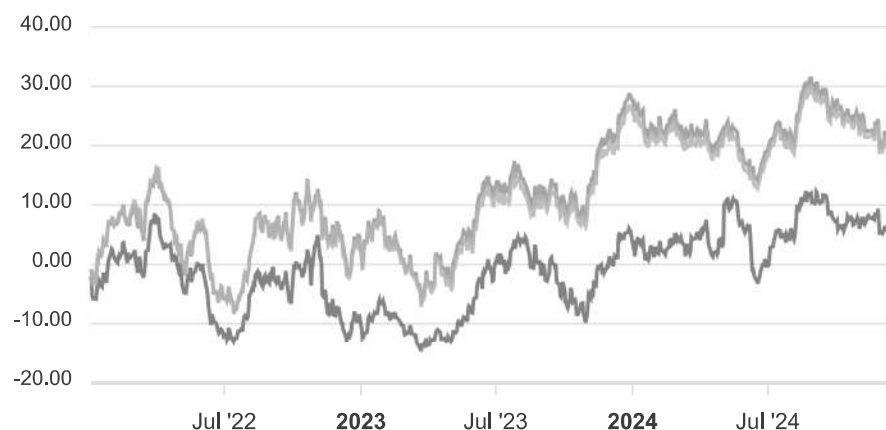
**PERFIL DO FUNDO**

Enquadramento Resolução Artigo 8º, Inciso I
Benchmark IBX
Classificação ANBIMA Ações Livre
Política de Investimento Aplica, no mínimo, 95% dos seus recursos em cotas do AZ QUEST SMALL MID CAPS MASTER FI AÇÕES, CNPJ: 11.403.884/0001-41.

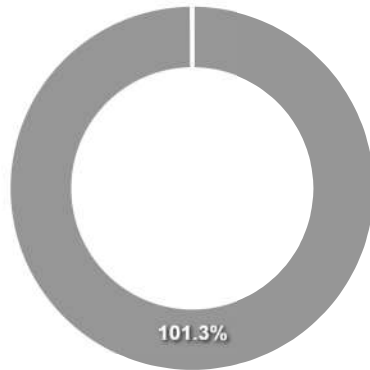
**COMPARATIVO**

31/12/2024

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-3,57%	-3,59%	-4,89%	2,11%	-3,59%	11,15%	5,51%	11,61%
Benchmark	-4,38%	-9,71%	-8,59%	-2,71%	-9,71%	9,50%		
IBOVESPA	-4,28%	-10,36%	-8,75%	-2,92%	-10,36%	9,61%		



**CARTEIRA DO FUNDO**



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de AZ QUEST SMALL MID CAPS MASTER FI AÇÕES	760.946,65	101,31	Fundos de Investimento
Operações Compromissadas - LFT - Venc: 01/09/2030	591,45	0,08	Operação compromissada
Outros Valores a receber	117,71	0,02	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	14,83	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-10.598,79	-1,41	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	760.946,65	101.31%
Operação compromissada	591,45	0.08%
Valores a pagar/receber	-10.466,25	-1.39%

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

Administrador BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração 2,00%
Taxa de Performance 20,00%
Disponibilidade de Resgate D+33
Quantidade de Cotistas 1.047
Patrimônio Líquido Fundo 662.015.115,05

**PERFIL DO FUNDO**

Enquadramento Resolução Artigo 8º, Inciso I
Benchmark Ibovespa
Classificação ANBIMA Ações Valor/Crescimento
Política de Investimento Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em cotas de fundos de investimentos da classe de ações.

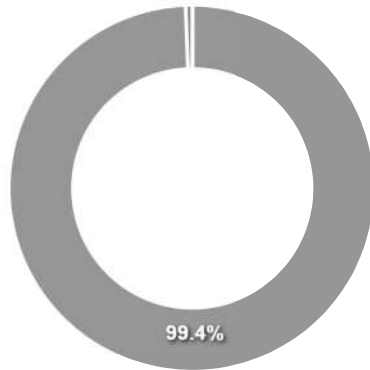
**COMPARATIVO**

📅 31/12/2024

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>Fundo</b>	-4,79%	-11,36%	-7,72%	-4,07%	-11,36%	3,42%	7,98%	16,80%
<b>Benchmark</b>	-4,28%	-10,36%	-8,75%	-2,92%	-10,36%	9,61%		



**CARTEIRA DO FUNDO**



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de BB TOP AÇÕES VALOR FI AÇÕES	526.137,83	79,48	Fundos de Investimento
Cotas de BB TOP ESPELHO AÇÕES TRÍGONO DELPHOS INCOME FIC A...	98.515,26	14,88	Fundos de Investimento
Cotas de BB TOP ESPELHO TRÍGONO PARTHENON F RESP LIMITADA ...	31.043,61	4,69	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	4.105,96	0,62	Valores a pagar/receber
Cotas de BB TOP PRINCIPAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2.390,88	0,36	Fundos de Investimento
Valores a pagar / Auditoria	1,28	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	1,20	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a receber / ANBID DIFER 31/01/25	0,84	0,00	Outros
Outros Valores a pagar	0,08	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,08	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	-3,91	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Cotas a resgatar	-4,19	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Controladoria	-5,72	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Cetip	-8,07	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	-157,30	-0,02	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	658.087,57	99.41%
Valores a pagar/receber	3.929,42	0.59%
Outros	0,84	0.00%

**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 Não possui
Disponibilidade de Resgate D+4
Quantidade de Cotistas 963
Patrimônio Líquido Fundo 573.702.274,63

**PERFIL DO FUNDO**

Enquadramento Resolução Artigo 8º, Inciso I
Benchmark Ibovespa
Classificação ANBIMA Ações Sustentabilidade/Governança
Política de Investimento Aplica, preponderantemente, em ações de emissão de companhias que, em função de adesão aos padrões de governança corporativa definidos por bolsa de valores.

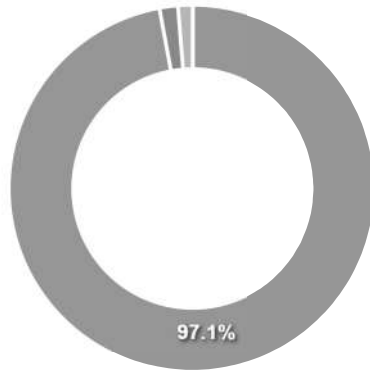
**COMPARATIVO**

📅 31/12/2024

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>Fundo</b>	-4,26%	-9,99%	-8,56%	-3,27%	-9,99%	8,22%	9,06%	19,07%
<b>Benchmark</b>	-4,28%	-10,36%	-8,75%	-2,92%	-10,36%	9,61%		



**CARTEIRA DO FUNDO**



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
VALE ON N1 - VALE3	62.670,31	10,92	Ações
PETROBRAS PN - PETR4	43.134,86	7,52	Ações
PETROBRAS ON - PETR3	37.372,50	6,51	Ações
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	30.312,13	5,28	Ações
WEG ON NM - WEGE3	21.697,97	3,78	Ações
BRASIL ON NM - BBAS3	18.614,91	3,24	Ações
ELETROBRAS ON N1 - ELET3	18.396,07	3,21	Ações
BRADESCO PN N1 - BBDC4	16.426,84	2,86	Ações
SABESP ON NM - SBSP3	15.691,05	2,74	Ações
B3 ON NM - B3SA3	15.637,76	2,73	Ações
ITAUSA PN N1 - ITSA4	14.232,65	2,48	Ações
EMBRAER ON NM - EMBR3	12.148,28	2,12	Ações
JBS ON NM - JBSS3	11.786,61	2,05	Ações
SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3	11.024,58	1,92	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - ITUB4	9.481,96	1,65	Ações
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/06/2030	9.288,19	1,62	Operação compromissada
PETRORIO ON NM - PRIO3	9.118,07	1,59	Ações
BTGP BANCO UNT - BPAC11	9.024,96	1,57	Ações
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	8.298,04	1,45	Ações
REDE D OR ON NM - RDOR3	7.864,52	1,37	Ações
LOCALIZA ON NM - RENT3	7.628,18	1,33	Ações
BBSEGURIDADE ON NM - BBSE3	7.264,94	1,27	Ações
VIBRA ON NM - VBBR3	5.596,41	0,98	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RADL3	5.255,58	0,92	Ações
KLABIN S.A. UNT N2 - KLBN11	5.026,28	0,88	Ações
ENEVA ON NM - ENEV3	4.864,86	0,85	Ações
ULTRAPAR ON NM - UGPA3	4.830,70	0,84	Ações

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Ações	556.944,85	97.09%
Operação compromissada	9.288,19	1.62%
Valores a pagar/receber	7.408,93	1.29%
Outros	14,05	0.00%

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

Administrador	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração	2,00%
Taxa de Performance	Não possui
Disponibilidade de Resgate	D+4
Quantidade de Cotistas	7.253
Patrimônio Líquido Fundo	180.389.699,44

**PERFIL DO FUNDO**

Enquadramento Resolução	Artigo 8º, Inciso I
Benchmark	SMLL
Classificação ANBIMA	Ações Small Caps
Política de Investimento	Aplica, no mínimo, 95% de seus recursos em cotas de fundos de investimento em ações.

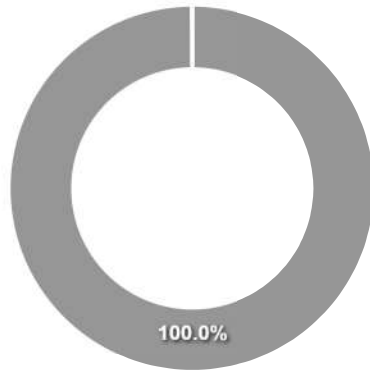
**COMPARATIVO**

📅 31/12/2024

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-10,37%	-31,40%	-16,01%	-14,56%	-31,40%	-19,58%	15,02%	31,63%
Benchmark	-7,83%	-25,03%	-13,16%	-11,95%	-25,03%	-12,20%		
IBOVESPA	-4,28%	-10,36%	-8,75%	-2,92%	-10,36%	9,61%		



**CARTEIRA DO FUNDO**



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de BB TOP SMALL CAPS FI AÇÕES	180.414,00	100,01	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	150,01	0,08	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Valores_a_Liquidar	0,74	0,00	Outros
Outros Valores a receber	0,67	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,33	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Cotas_a_Emitir_Passi	0,33	0,00	Outros
Outros Valores a receber	0,10	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / IR_a_recolher	0,02	0,00	Outros
Outras Disponibilidades	0,01	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Cetip	-4,23	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	-6,54	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa_Adm_a_Pagar	-42,95	-0,02	Outros
Valores a pagar / Cotas_Resgatadas	-120,62	-0,07	Outros

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	180.414,00	100.01%
Valores a pagar/receber	140,35	0.08%
Outros	-162,48	-0.09%

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

Administrador  
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁROS LTDA

Gestão  
BANCO BRADESCO S.A.

Taxa de Administração  
1,50%

Taxa de Performance  
Não possui

Disponibilidade de Resgate  
D+4

Quantidade de Cotistas  
448

Patrimônio Líquido Fundo  
474.686.131,53

**PERFIL DO FUNDO**

Enquadramento Resolução  
Artigo 8º, Inciso I

Benchmark  
IDIV

Classificação ANBIMA  
Ações Dividendos

Política de Investimento  
Aplica seus recursos em ações de empresas com consistente histórico e perspectivas de recebimento de dividendos.

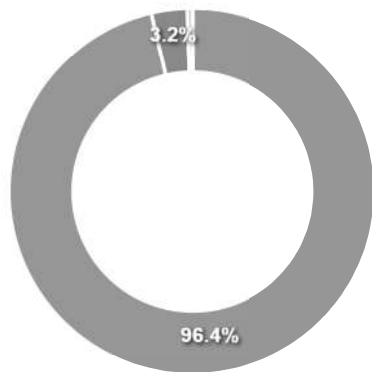
**COMPARATIVO**

📅 31/12/2024

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-4,17%	-8,78%	-7,60%	-0,91%	-8,78%	9,18%	8,95%	18,84%
Benchmark	-4,89%	-2,62%	-6,59%	0,81%	-2,62%	23,51%		
IBOVESPA	-4,28%	-10,36%	-8,75%	-2,92%	-10,36%	9,61%		



**CARTEIRA DO FUNDO**



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
PETROBRAS PN - PETR4	59.551,35	11,98	Ações
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	36.718,68	7,39	Ações
VALE ON N1 - VALE3	28.600,76	5,75	Ações
CEMIG PN N1 - CMIG4	24.068,19	4,84	Ações
BRADESCO PN N1 - BBDC4	22.126,35	4,45	Ações
GERDAU MET PN N1 - GOAU4	16.814,43	3,38	Ações
WEG ON NM - WEGE3	16.706,24	3,36	Ações
SABESP ON NM - SBSP3	15.690,00	3,16	Ações
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2028	15.678,48	3,15	Operação compromissada
ITAUSA PN N1 - ITSA4	15.474,74	3,11	Ações
B3 ON NM - B3SA3	14.303,83	2,88	Ações
BRASIL ON NM - BBAS3	13.229,66	2,66	Ações
ELETROBRAS ON N1 - ELET3	12.086,35	2,43	Ações
ELETROBRAS PNB N1 - ELET6	12.018,98	2,42	Ações
SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3	11.922,27	2,40	Ações
LOCALIZA ON NM - RENT3	11.919,51	2,40	Ações
BTGP BANCO UNT - BPAC11	10.623,77	2,14	Ações
GRUPO NATURAON NM - NTCO3	9.909,11	1,99	Ações
COPASA ON NM - CSMG3	9.745,92	1,96	Ações
ENERGISA UNT N2 - ENGI11	9.670,02	1,95	Ações
EMBRAER ON NM - EMBR3	9.655,39	1,94	Ações
ALLOS ON NM - ALOS3	9.650,07	1,94	Ações
TELEF BRASIL ON - VIVT3	9.640,21	1,94	Ações
AMBEV S.A. ON - ABEV3	9.612,58	1,93	Ações
REDE D OR ON NM - RDOR3	9.599,37	1,93	Ações
BBSEGURIDADE ON NM - BBSE3	9.496,67	1,91	Ações
SLC AGRICOLA ON NM - SLCE3	9.436,22	1,90	Ações

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Ações	479.026,04	96.38%
Operação compromissada	15.678,48	3.15%
Valores a pagar/receber	2.290,14	0.46%
Derivativos	34,77	0.01%

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

Administrador  
BANCO BRADESCO S.A.

Gestão  
BANCO BRADESCO S.A.

Taxa de Administração  
1,50%

Taxa de Performance  
20,00%

Disponibilidade de Resgate  
D+12 du

Quantidade de Cotistas  
1.578

Patrimônio Líquido Fundo  
43.013.037,84

**PERFIL DO FUNDO**

Enquadramento Resolução  
Artigo 8º, Inciso I

Benchmark  
Não definido

Classificação ANBIMA  
Ações Small Caps

Política de Investimento  
Aplica, no mínimo, 85% de seus recursos em cotas de fundos de investimentos em ações que investem em empresas que não estejam incluídas entre as 25 maiores participações do IBX.

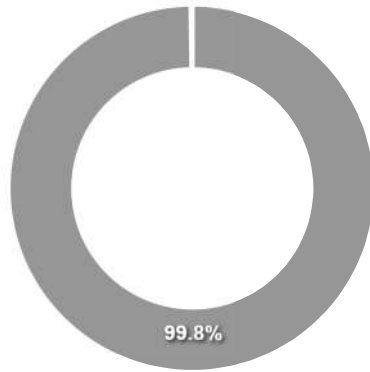
**COMPARATIVO**

📅 31/12/2024

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>Fundo</b>	-8,63%	-24,72%	-13,65%	-14,09%	-24,72%	-14,62%	11,91%	25,08%
<b>IBOVESPA</b>	-4,28%	-10,36%	-8,75%	-2,92%	-10,36%	9,61%		



**CARTEIRA DO FUNDO**



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de BRAM SMALL CAPS FI AÇÕES	42.924,29	99,79	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	176,51	0,41	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	128,08	0,30	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-215,84	-0,50	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	42.924,29	99.79%
Valores a pagar/receber	88,75	0.21%

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

Administrador  
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

Gestão  
CAIXA DTVM

Taxa de Administração  
0,50%

Taxa de Performance  
Não possui

Disponibilidade de Resgate  
D+4

Quantidade de Cotistas  
77

Patrimônio Líquido Fundo  
264.394.304,92

**PERFIL DO FUNDO**

Enquadramento Resolução  
Artigo 8º, Inciso I

Benchmark  
Ibovespa

Classificação ANBIMA  
Ações Indexados

Política de Investimento  
Aplica seus recursos em ativos financeiros de renda variável.

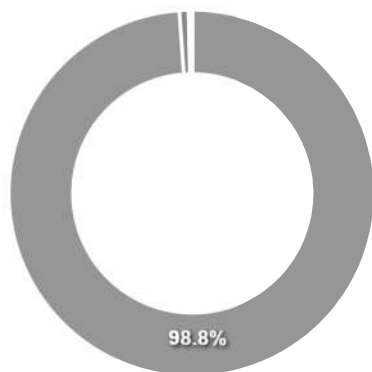
**COMPARATIVO**

📅 31/12/2024

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>Fundo</b>	-4,08%	-10,24%	-8,51%	-2,77%	-10,24%	9,28%	8,99%	18,93%
<b>Benchmark</b>	-4,28%	-10,36%	-8,75%	-2,92%	-10,36%	9,61%		



## CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
VALE ON N1 - VALE3	33.318,91	11,89	Ações
PETROBRAS PN - PETR4	23.215,33	8,29	Ações
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	19.481,30	6,95	Ações
PETROBRAS ON - PETR3	14.063,53	5,02	Ações
BRASIL ON NM - BBAS3	9.401,80	3,36	Ações
WEG ON NM - WEGE3	9.259,12	3,31	Ações
BRADESCO PN N1 - BBDC4	8.733,56	3,12	Ações
SABESP ON NM - SBSP3	8.508,88	3,04	Ações
ELETROBRAS ON N1 - ELET3	8.164,39	2,91	Ações
AMBEV S.A. ON - ABEV3	7.510,13	2,68	Ações
ITAUSA PN N1 - ITSA4	7.219,09	2,58	Ações
B3 ON NM - B3SA3	6.706,92	2,39	Ações
EMBRAER ON NM - EMBR3	5.818,35	2,08	Ações
JBS ON NM - JBSS3	5.783,78	2,06	Ações
SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3	5.370,46	1,92	Ações
BTGP BANCO UNT - BPAC11	5.205,13	1,86	Ações
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	5.103,61	1,82	Ações
LOCALIZA ON NM - RENT3	4.863,57	1,74	Ações
PETRORIO ON NM - PRIO3	4.383,29	1,56	Ações
REDE D OR ON NM - RDOR3	4.145,79	1,48	Ações
RAIADROGASIL ON NM - RADL3	4.086,70	1,46	Ações
GERDAU PN N1 - GGBR4	3.355,79	1,20	Ações
RUMO S.A. ON NM - RAIL3	3.201,78	1,14	Ações
CEMIG PN N1 - CMIG4	2.936,48	1,05	Ações
BBSEGURIDADE ON NM - BBSE3	2.884,65	1,03	Ações
VIBRA ON NM - VBBR3	2.871,20	1,02	Ações
ENEVA ON NM - ENEV3	2.802,03	1,00	Ações

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Ações	276.958,33	98.85%
Valores a pagar/receber	2.252,21	0.80%
Fundos de Investimento	971,43	0.35%

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

Administrador  
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

Gestão  
CAIXA DTVM

Taxa de Administração  
1,72%

Taxa de Performance  
Não possui

Disponibilidade de Resgate  
D+33

Quantidade de Cotistas  
148

Patrimônio Líquido Fundo  
971.373.998,81

Patrimônio Líquido Master  
966.884.937,74

**PERFIL DO FUNDO**

Enquadramento Resolução  
Artigo 8º, Inciso I

Benchmark  
IDIV

Classificação ANBIMA  
Ações Dividendos

Política de Investimento  
Aplica, no mínimo, 95% dos seus recursos em cotas do CAIXA  
VINCI VALOR DIVIDENDOS FI AÇÕES, CNPJ: 15.154.458/0001-72.

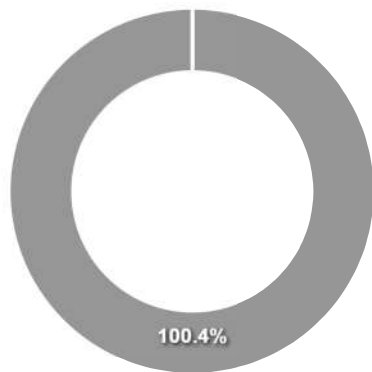
**COMPARATIVO**

📅 31/12/2024

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>Fundo</b>	-4,11%	-5,69%	-8,60%	-2,38%	-5,69%	16,69%	8,39%	17,66%
<b>Benchmark</b>	-4,89%	-2,62%	-6,59%	0,81%	-2,62%	23,51%		
<b>IBOVESPA</b>	-4,28%	-10,36%	-8,75%	-2,92%	-10,36%	9,61%		



**CARTEIRA DO FUNDO**



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de CAIXA VINCI VALOR DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.007.869,91	99,49	Fundos de Investimento
Cotas de CAIXA MASTER TPF FI RENDA FIXA LP	5.806,80	0,57	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	4,20	0,00	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-4.092,55	-0,40	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	1.013.676,72	100.40%
Valores a pagar/receber	-4.088,35	-0.40%

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

Administrador  
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁROS LTDA

Gestão  
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA.

Taxa de Administração  
2,00%

Taxa de Performance  
Não possui

Disponibilidade de Resgate  
D+4

Quantidade de Cotistas  
1.310

Patrimônio Líquido Fundo  
527.931.357,50

**PERFIL DO FUNDO**

Enquadramento Resolução  
Artigo 8º, Inciso I

Benchmark  
Ibovespa

Classificação ANBIMA  
Ações Dividendos

Política de Investimento  
Aplica seus recursos, principalmente, no mercado de renda variável, através do investimento em companhias abertas com histórico consistente de distribuição de dividendos e/ ou juros sobre capital próprio.

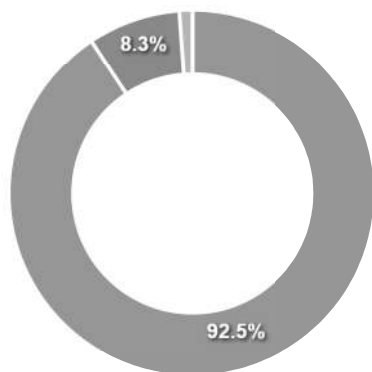
**COMPARATIVO**

📅 31/12/2024

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>Fundo</b>	-4,67%	-10,23%	-8,15%	-2,46%	-10,23%	4,66%	9,21%	19,40%
<b>Benchmark</b>	-4,28%	-10,36%	-8,75%	-2,92%	-10,36%	9,61%		



**CARTEIRA DO FUNDO**



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	50.013,01	8,90	Ações
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2055	46.657,23	8,30	Operação compromissada
PETROBRAS PN - PETR4	37.429,52	6,66	Ações
VALE ON N1 - VALE3	36.997,07	6,58	Ações
ELETROBRAS ON N1 - ELET3	33.290,63	5,92	Ações
GERDAU PN N1 - GGBR4	24.882,11	4,43	Ações
B3 ON NM - B3SA3	23.088,34	4,11	Ações
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	22.015,59	3,92	Ações
PETROBRAS ON - PETR3	20.456,51	3,64	Ações
LOCALIZA ON NM - RENT3	18.603,94	3,31	Ações
ELETROBRAS PNB N1 - ELET6	17.984,85	3,20	Ações
COPEL ON N1 - CPLE3	17.175,22	3,06	Ações
WEG ON NM - WEGE3	16.390,82	2,92	Ações
CPFL ENERGIA ON NM - CPFE3	15.819,95	2,82	Ações
SABESP ON NM - SBSP3	14.311,77	2,55	Ações
ITAUSA PN N1 - ITSA4	13.656,71	2,43	Ações
BTGP BANCO UNT - BPAC11	12.823,94	2,28	Ações
PETRORIO ON NM - PRIO3	12.756,04	2,27	Ações
CSNMINERACAOON N2 - CMIN3	11.960,87	2,13	Ações
TELEF BRASIL ON - VIVT3	11.629,71	2,07	Ações
MULTIPLAN ON N2 - MULT3	11.168,57	1,99	Ações
AREZZO CO ON NM - ARZZ3	10.839,99	1,93	Ações
BBSEGURIDADE ON NM - BBSE3	10.626,51	1,89	Ações
LOJAS RENNER ON NM - LREN3	9.558,13	1,70	Ações
KLABIN S.A. UNT N2 - KLBN11	9.169,03	1,63	Ações
Outros Valores a receber	8.848,73	1,57	Valores a pagar/receber
ENGIE BRASIL ON NM - EGIE3	8.845,60	1,57	Ações

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Ações	519.478,17	92.45%
Operação compromissada	46.657,23	8.30%
Valores a pagar/receber	6.672,42	1.19%
Outros	-486,63	-0.09%
Derivativos	-10.437,58	-1.86%

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

Administrador  
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁROS LTDA

---

Gestão  
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA.

---

Taxa de Administração  
1,97%

---

Taxa de Performance  
20,00%

---

Disponibilidade de Resgate  
D+3

---

Quantidade de Cotistas  
15.751

---

Patrimônio Líquido Fundo  
126.282.898,14

---

Patrimônio Líquido Master  
124.369.877,18

**PERFIL DO FUNDO**

Enquadramento Resolução  
Artigo 8º, Inciso I

---

Benchmark  
Ibovespa

---

Classificação ANBIMA  
Ações Índice Ativo

---

Política de Investimento  
Aplica seus recursos, principalmente, em cotas do PLURAL AÇÕES MASTER FI AÇÕES, CNPJ: 44.212.359/0001-06.

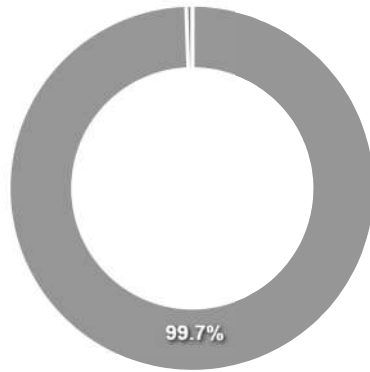
**COMPARATIVO**

📅 31/12/2024

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>Fundo</b>	-4,97%	-16,68%	-12,39%	-9,49%	-16,68%	-1,88%	10,34%	21,78%
<b>Benchmark</b>	-4,28%	-10,36%	-8,75%	-2,92%	-10,36%	9,61%		



**CARTEIRA DO FUNDO**



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de PLURAL AÇÕES MASTER FI AÇÕES	171.552,75	99,71	Fundos de Investimento
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/08/2032	944,93	0,55	Operação compromissada
Outros Valores a receber	134,56	0,08	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	1,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-582,74	-0,34	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	171.552,75	99.71%
Operação compromissada	944,93	0.55%
Valores a pagar/receber	-447,19	-0.26%

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

Administrador  
SANTANDER DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES  
MOBILIARIOS S.A

Gestão  
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.

Taxa de Administração  
2,00%

Taxa de Performance  
Não possui

Disponibilidade de Resgate  
D+3

Quantidade de Cotistas  
3.396

Patrimônio Líquido Fundo  
107.203.341,88

**PERFIL DO FUNDO**

Enquadramento Resolução  
Artigo 8º, Inciso I

Benchmark  
Ibovespa

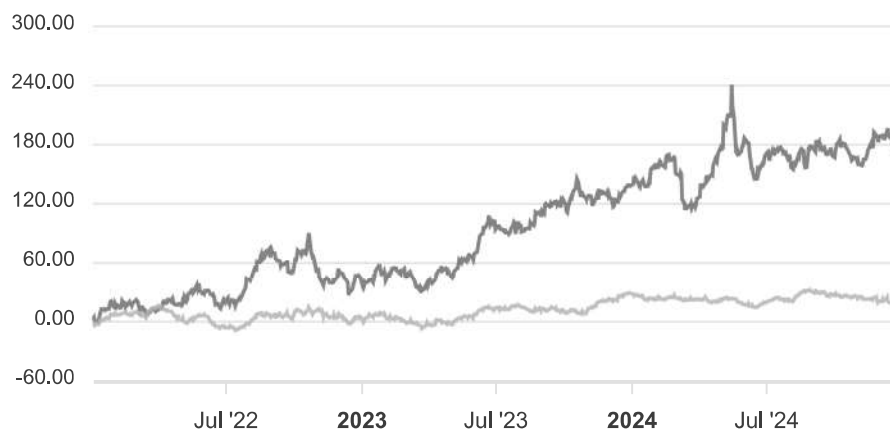
Classificação ANBIMA  
Fundos de Mono Ação

Política de Investimento  
Aplica seus recursos em cotas de fundos de investimento os  
quais aplicam em ações de emissão da PETROBRAS.

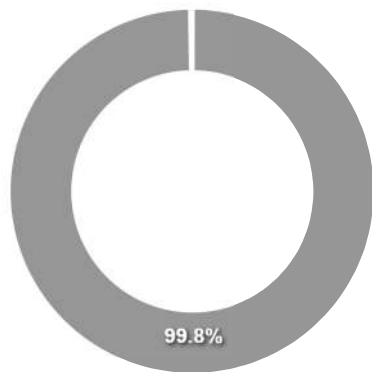
**COMPARATIVO**

📅 31/12/2024

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>Fundo</b>	-0,86%	20,04%	7,00%	6,21%	20,04%	98,77%	10,13%	21,32%
<b>Benchmark</b>	-4,28%	-10,36%	-8,75%	-2,92%	-10,36%	9,61%		



**CARTEIRA DO FUNDO**



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de SANTANDER PETRO TOP FI AÇÕES	109.341,79	99,75	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	600,71	0,55	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	5,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-332,16	-0,30	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	109.341,79	99.75%
Valores a pagar/receber	273,55	0.25%

**PERFIL E CARACTERÍSTICAS**

Administrador  
SAFRA SERVICOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA.

Gestão  
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES  
MOBILIARIOS LTDA.

Taxa de Administração  
0,00%

Taxa de Performance  
Não possui

Disponibilidade de Resgate  
D+1 du

Quantidade de Cotistas  
12

Patrimônio Líquido Fundo  
59.968.585,93

**PERFIL DO FUNDO**

Enquadramento Resolução  
Artigo 10º, Inciso I

Benchmark  
CDI

Classificação ANBIMA  
Não classificado

Política de Investimento  
Aplica seus recursos, principalmente, em cotas do SAFRA CAMB  
ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO, CNPJ: 32.999.558/0001-19.

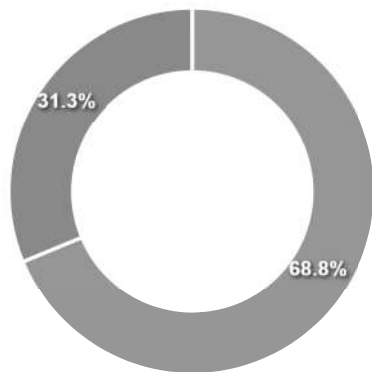
**COMPARATIVO**

📅 31/12/2024

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>Fundo</b>	-1,42%	19,85%	3,03%	6,69%	19,85%	58,56%	5,61%	11,82%
<b>Benchmark</b>	0,93%	10,87%	2,67%	5,37%	10,87%	25,34%		
<b>IBOVESPA</b>	-4,28%	-10,36%	-8,75%	-2,92%	-10,36%	9,61%		



**CARTEIRA DO FUNDO**



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
LTN - Venc.: 01/01/2026 (BRSTNCLTN7U7)	40.050,94	68,81	Títulos Federais
Outras aplicações / SWAP-SPX X PRE SPX	18.205,02	31,28	Outros
Outros Valores a receber	5,66	0,01	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	0,32	0,00	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições compradas - DH1FUTF26	0,09	0,00	Derivativos
Outros Valores a pagar	-54,14	-0,09	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	40.050,94	68.81%
Outros	18.205,02	31.28%
Derivativos	0,09	0.00%
Valores a pagar/receber	-48,16	-0.08%

---

**Parecer do Comitê de Investimento**

O Comitê de Investimentos do **IMPREV INST MUNC PREV VIRADOURO - SP** analisou o relatório de investimentos referente ao mês **Dezembro/2024**, atestando os dados relativos à rentabilidade e riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

### Aprovação do Conselho Fiscal

O Conselho Fiscal do **IMPREV INST MUNC PREV VIRADOURO - SP** analisou, conferiu e aprovou o relatório de investimentos, referente ao mês **Dezembro/2024** bem como o parecer do Comitê de Investimentos, que tratam do acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do **IMPREV INST MUNC PREV VIRADOURO - SP** e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

