

# Relatório Analítico dos Investimentos

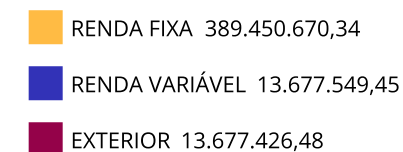
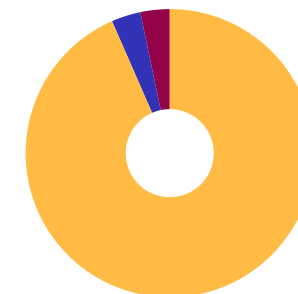
em dezembro, 4º trimestre e ano de 2024

**Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2024)**

| Produto / Fundo                                      | Resgate    | Carência      | Saldo                 | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | Enquadramento                   |
|--|------------|---------------|-----------------------|--------------------|----------|------------------|---------------------------------|
| TÍTULOS PÚBLICOS                                     |            |               | 127.392.869,73        | 30,56%             |          | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea a   |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO D...  | D+0        | Não há        | 35.083.958,98         | 8,42%              | 210      | 0,12%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea b   |
| BTG PACTUAL TESOUREO SELIC INSTITUCIONAL FI RENDA... | D+0        | Não há        | 1.467.077,71          | 0,35%              | 28       | 0,21%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea b   |
| BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...  | D+0        | Não há        | 2.734.846,29          | 0,66%              | 619      | 0,02%            | Artigo 7º, Inciso III, Alínea a |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP        | D+0        | Não há        | 74.870.577,56         | 17,96%             | 1.144    | 0,40%            | Artigo 7º, Inciso III, Alínea a |
| CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA                    | D+0        | Não há        | 46.337.560,02         | 11,12%             | 554      | 0,69%            | Artigo 7º, Inciso III, Alínea a |
| ITAU INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI     | D+0        | Não há        | 78.213.275,11         | 18,76%             | 458      | 1,13%            | Artigo 7º, Inciso III, Alínea a |
| LETRA FINANCEIRA BTG                                 | S/Info     | Não se aplica | 11.498.984,12         | 2,76%              |          | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso IV            |
| LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 6,29%               | D+0        | Não se aplica | 6.849.402,09          | 1,64%              |          | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso IV            |
| LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 6,39%               | D+0        | Não se aplica | 4.571.655,81          | 1,10%              |          | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso IV            |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR 1                                | Não se ... | Não se aplica | 430.462,92            | 0,10%              | 98       | 1,53%            | Artigo 7º, Inciso V, Alínea a   |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES                    | D+30       | Não há        | 4.074.312,18          | 0,98%              | 1.983    | 0,38%            | Artigo 8º, Inciso I             |
| BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES                            | D+4        | Não há        | 2.084.708,00          | 0,50%              | 963      | 0,36%            | Artigo 8º, Inciso I             |
| BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES                          | D+4        | Não há        | 2.058.428,99          | 0,49%              | 24.510   | 0,27%            | Artigo 8º, Inciso I             |
| BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES                     | D+4        | Não há        | 1.507.184,61          | 0,36%              | 284      | 0,49%            | Artigo 8º, Inciso I             |
| SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES                         | D+4        | Não há        | 2.024.329,95          | 0,49%              | 1.939    | 5,34%            | Artigo 8º, Inciso I             |
| VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FI AÇÕES                 | D+4 du ... | Não há        | 1.928.585,72          | 0,46%              | 72       | 0,29%            | Artigo 8º, Inciso I             |
| BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR...  | D+5 du     | Não há        | 10.734.737,69         | 2,58%              | 114      | 0,60%            | Artigo 9º, Inciso II            |
| SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIME...  | D+8        | Não há        | 2.942.688,79          | 0,71%              | 5.679    | 0,38%            | Artigo 9º, Inciso II            |
| <b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>   |            |               | <b>416.805.646,27</b> |                    |          |                  |                                 |

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

| Artigos - Renda Fixa            | Resolução<br>Pró Gestão - Nível 2 | Carteira \$           | Carteira      | Estratégia de Alocação - 2024 |               |                | GAP<br>Superior |
|---------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|---------------|-------------------------------|---------------|----------------|-----------------|
|                                 |                                   |                       |               | Inf                           | Alvo          | Sup            |                 |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea a   | 100,00%                           | 127.392.869,73        | 30,56%        | 3,00%                         | 12,00%        | 40,00%         | 39.329.388,78   |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea b   | 100,00%                           | 36.551.036,69         | 8,77%         | 5,00%                         | 35,85%        | 62,50%         | 223.952.492,23  |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea a | 70,00%                            | 202.156.258,98        | 48,50%        | 13,00%                        | 38,00%        | 60,00%         | 47.927.128,78   |
| Artigo 7º, Inciso IV            | 20,00%                            | 22.920.042,02         | 5,50%         | 1,00%                         | 6,00%         | 12,00%         | 27.096.635,53   |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea a   | 10,00%                            | 430.462,92            | 0,10%         | 0,00%                         | 0,15%         | 0,50%          | 1.653.565,31    |
| <b>Total Renda Fixa</b>         | <b>100,00%</b>                    | <b>389.450.670,34</b> | <b>93,44%</b> | <b>22,00%</b>                 | <b>92,00%</b> | <b>175,00%</b> |                 |



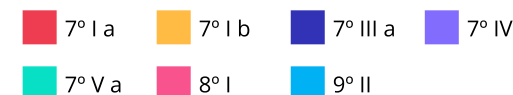
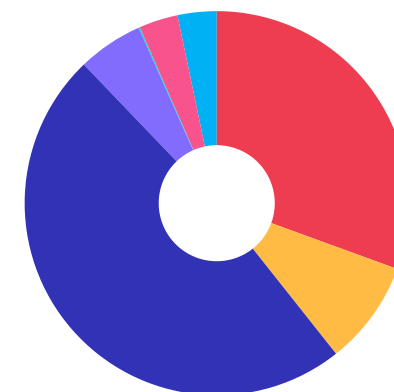
**ATENÇÃO!** Os limites respeitam as condições previstas na Resolução 4.963/2021 em seus Artigo 7º § 7º e Artigo 8º § 3º para RPPS Certificado pelo Pró-Gestão!



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

| Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário    | Resolução Pró Gestão - Nivel 2 | Carteira \$          | Carteira     | Estratégia de Alocação - 2024 |              |               | GAP Superior  |
|---|--------------------------------|----------------------|--------------|-------------------------------|--------------|---------------|---------------|
|   |                                |                      |              | Inf                           | Alvo         | Sup           |               |
| Artigo 8º, Inciso I                                     | 40,00%                         | 13.677.549,45        | 3,28%        | 3,00%                         | 4,00%        | 15,00%        | 48.843.297,49 |
| Artigo 10º, Inciso I                                    | 10,00%                         | 0,00                 | 0,00%        | 0,00%                         | 2,50%        | 8,00%         | 33.344.451,70 |
| <b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b> | <b>40,00%</b>                  | <b>13.677.549,45</b> | <b>3,28%</b> | <b>3,00%</b>                  | <b>6,50%</b> | <b>23,00%</b> |               |

| Artigos - Exterior    | Resolução Pró Gestão - Nivel 2 | Carteira \$          | Carteira     | Estratégia de Alocação - Limite - 2024 |              |               | GAP Superior  |
|-----------------------|--------------------------------|----------------------|--------------|--|--------------|---------------|---------------|
|                       |                                |                      |              | Inferior                               | Alvo         | Superior      |               |
| Artigo 9º, Inciso II  | 10,00%                         | 13.677.426,48        | 3,28%        | 0,00%                                  | 1,00%        | 8,00%         | 19.667.025,22 |
| Artigo 9º, Inciso III | 10,00%                         | 0,00                 | 0,00%        | 0,00%                                  | 0,50%        | 7,00%         | 29.176.395,24 |
| <b>Total Exterior</b> | <b>10,00%</b>                  | <b>13.677.426,48</b> | <b>3,28%</b> | <b>0,00%</b>                           | <b>1,50%</b> | <b>15,00%</b> |               |



**Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos**

| Artigos                         | Estratégia de Alocação - 2024 |            | Limite Inferior (%) | Limite Superior (%) |
|---------------------------------|-------------------------------|------------|---------------------|---------------------|
|                                 | Carteira \$                   | Carteira % |                     |                     |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea a   | 127.392.869,73                | 30,56      | 3,00                | 40,00               |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea b   | 36.551.036,69                 | 8,77       | 5,00                | 62,50               |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea a | 202.156.258,98                | 48,50      | 13,00               | 60,00               |
| Artigo 7º, Inciso IV            | 22.920.042,02                 | 5,50       | 1,00                | 12,00               |
| Artigo 7º, Inciso V, Alínea a   | 430.462,92                    | 0,10       | 0,00                | 0,50                |
| Artigo 8º, Inciso I             | 13.677.549,45                 | 3,28       | 3,00                | 15,00               |
| Artigo 9º, Inciso II            | 13.677.426,48                 | 3,28       | 0,00                | 8,00                |
| Artigo 9º, Inciso III           | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 7,00                |
| Artigo 10º, Inciso I            | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 8,00                |

Enquadramento por Gestores - base (Dezembro / 2024)

| Gestão                            | Valor          | % S/ Carteira | % S/ PL Gestão |
|-----------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBL... | 127.392.869,73 | 30,56         | -              |
| CAIXA DTVM                        | 121.208.137,58 | 29,08         | 0,62           |
| ITAÚ ASSET MANAGEMENT             | 78.213.275,11  | 18,76         | 0,00           |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM        | 49.961.833,66  | 11,99         | -              |
| BANCO BTG PACTUAL                 | 22.920.042,02  | 5,50          | 0,01           |
| BRDESCO ASSET MANAGEMENT          | 4.242.030,90   | 1,02          | 0,17           |
| AZ QUEST INVESTIMENTOS            | 4.074.312,18   | 0,98          | 0,01           |
| SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM... | 2.942.688,79   | 0,71          | 0,00           |
| SUL AMERICA INVESTIMENTOS GEST... | 2.024.329,95   | 0,49          | 0,00           |
| VINCI PARTNERS                    | 1.928.585,72   | 0,46          | -              |
| BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT      | 1.467.077,71   | 0,35          | 0,00           |
| GRAPHEN INVESTIMENTOS             | 430.462,92     | 0,10          | 0,55           |

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

**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2024 - RENDA FIXA**

|   | Mês    | Ano    | 3M     | 6M     | 12M    | 24M     | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|------------------|
| <b>CDI (Benchmark)</b>  | 0,93%  | 10,87% | 2,67%  | 5,37%  | 10,87% | 25,34%  | -       | -                |
| BTG PACTUAL TESOURO SELIC INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA SIMPLES | 0,88%  | 10,85% | 2,64%  | 5,36%  | 10,85% | 25,28%  | 0,03%   | 0,04%            |
| ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI              | 0,86%  | 11,18% | 2,61%  | 5,40%  | 11,18% | 26,27%  | 0,03%   | 0,06%            |
| CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA                             | 0,83%  | 10,87% | 2,58%  | 5,35%  | 10,87% | 25,70%  | 0,06%   | 0,09%            |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP                 | 0,83%  | 11,03% | 2,57%  | 5,38%  | 11,03% | 25,82%  | 0,06%   | 0,06%            |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP          | 0,89%  | 10,82% | 2,64%  | 5,35%  | 10,82% | 25,21%  | 0,02%   | 0,03%            |
| BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 0,86%  | 11,52% | 2,62%  | 5,52%  | 11,52% | 26,71%  | 0,04%   | 0,09%            |
| <b>IPCA (Benchmark)</b>                                       | 0,52%  | 4,83%  | 1,48%  | 2,29%  | 4,83%  | 9,68%   | -       | -                |
| LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 6,29%                        | -      | -      | -      | -      | -      | -       | -       | -                |
| LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 6,39%                        | -      | -      | -      | -      | -      | -       | -       | -                |
| LETRA FINANCEIRA BTG  | -      | -      | -      | -      | -      | -       | -       | -                |
| <b>Não definido (Benchmark)</b>                               | -      | -      | -      | -      | -      | -       | -       | -                |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR 1   | -2,04% | -4,81% | -2,91% | -4,15% | -4,81% | -18,50% | 2,67%   | 2,71%            |

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

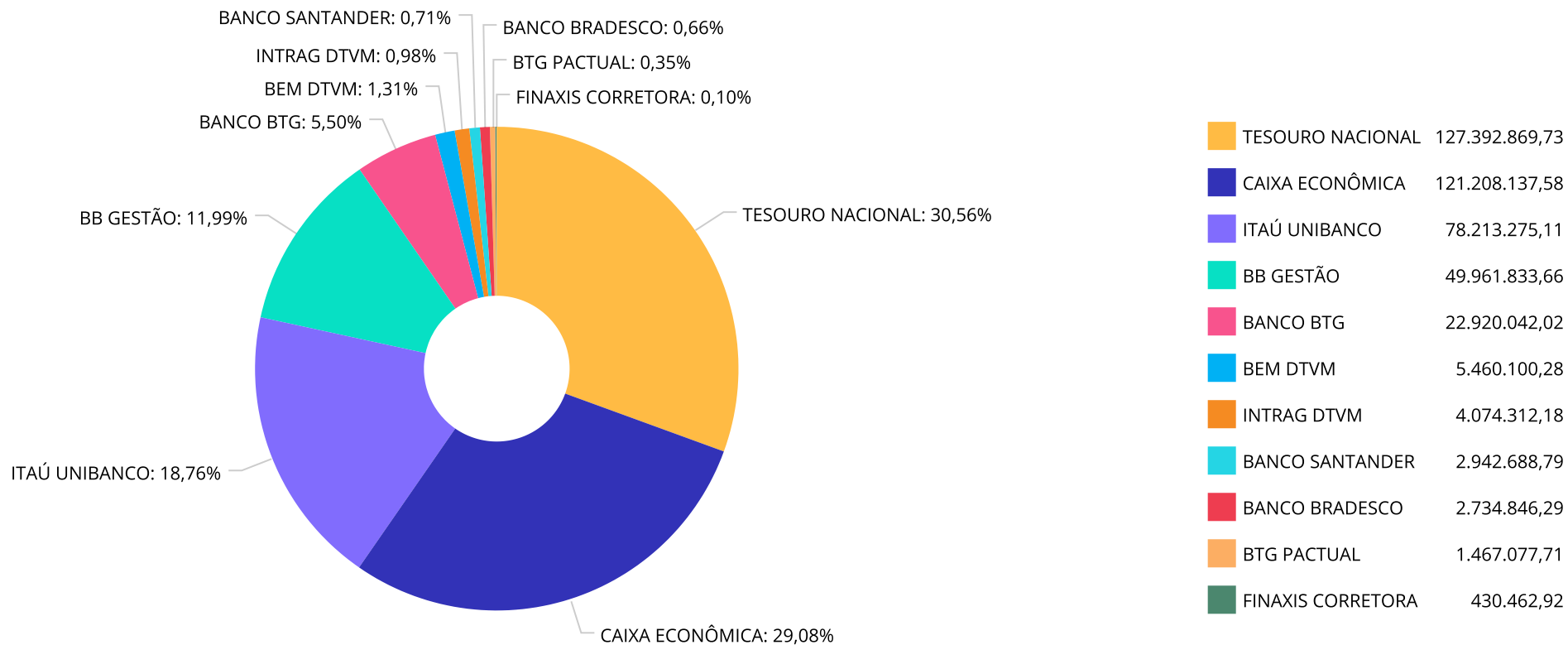
|                                      | Mês    | Ano     | 3M      | 6M      | 12M     | 24M     | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|--------------------------------------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|------------------|
| <b>Ibovespa (Benchmark)</b>          | -4,28% | -10,36% | -8,75%  | -2,92%  | -10,36% | 9,61%   | -       | -                |
| BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES          | -3,90% | -12,96% | -7,09%  | -1,10%  | -12,96% | 3,55%   | 8,02%   | 13,04%           |
| SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES         | -4,52% | -11,79% | -9,26%  | -3,98%  | -11,79% | 4,70%   | 8,61%   | 12,68%           |
| VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FI AÇÕES | -5,76% | -14,64% | -12,34% | -7,70%  | -14,64% | 5,72%   | 9,62%   | 14,18%           |
| BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES            | -4,26% | -9,99%  | -8,56%  | -3,27%  | -9,99%  | 8,22%   | 9,06%   | 12,81%           |
| <b>SMLL (Benchmark)</b>              | -7,83% | -25,03% | -13,16% | -11,95% | -25,03% | -12,20% | -       | -                |
| BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES     | -7,50% | -26,41% | -13,67% | -15,59% | -26,41% | -23,83% | 11,96%  | 18,02%           |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES    | -3,57% | -3,59%  | -4,89%  | 2,11%   | -3,59%  | 11,15%  | 5,51%   | 12,46%           |



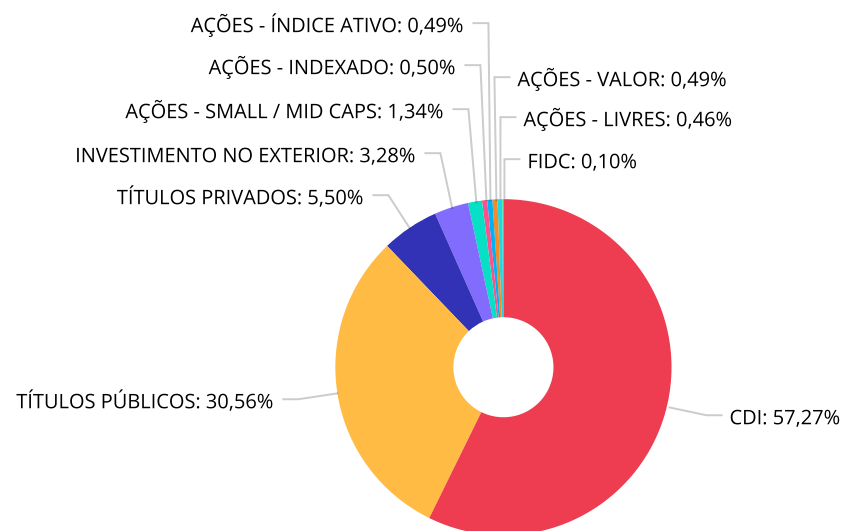
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2024 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

|  | Mês    | Ano    | 3M     | 6M     | 12M    | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|------------------|
| MSCI WORLD (Benchmark)   | -0,45% | 49,65% | 13,20% | 17,61% | 49,65% | 69,07% | -       | -                |
| BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO     | -0,63% | 46,44% | 10,32% | 11,38% | 46,44% | 69,89% | 11,96%  | 16,637%          |
| SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR F... | 0,52%  | 47,75% | 13,40% | 16,62% | 47,75% | 61,59% | 8,28%   | 13,166%          |

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



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



|                            |                |                    |                |                        |               |                            |               |
|----------------------------|----------------|--------------------|----------------|------------------------|---------------|----------------------------|---------------|
| ■ CDI                      | 238.707.295,67 | ■ TÍTULOS PÚBLICOS | 127.392.869,73 | ■ TÍTULOS PRIVADOS     | 22.920.042,02 | ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR | 13.677.426,48 |
| ■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS | 5.581.496,79   | ■ AÇÕES - INDEXADO | 2.084.708,00   | ■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO | 2.058.428,99  | ■ AÇÕES - VALOR            | 2.024.329,95  |
| ■ AÇÕES - LIVRES           | 1.928.585,72   | ■ FIDC             | 430.462,92     |                        |               |                            |               |

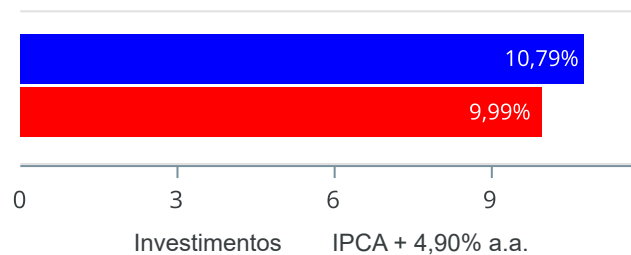
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Dezembro / 2024)

| Títulos Públicos                           | Vencimento | Compra     | Qtde  | P.U. Compra  | P.U. Atual   | \$ Pago       | \$ Atual      | Marcação |
|--|------------|------------|-------|--------------|--------------|---------------|---------------|----------|
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/05/2025 | 29/12/2023 | 7.088 | 4.234,873594 | 4.428,205721 | 30.016.784,03 | 31.387.122,15 | Curva    |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/05/2027 | 19/07/2024 | 2.436 | 4.310,582846 | 4.389,839844 | 10.500.579,81 | 10.693.649,85 | Curva    |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/08/2030 | 19/07/2024 | 1.369 | 4.380,599168 | 4.457,48679  | 5.997.040,26  | 6.102.299,41  | Curva    |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/05/2033 | 15/03/2024 | 4.209 | 4.400,547220 | 4.475,564287 | 18.521.903,25 | 18.837.650,08 | Curva    |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/05/2035 | 07/08/2024 | 1.944 | 4.370,384994 | 4.423,235616 | 8.496.028,43  | 8.598.770,03  | Curva    |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/08/2040 | 26/09/2023 | 2.798 | 4.289,210000 | 4.607,800666 | 12.001.209,58 | 12.892.626,26 | Curva    |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/05/2045 | 26/09/2023 | 1.846 | 4.332,972337 | 4.528,581665 | 7.998.666,93  | 8.359.761,75  | Curva    |
| NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B | 15/05/2045 | 19/07/2024 | 7.081 | 4.236,660716 | 4.310,265522 | 29.999.794,53 | 30.520.990,16 | Curva    |

**Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2024**

| Mês       | Saldo Anterior | Aplicações     | Resgates       | Saldo no Mês   | Retorno      | Retorno Acum  | Retorno Mês | Retorno Acum | Meta Mês | Meta Acum | Gap Acum | VaR   |
|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|---------------|-------------|--------------|----------|-----------|----------|-------|
| Janeiro   | 423.689.101,33 | 83.034.131,85  | 73.230.269,18  | 436.706.840,81 | 3.213.876,81 | 3.213.876,81  | 0,74%       | 0,74%        | 0,84%    | 0,84%     | 88,23%   | 0,77% |
| Fevereiro | 436.706.840,81 | 20.472.671,56  | 26.501.690,07  | 434.977.949,13 | 4.300.126,83 | 7.514.003,64  | 0,98%       | 1,73%        | 1,19%    | 2,04%     | 84,78%   | 1,33% |
| Março     | 434.977.949,13 | 41.737.480,50  | 46.120.648,28  | 434.653.894,18 | 4.059.112,83 | 11.573.116,47 | 0,93%       | 2,68%        | 0,54%    | 2,60%     | 103,31%  | 0,65% |
| Abril     | 434.653.894,18 | 30.459.083,32  | 33.945.792,02  | 433.377.512,41 | 2.210.326,93 | 13.783.443,40 | 0,51%       | 3,20%        | 0,80%    | 3,42%     | 93,78%   | 0,78% |
| Mai       | 433.377.512,41 | 31.479.359,50  | 35.932.925,26  | 432.004.867,52 | 3.080.920,87 | 16.864.364,27 | 0,71%       | 3,94%        | 0,86%    | 4,31%     | 91,42%   | 0,73% |
| Junho     | 432.004.867,52 | 33.590.322,72  | 42.370.263,67  | 428.162.102,13 | 4.937.175,56 | 21.801.539,83 | 1,14%       | 5,13%        | 0,59%    | 4,92%     | 104,09%  | 0,82% |
| Julho     | 428.162.102,13 | 125.899.859,22 | 139.041.565,98 | 419.669.736,66 | 4.649.341,29 | 26.450.881,12 | 1,09%       | 6,27%        | 0,82%    | 5,78%     | 108,36%  | 0,88% |
| Agosto    | 419.669.736,66 | 132.422.752,41 | 134.505.954,34 | 422.384.543,48 | 4.798.008,75 | 31.248.889,87 | 1,14%       | 7,48%        | 0,40%    | 6,21%     | 120,58%  | 0,99% |
| Setembro  | 422.384.543,48 | 35.458.387,71  | 38.365.992,06  | 421.681.257,52 | 2.204.318,39 | 33.453.208,26 | 0,52%       | 8,04%        | 0,84%    | 7,10%     | 113,30%  | 0,72% |
| Outubro   | 421.681.257,52 | 61.693.459,86  | 64.663.665,60  | 422.832.436,83 | 4.121.385,05 | 37.574.593,31 | 0,98%       | 9,10%        | 1,00%    | 8,17%     | 111,38%  | 0,53% |
| Novembro  | 422.832.436,83 | 38.506.821,03  | 41.082.816,86  | 423.976.804,65 | 3.720.363,65 | 41.294.956,96 | 0,88%       | 10,06%       | 0,75%    | 8,98%     | 111,97%  | 0,90% |
| Dezembro  | 423.976.804,65 | 53.049.575,09  | 63.039.193,03  | 416.805.646,27 | 2.818.459,56 | 44.113.416,52 | 0,66%       | 10,79%       | 0,92%    | 9,99%     | 108,03%  | 1,04% |

Investimentos x Meta de Rentabilidade



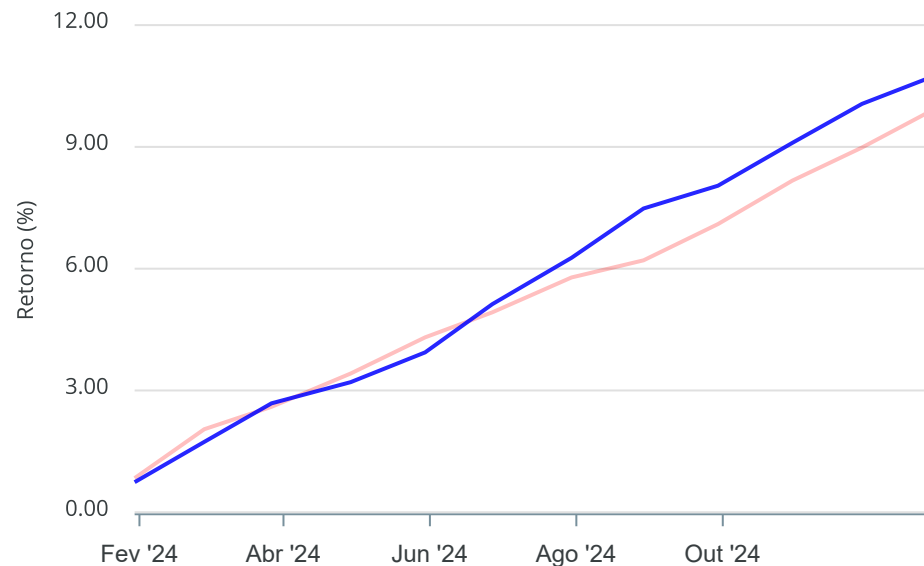
**Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores**

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



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

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

| Ativos Renda Fixa                                     | Saldo Anterior        | Aplicações           | Resgates             | Saldo Atual           | Retorno (R\$)       | Retorno (%)  | (%) Instit | Var - Mês    |
|---|-----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|---------------------|--------------|------------|--------------|
| TÍTULOS PÚBLICOS                                      | 126.123.803,48        | 0,00                 | 0,00                 | 127.392.869,73        | 1.269.066,25        | 1,01%        | -          | -            |
| LETRA FINANCEIRA BTG                                  | 11.389.025,31         | 0,00                 | 0,00                 | 11.498.984,12         | 109.958,81          | 0,97%        | -          | -            |
| LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 6,39%                | 4.529.432,77          | 0,00                 | 0,00                 | 4.571.655,81          | 42.223,04           | 0,93%        | -          | -            |
| LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 6,29%                | 6.786.674,00          | 0,00                 | 0,00                 | 6.849.402,09          | 62.728,09           | 0,92%        | -          | -            |
| ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI      | 77.549.171,38         | 0,00                 | 0,00                 | 78.213.275,11         | 664.103,73          | 0,86%        | 0,86%      | 0,03%        |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP         | 74.481.603,59         | 123.496,45           | 350.000,00           | 74.870.577,56         | 615.477,52          | 0,82%        | 0,83%      | 0,06%        |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI ... | 44.046.890,89         | 2.659.911,81         | 12.000.000,00        | 35.083.958,98         | 377.156,28          | 0,81%        | 0,89%      | 0,02%        |
| BTG PACTUAL TESOURO SELIC INSTITUCIONAL FI RENDA F... | 4.435.398,36          | 0,00                 | 3.000.000,00         | 1.467.077,71          | 31.679,35           | 0,71%        | 0,88%      | 0,03%        |
| CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA                     | 35.089.061,92         | 29.266.166,83        | 18.308.947,96        | 46.337.560,02         | 291.279,23          | 0,45%        | 0,83%      | 0,06%        |
| BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...   | 11.035.999,81         | 21.000.000,00        | 29.380.245,07        | 2.734.846,29          | 79.091,55           | 0,25%        | 0,86%      | 0,04%        |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR 1                                 | 439.415,01            | 0,00                 | 0,00                 | 430.462,92            | -8.952,09           | -2,04%       | -2,04%     | 2,67%        |
| <b>Total Renda Fixa</b>                               | <b>395.906.476,52</b> | <b>53.049.575,09</b> | <b>63.039.193,03</b> | <b>389.450.670,34</b> | <b>3.533.811,76</b> | <b>0,89%</b> |            | <b>0,05%</b> |

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

| Ativos Renda Variável                | Saldo Anterior       | Aplicações  | Resgates    | Saldo Atual          | Retorno (R\$)      | Retorno (%)   | (%) Instit | Var - Mês    |
|--------------------------------------|----------------------|-------------|-------------|----------------------|--------------------|---------------|------------|--------------|
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES    | 4.225.234,18         | 0,00        | 0,00        | 4.074.312,18         | -150.922,00        | -3,57%        | -3,57%     | 5,51%        |
| BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES          | 2.141.924,54         | 0,00        | 0,00        | 2.058.428,99         | -83.495,55         | -3,90%        | -3,90%     | 8,02%        |
| BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES            | 2.177.371,66         | 0,00        | 0,00        | 2.084.708,00         | -92.663,66         | -4,26%        | -4,26%     | 9,06%        |
| SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES         | 2.120.130,18         | 0,00        | 0,00        | 2.024.329,95         | -95.800,23         | -4,52%        | -4,52%     | 8,61%        |
| VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FI AÇÕES | 2.046.487,70         | 0,00        | 0,00        | 1.928.585,72         | -117.901,98        | -5,76%        | -5,76%     | 9,62%        |
| BRDESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES      | 1.629.386,13         | 0,00        | 0,00        | 1.507.184,61         | -122.201,52        | -7,50%        | -7,50%     | 11,96%       |
| <b>Total Renda Variável</b>          | <b>14.340.534,39</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>13.677.549,45</b> | <b>-662.984,94</b> | <b>-4,62%</b> |            | <b>8,18%</b> |



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

FUNDOS EXTERIOR

| Ativos Exterior                                       | Saldo Anterior       | Aplicações  | Resgates    | Saldo Atual          | Retorno (R\$)     | Retorno (%)   | (%) Instit | Var - Mês     |
|---|----------------------|-------------|-------------|----------------------|-------------------|---------------|------------|---------------|
| SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENT... | 2.927.440,45         | 0,00        | 0,00        | 2.942.688,79         | 15.248,34         | 0,52%         | 0,52%      | 8,28%         |
| BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F... | 10.802.353,29        | 0,00        | 0,00        | 10.734.737,69        | -67.615,60        | -0,63%        | -0,63%     | 11,96%        |
| <b>Total Exterior</b>                                 | <b>13.729.793,74</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>13.677.426,48</b> | <b>-52.367,26</b> | <b>-0,38%</b> |            | <b>11,17%</b> |

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

| Ativos Renda Fixa                                     | Saldo Anterior        | Aplicações            | Resgates              | Saldo Atual           | Retorno (R\$)        | Retorno (%)  | (%) Instit |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|--------------|------------|
| TÍTULOS PÚBLICOS                                      | 126.895.035,31        | 0,00                  | 3.169.788,13          | 127.392.869,73        | 3.667.622,55         | 2,89%        | -          |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP         | 99.425.756,38         | 17.012.031,72         | 43.617.066,72         | 74.870.577,56         | 2.049.856,18         | 1,76%        | 2,57%      |
| ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI      | 72.041.407,94         | 4.205.853,96          | 0,00                  | 78.213.275,11         | 1.966.013,21         | 2,58%        | 2,61%      |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI ... | 42.323.137,12         | 3.636.774,17          | 12.000.000,00         | 35.083.958,98         | 1.124.047,69         | 2,45%        | 2,64%      |
| CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA                     | 0,00                  | 77.030.060,93         | 31.268.062,99         | 46.337.560,02         | 575.562,08           | 0,75%        | 2,58%      |
| BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...   | 25.581.324,71         | 46.000.000,00         | 69.329.556,62         | 2.734.846,29          | 483.078,20           | 0,67%        | 2,62%      |
| LETRA FINANCEIRA BTG                                  | 11.190.435,59         | 0,00                  | 0,00                  | 11.498.984,12         | 308.548,53           | 2,76%        | -          |
| LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 6,29%                | 6.650.720,19          | 0,00                  | 0,00                  | 6.849.402,09          | 198.681,90           | 2,99%        | -          |
| LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 6,39%                | 4.438.001,45          | 0,00                  | 0,00                  | 4.571.655,81          | 133.654,36           | 3,01%        | -          |
| BTG PACTUAL TESOURO SELIC INSTITUCIONAL FI RENDA F... | 1.233.313,14          | 3.169.788,13          | 3.000.000,00          | 1.467.077,71          | 63.976,44            | 1,45%        | 2,64%      |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR 1                                 | 443.355,64            | 0,00                  | 0,00                  | 430.462,92            | -12.892,72           | -2,91%       | -2,91%     |
| <b>Total Renda Fixa</b>                               | <b>390.222.487,47</b> | <b>151.054.508,91</b> | <b>162.384.474,46</b> | <b>389.450.670,34</b> | <b>10.558.148,42</b> | <b>1,95%</b> |            |

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

| Ativos Renda Variável                 | Saldo Anterior       | Aplicações          | Resgates            | Saldo Atual          | Retorno (R\$)        | Retorno (%)   | (%) Instit |
|---------------------------------------|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------|------------|
| BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES            | 2.176.126,82         | 0,00                | 2.195.347,07        | 0,00                 | 19.220,25            | 0,88%         | -          |
| ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES | 4.216.719,28         | 0,00                | 4.205.853,96        | 0,00                 | -10.865,32           | -0,26%        | -11,04%    |
| BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES           | 0,00                 | 2.195.347,07        | 0,00                | 2.058.428,99         | -136.918,08          | -6,24%        | -7,08%     |
| BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES             | 2.279.895,20         | 0,00                | 0,00                | 2.084.708,00         | -195.187,20          | -8,56%        | -8,56%     |
| SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES          | 2.230.922,92         | 0,00                | 0,00                | 2.024.329,95         | -206.592,97          | -9,26%        | -9,26%     |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES     | 4.283.639,96         | 0,00                | 0,00                | 4.074.312,18         | -209.327,78          | -4,89%        | -4,89%     |
| BRANCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES        | 1.745.877,47         | 0,00                | 0,00                | 1.507.184,61         | -238.692,86          | -13,67%       | -13,67%    |
| VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FI AÇÕES  | 2.200.026,76         | 0,00                | 0,00                | 1.928.585,72         | -271.441,04          | -12,34%       | -12,34%    |
| <b>Total Renda Variável</b>           | <b>19.133.208,41</b> | <b>2.195.347,07</b> | <b>6.401.201,03</b> | <b>13.677.549,45</b> | <b>-1.249.805,00</b> | <b>-5,86%</b> |            |

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

FUNDOS EXTERIOR

| Ativos Exterior                                       | Saldo Anterior       | Aplicações  | Resgates    | Saldo Atual          | Retorno (R\$)       | Retorno (%)   | (%) Instit |
|---|----------------------|-------------|-------------|----------------------|---------------------|---------------|------------|
| BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F... | 9.730.589,68         | 0,00        | 0,00        | 10.734.737,69        | 1.004.148,01        | 10,32%        | 10,32%     |
| SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENT... | 2.594.971,96         | 0,00        | 0,00        | 2.942.688,79         | 347.716,83          | 13,40%        | 13,40%     |
| <b>Total Exterior</b>                                 | <b>12.325.561,64</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>13.677.426,48</b> | <b>1.351.864,84</b> | <b>10,97%</b> |            |

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

| Ativos Renda Fixa                                     | Saldo Anterior        | Aplicações            | Resgates              | Saldo Atual           | Retorno (R\$)        | Retorno (%)  | (%) Instit |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|--------------|------------|
| TÍTULOS PÚBLICOS                                      | 50.281.738,67         | 73.324.237,99         | 5.709.153,46          | 127.392.869,73        | 9.496.046,53         | 7,68%        | -          |
| ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI      | 66.484.641,77         | 4.205.853,96          | 0,00                  | 78.213.275,11         | 7.522.779,38         | 11,16%       | 11,18%     |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP         | 71.444.759,37         | 256.122.601,95        | 259.766.683,81        | 74.870.577,56         | 7.069.900,05         | 8,14%        | 11,03%     |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI ... | 46.929.448,28         | 19.515.923,57         | 36.139.656,70         | 35.083.958,98         | 4.778.243,83         | 10,33%       | 10,82%     |
| BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...  | 33.248.232,70         | 206.791.299,98        | 241.242.137,45        | 2.734.846,29          | 3.937.451,06         | 7,70%        | 11,52%     |
| CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 37.732.662,41         | 0,00                  | 40.437.405,62         | 0,00                  | 2.704.743,21         | 7,34%        | -          |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR... | 20.755.582,04         | 0,00                  | 22.260.394,35         | 0,00                  | 1.504.812,31         | 7,42%        | 11,45%     |
| BTG PACTUAL TESOURO SELIC INSTITUCIONAL FI RENDA F... | 30.675.244,77         | 45.856.402,10         | 76.497.383,14         | 1.467.077,71          | 1.432.813,98         | 8,85%        | 10,85%     |
| LETRA FINANCEIRA BTG                                  | 10.332.259,28         | 0,00                  | 0,00                  | 11.498.984,12         | 1.166.724,84         | 11,28%       | -          |
| LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 6,29%                | 6.141.967,26          | 0,00                  | 0,00                  | 6.849.402,09          | 707.434,83           | 11,49%       | -          |
| CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA                     | 0,00                  | 77.030.060,93         | 31.268.062,99         | 46.337.560,02         | 575.562,08           | 1,13%        | 10,86%     |
| LETRA FINANCEIRA BTG TAXA IPCA + 6,39%                | 4.095.607,58          | 0,00                  | 0,00                  | 4.571.655,81          | 476.048,23           | 11,62%       | -          |
| BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA       | 5.104.956,60          | 0,00                  | 5.469.514,13          | 0,00                  | 364.557,53           | 7,28%        | -          |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR 1                                 | 452.208,40            | 0,00                  | 0,00                  | 430.462,92            | -21.745,48           | -4,83%       | -4,81%     |
| <b>Total Renda Fixa</b>                               | <b>383.679.309,13</b> | <b>682.846.380,48</b> | <b>718.790.391,65</b> | <b>389.450.670,34</b> | <b>41.715.372,38</b> | <b>3,91%</b> |            |

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

| Ativos Renda Variável                        | Saldo Anterior       | Aplicações          | Resgates             | Saldo Atual          | Retorno (R\$)        | Retorno (%)   | (%) Instit |
|--|----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------|------------|
| WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO   | 2.149.019,48         | 0,00                | 2.347.006,45         | 0,00                 | 197.986,97           | 9,22%         | 28,35%     |
| BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | 2.172.807,17         | 0,00                | 2.122.520,52         | 0,00                 | -50.286,65           | -2,32%        | -20,38%    |
| BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES                 | 3.438.205,55         | 0,00                | 3.356.103,85         | 0,00                 | -82.101,70           | -2,39%        | -15,18%    |
| BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES                 | 2.167.648,47         | 0,00                | 2.080.365,28         | 0,00                 | -87.283,19           | -4,04%        | -17,68%    |
| BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES                   | 2.325.394,53         | 0,00                | 2.195.347,07         | 0,00                 | -130.047,46          | -5,60%        | -          |
| BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES                  | 0,00                 | 2.195.347,07        | 0,00                 | 2.058.428,99         | -136.918,08          | -6,24%        | -12,96%    |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES            | 4.225.953,88         | 0,00                | 0,00                 | 4.074.312,18         | -151.641,70          | -3,59%        | -3,59%     |
| BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES                    | 2.316.037,31         | 0,00                | 0,00                 | 2.084.708,00         | -231.329,31          | -9,99%        | -9,99%     |
| ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES        | 4.464.567,99         | 0,00                | 4.205.853,96         | 0,00                 | -258.714,03          | -5,81%        | -15,98%    |
| SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES                 | 2.294.909,28         | 0,00                | 0,00                 | 2.024.329,95         | -270.579,33          | -11,79%       | -11,79%    |
| VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FI AÇÕES         | 2.259.314,76         | 0,00                | 0,00                 | 1.928.585,72         | -330.729,04          | -14,64%       | -14,64%    |
| BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES             | 2.048.064,64         | 0,00                | 0,00                 | 1.507.184,61         | -540.880,03          | -26,41%       | -26,41%    |
| <b>Total Renda Variável</b>                  | <b>29.861.923,06</b> | <b>2.195.347,07</b> | <b>16.307.197,13</b> | <b>13.677.549,45</b> | <b>-2.072.523,55</b> | <b>-6,47%</b> |            |

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

FUNDOS EXTERIOR

| Ativos Exterior                                       | Saldo Anterior       | Aplicações          | Resgates            | Saldo Atual          | Retorno (R\$)       | Retorno (%)   | (%) Instit |
|---|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|---------------------|---------------|------------|
| BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F... | 5.279.170,80         | 2.762.177,22        | 0,00                | 10.734.737,69        | 2.693.389,67        | 45,43%        | 46,44%     |
| SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENT... | 1.991.652,02         | 0,00                | 0,00                | 2.942.688,79         | 951.036,77          | 47,75%        | 47,75%     |
| SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I       | 2.877.046,32         | 0,00                | 3.703.187,57        | 0,00                 | 826.141,25          | 28,72%        | 52,62%     |
| <b>Total Exterior</b>                                 | <b>10.147.869,14</b> | <b>2.762.177,22</b> | <b>3.703.187,57</b> | <b>13.677.426,48</b> | <b>4.470.567,69</b> | <b>34,63%</b> |            |

## Disclaimer

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

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

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

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

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

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

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

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





