CRÉDITO
& MERCADO

Relatório Analítico dos Investimentos

em dezembro, 4º trimestre e ano de 2024

Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	5.713.865,73	1,19%	462	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RENDA FIXA	D+1	Não há	19.811.798,49	4,13%	774	2,98%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BANRISUL FOCO IMA GERAL FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	724.134,44	0,15%	299	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BANRISUL FOCO IMA-B FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	1.190.783,90	0,25%	410	0,44%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	33.396.367,55	6,96%	523	5,55%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BANRISUL NTN-B 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0	Não há	1.023.447,51	0,21%	32	1,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	38.530.350,25	8,03%	611	0,73%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	41.554.720,45	8,66%	775	0,90%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	17.469.443,72	3,64%	709	0,42%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	34.126.182,89	7,11%	531	0,98%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	10.582.718,58	2,21%	527	0,40%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA F...	D+0	17/08/2026	13.166.839,12	2,74%	398	0,33%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITAD...	D+0	17/05/2027	1.992.321,07	0,42%	115	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	14.587.848,03	3,04%	638	0,40%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	8.868.544,95	1,85%	741	0,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	373.147,79	0,08%	826	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	12.705.432,59	2,65%	621	0,46%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	169.134,48	0,04%	1.130	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	D+1 du	Não há	10.478.828,00	2,18%	41.761	0,22%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	95.240.912,06	19,85%	1.259	0,47%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	D+0	Não há	12.827.668,91	2,67%	180	1,60%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	40.115.603,08	8,36%	63	9,83%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RE...	D+31	Não há	17.614.193,16	3,67%	4.198	2,72%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	D+0	18/04/2018	3.288.870,00	0,69%	70	3,76%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	D+3	Não há	3.459.673,82	0,72%	22.636	0,21%	Artigo 8º, Inciso I
BB AGRO FIC AÇÕES	D+2 du	Não há	2.057.333,74	0,43%	3.504	1,17%	Artigo 8º, Inciso I
BB ASG BRASIL IS FIC AÇÕES	D+2 du	Não há	491.079,54	0,10%	509	8,64%	Artigo 8º, Inciso I
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	D+4	Não há	540.248,23	0,11%	18.559	0,10%	Artigo 8º, Inciso I
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+4	Não há	4.215.466,32	0,88%	24.510	0,56%	Artigo 8º, Inciso I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	2.312.709,52	0,48%	15.252	0,24%	Artigo 8º, Inciso I
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	D+3	Não há	1.772.438,00	0,37%	90.291	0,02%	Artigo 8º, Inciso II
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR ...	D+2 du	Não há	5.153.981,77	1,07%	21.564	1,40%	Artigo 9º, Inciso III
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	8.994.780,39	1,87%	12.928	0,79%	Artigo 9º, Inciso III
BB US BIOTECH FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	D+3 du	Não há	637.634,86	0,13%	2.220	3,77%	Artigo 9º, Inciso III
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du	Não há	1.378.491,63	0,29%	70	1,39%	Artigo 10º, Inciso I
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	D+1 du	Não há	7.557.078,30	1,58%	130.671	0,08%	Artigo 10º, Inciso I
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	1.193.650,98	0,25%	30.165	0,14%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	D+1	Não há	4.455.898,91	0,93%	8.738	0,21%	Artigo 10º, Inciso I

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

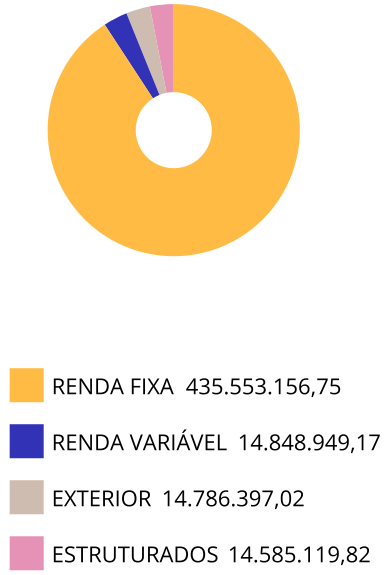
Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
Total para cálculo dos limites da Resolução			**479.773.622,76**				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			**800,50**				Artigo 6º
PL Total			**479.774.423,26**				

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	479.773.622,76
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	255.987.081,54	53,36%	0,00%	56,00%	100,00%	223.786.541,22
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	158.663.012,05	33,07%	0,00%	20,00%	60,00%	129.201.161,61
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	20,00%	95.954.724,55
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	23.988.681,14
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	20.903.063,16	4,36%	0,00%	0,00%	5,00%	3.085.617,98
Total Renda Fixa	100,00%	435.553.156,75	90,78%	0,00%	81,00%	290,00%	



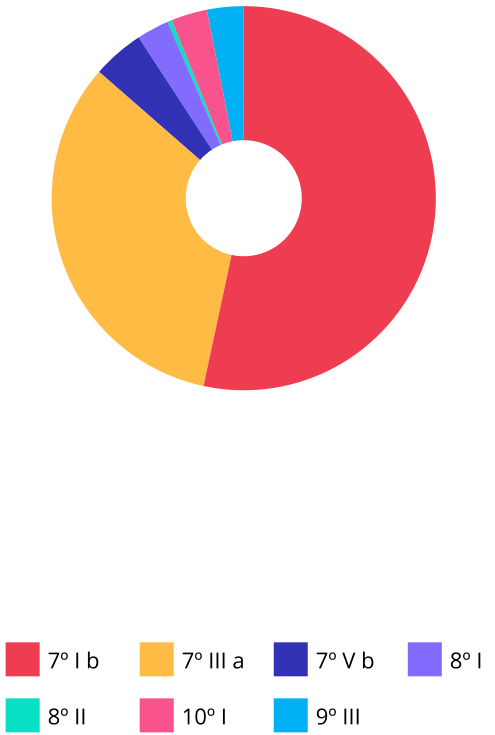
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	13.076.511,17	2,73%	0,00%	10,00%	30,00%	130.855.575,66
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	1.772.438,00	0,37%	0,00%	0,00%	30,00%	142.159.648,83
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	14.585.119,82	3,04%	0,00%	5,00%	10,00%	33.392.242,46
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	23.988.681,14
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	29.434.068,99	6,13%	0,00%	16,00%	75,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	14.786.397,02	3,08%	0,00%	3,00%	10,00%	33.190.965,26
Total Exterior	10,00%	14.786.397,02	3,08%	0,00%	3,00%	10,00%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	23.988.681,14



Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	255.987.081,54	53,36	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	158.663.012,05	33,07	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	20.903.063,16	4,36	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	13.076.511,17	2,73	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	1.772.438,00	0,37	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso III	14.786.397,02	3,08	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	14.585.119,82	3,04	0,00	10,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Enquadramento por Gestores - base (Dezembro / 2024)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	318.748.638,40	66,44	-
CAIXA DTVM	97.392.148,74	20,30	0,50
BANRISUL CORRETORA	61.860.397,62	12,89	0,34
BLACKROCK INVESTIMENTOS	1.772.438,00	0,37	0,01

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)

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,93%	10,09%	2,72%	4,82%	10,07%	20,92%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	-0,45%	-	0,35%	-	-	-	2,62%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	0,10%	-	1,40%	3,24%	-	-	1,98%	-
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	-0,24%	5,84%	0,79%	2,55%	5,84%	18,67%	-	-
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RENDA FIXA	-0,27%	5,79%	0,75%	2,63%	5,79%	18,36%	2,35%	2,28%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,29%	5,43%	0,67%	2,41%	5,43%	17,98%	2,40%	2,35%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,15%	6,08%	0,97%	2,88%	6,08%	18,52%	2,25%	2,18%
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	1,01%	11,15%	2,97%	5,31%	11,12%	23,23%	-	-
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	-0,11%	6,13%	1,12%	3,17%	6,13%	19,44%	1,70%	1,94%
IMA Geral (Benchmark)	-0,59%	5,10%	0,10%	2,61%	5,10%	20,65%	-	-
BANRISUL FOCO IMA GERAL FI RENDA FIXA LP	-0,64%	4,74%	-0,01%	2,43%	4,74%	20,11%	1,79%	1,93%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,70%	9,46%	2,13%	4,74%	9,46%	23,96%	-	-
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,67%	9,08%	2,03%	4,54%	9,08%	23,26%	0,24%	0,46%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,69%	9,33%	2,08%	4,64%	9,33%	23,57%	0,23%	0,45%
IMA-B 5 (Benchmark)	-0,28%	6,16%	0,82%	2,75%	6,16%	19,03%	-	-

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,31%	5,92%	0,75%	2,63%	5,92%	18,59%	2,25%	2,11%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	-0,28%	5,87%	0,77%	2,59%	5,87%	18,51%	2,22%	2,10%
IMA-B (Benchmark)	-2,62%	-2,44%	-3,23%	-1,36%	-2,44%	13,22%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-2,62%	-2,69%	-3,26%	-1,48%	-2,69%	12,67%	4,55%	4,63%
BANRISUL FOCO IMA-B FI RENDA FIXA LP	-2,73%	-3,04%	-3,45%	-1,67%	-3,04%	12,06%	4,63%	4,69%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-2,66%	-2,72%	-3,33%	-1,51%	-2,72%	12,71%	4,62%	4,66%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	-2,54%	-2,33%	-3,12%	-1,04%	-2,33%	13,28%	4,37%	4,61%
IRF-M (Benchmark)	-1,66%	1,86%	-1,97%	0,34%	1,86%	18,67%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,65%	1,63%	-2,00%	0,26%	1,63%	17,96%	3,08%	3,25%
CDI (Benchmark)	0,93%	10,87%	2,67%	5,37%	10,87%	25,34%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,17%	8,12%	1,38%	4,13%	8,12%	24,33%	0,77%	0,82%
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	0,87%	10,90%	2,65%	5,40%	10,90%	25,32%	0,04%	0,06%
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,84%	10,53%	2,60%	5,26%	10,53%	24,82%	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%	0,06%
BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP LIMITADA FIF C...	0,41%	-	2,09%	5,36%	-	-	0,25%	-
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	4,04%	18,91%	9,73%	10,64%	18,91%	29,53%	3,16%	3,65%

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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
IPCA (Benchmark)	0,52%	4,83%	1,48%	2,29%	4,83%	9,68%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,20%	6,26%	1,60%	3,81%	6,26%	20,70%	1,18%	1,41%

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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
CDI (Benchmark)	0,93%	10,87%	2,67%	5,37%	10,87%	25,34%	-	-
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	0,71%	8,19%	1,93%	4,40%	8,19%	21,98%	0,16%	0,67%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	0,46%	5,47%	0,30%	3,21%	5,47%	18,51%	0,54%	1,71%
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	0,38%	2,28%	-0,59%	1,70%	2,28%	13,05%	0,59%	2,48%
Ibovespa (Benchmark)	-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%
BB ASG BRASIL IS FIC AÇÕES	-6,84%	-13,25%	-9,96%	-6,52%	-13,25%	-6,96%	9,93%	15,76%
BB AGRO FIC AÇÕES	-4,28%	-11,49%	-5,46%	-6,18%	-11,49%	-2,00%	9,29%	15,97%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	-3,85%	-14,27%	-7,17%	-3,56%	-14,27%	1,97%	7,13%	11,85%
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	-4,16%	-9,99%	-8,59%	-2,62%	-9,99%	10,55%	9,13%	12,80%
IDIV (Benchmark)	-4,89%	-2,62%	-6,59%	0,81%	-2,62%	23,51%	-	-
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	-4,81%	-8,03%	-8,05%	-1,84%	-8,03%	11,61%	8,52%	12,25%
MSCI ACWI (Benchmark)	-0,22%	48,02%	12,27%	16,86%	48,02%	64,93%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-1,87%	28,64%	3,69%	10,23%	28,64%	71,37%	6,52%	12,28%
MSCI USA Extended ESG Focus (Benchmark)	-0,43%	57,10%	16,01%	20,37%	57,10%	80,42%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	3,13%	54,18%	18,08%	19,02%	54,18%	79,78%	7,84%	16,04%

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	-2,50%	23,31%	2,07%	7,71%	23,31%	53,19%	-	-
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	-1,90%	27,38%	3,78%	9,58%	27,38%	62,45%	5,94%	12,40%

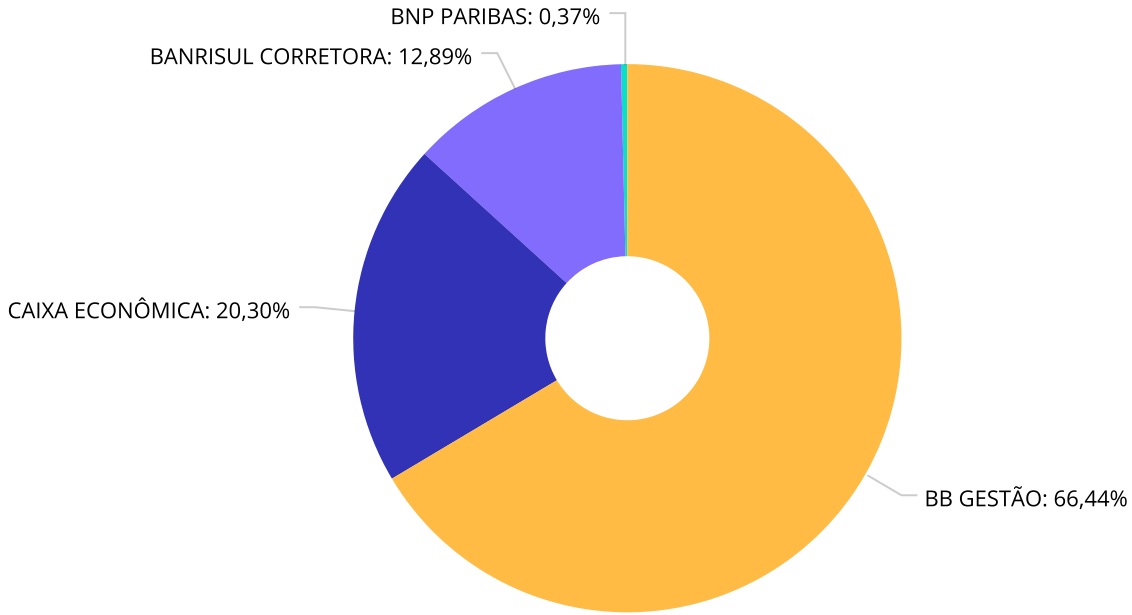
Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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 USA Extended ESG Focus (Benchmark)	-0,43%	57,10%	16,01%	20,37%	57,10%	80,42%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	3,13%	54,18%	18,08%	19,02%	54,18%	79,78%	7,84%	16,040%
Global BDRX (Benchmark)	4,64%	70,59%	20,17%	20,93%	70,59%	115,52%	-	-
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-2,68%	16,68%	-0,33%	4,74%	16,68%	39,34%	5,95%	12,063%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BB US BIOTECH FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-6,07%	-0,25%	-8,90%	-5,37%	-0,25%	4,28%	6,93%	14,470%

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

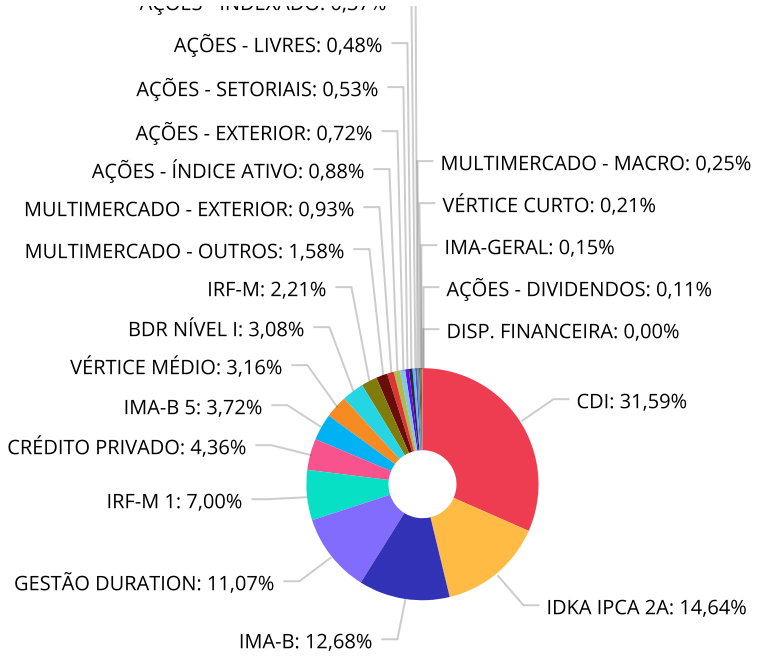
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Dezembro / 2024)



BB GESTÃO	318.748.638,40
CAIXA ECONÔMICA	97.392.148,74
BANRISUL CORRETORA	61.860.397,62
BNP PARIBAS	1.772.438,00

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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

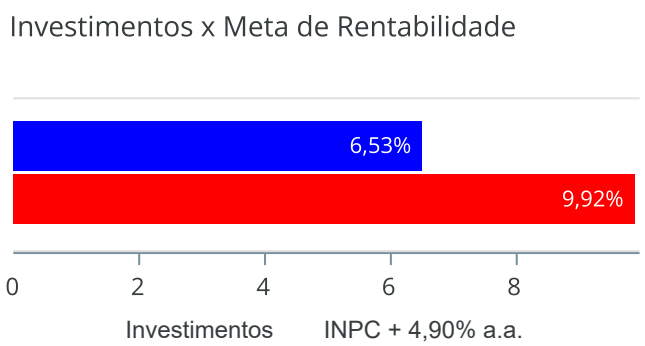


CDI	151.549.208,87	IDKA IPCA 2A	70.235.063,89	IMA-B	60.850.068,29	GESTÃO DURATION	53.118.198,28
IRF-M 1	33.565.502,03	CRÉDITO PRIVADO	20.903.063,16	IMA-B 5	17.842.591,51	VÉRTICE MÉDIO	15.159.160,19
BDR NÍVEL I	14.786.397,02	IRF-M	10.582.718,58	MULTIMERCADO - OUTROS	7.557.078,30	MULTIMERCADO - EXTERIOR	4.455.898,91
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	4.215.466,32	AÇÕES - EXTERIOR	3.459.673,82	AÇÕES - SETORIAIS	2.548.413,28	AÇÕES - LIVRES	2.312.709,52
AÇÕES - INDEXADO	1.772.438,00	MULTIMERCADO - MODERADO	1.378.491,63	MULTIMERCADO - MACRO	1.193.650,98	VÉRTICE CURTO	1.023.447,51
IMA-GERAL	724.134,44	AÇÕES - DIVIDENDOS	540.248,23	DISP. FINANCEIRA	800,50		

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2024

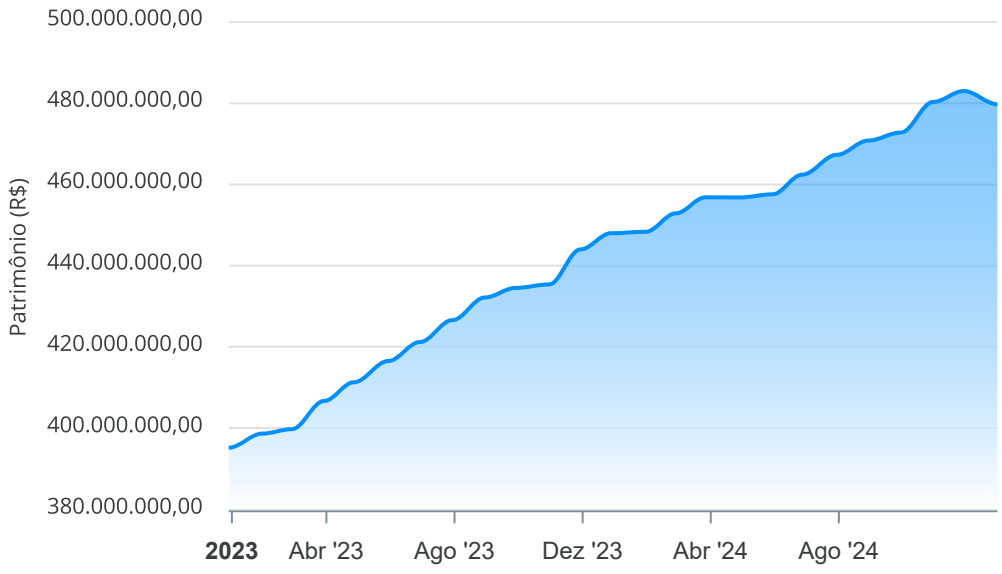
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	445.315.072,69	3.951.337,71	6.071.912,21	445.305.096,06	2.110.597,87	2.110.597,87	0,47%	0,47%	0,99%	0,99%	47,83%	0,89%
Fevereiro	445.305.096,06	8.889.257,05	7.706.596,37	450.210.660,01	3.722.903,27	5.833.501,14	0,83%	1,31%	1,17%	2,18%	60,26%	0,81%
Março	450.210.660,01	4.724.822,33	4.016.360,93	454.139.128,66	3.220.007,25	9.053.508,39	0,71%	2,04%	0,57%	2,76%	73,73%	0,75%
Abril	454.139.128,66	18.441.181,10	17.254.713,78	454.113.980,44	-1.211.615,54	7.841.892,85	-0,27%	1,76%	0,79%	3,57%	49,37%	1,20%
Maio	454.113.980,44	1.637.817,33	5.442.130,10	454.865.585,61	4.555.917,94	12.397.810,79	1,00%	2,78%	0,86%	4,46%	62,38%	0,88%
Junho	454.865.585,61	7.320.330,12	4.675.849,19	459.710.293,65	2.200.227,11	14.598.037,90	0,48%	3,28%	0,63%	5,12%	63,99%	1,14%
Julho	459.710.293,65	11.537.936,75	11.605.279,75	464.618.642,42	4.975.691,77	19.573.729,67	1,08%	4,40%	0,70%	5,86%	75,05%	1,24%
Agosto	464.618.642,42	23.700.228,13	23.891.900,54	468.142.637,52	3.715.667,51	23.289.397,18	0,80%	5,23%	0,28%	6,15%	85,03%	1,42%
Setembro	468.142.637,52	30.483.459,63	30.056.894,65	470.122.410,12	1.553.207,62	24.842.604,80	0,33%	5,58%	0,88%	7,09%	78,73%	0,98%
Outubro	470.122.410,12	19.763.950,05	14.849.195,61	477.683.283,85	2.646.119,29	27.488.724,09	0,56%	6,17%	1,05%	8,21%	75,11%	0,88%
Novembro	477.683.283,85	16.961.801,60	17.929.080,33	479.225.296,21	2.509.291,09	29.998.015,18	0,53%	6,73%	0,69%	8,96%	75,05%	1,19%
Dezembro	479.225.296,21	18.350.787,10	19.071.727,58	477.607.598,45	-896.757,28	29.101.257,90	-0,19%	6,53%	0,88%	9,92%	65,78%	1,88%



Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

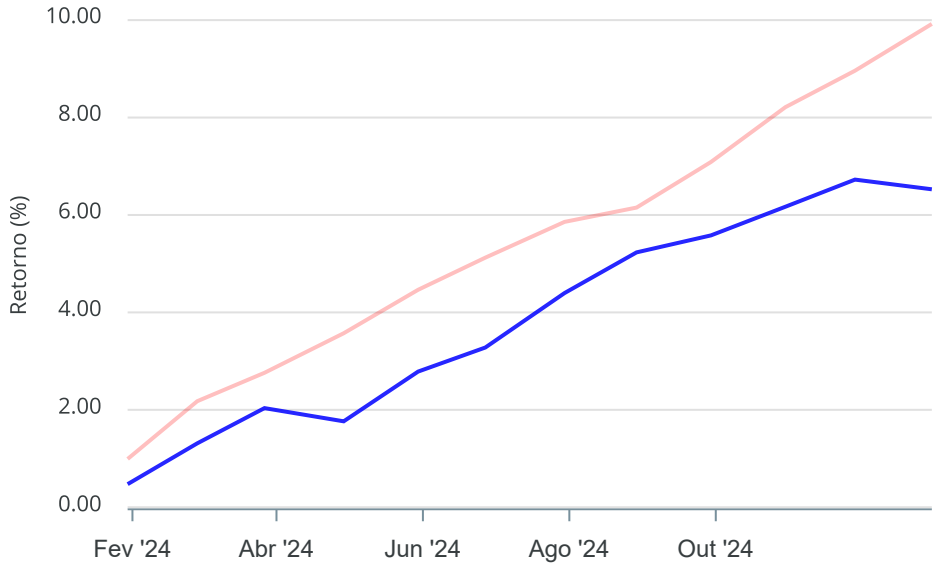
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	8.762.938,93	1.361.966,21	0,00	10.478.828,00	353.922,86	3,50%	4,04%	3,16%
BANRISUL NTN-B 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.014.557,08	0,00	0,00	1.023.447,51	8.890,43	0,88%	0,88%	0,43%
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	38.098.150,03	1.685.399,25	1.378,47	40.115.603,08	333.432,27	0,84%	0,84%	0,05%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	94.488.214,29	0,00	0,00	95.240.912,06	752.697,77	0,80%	0,80%	0,05%
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	5.417.397,87	709.341,37	461.502,20	5.713.865,73	48.628,69	0,79%	0,87%	0,04%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	33.175.885,01	0,00	0,00	33.396.367,55	220.482,54	0,66%	0,66%	0,24%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.348.529,17	0,00	1.187.657,02	169.134,48	8.262,33	0,61%	0,69%	0,23%
BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP...	17.542.377,21	0,00	0,00	17.614.193,16	71.815,95	0,41%	0,41%	0,25%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	14.559.165,23	0,00	0,00	14.587.848,03	28.682,80	0,20%	0,20%	1,18%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	38.465.161,46	0,00	0,00	38.530.350,25	65.188,79	0,17%	0,17%	0,77%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	13.153.160,00	0,00	0,00	13.166.839,12	13.679,12	0,10%	0,10%	1,98%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,00	7.611.520,47	7.618.078,18	0,00	6.557,71	0,09%	0,82%	0,04%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	3.292.606,20	0,00	0,00	3.288.870,00	-3.736,20	-0,11%	-0,11%	1,70%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	41.617.605,20	0,00	0,00	41.554.720,45	-62.884,75	-0,15%	-0,15%	2,25%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	3.582.276,59	0,00	3.200.000,00	373.147,79	-9.128,80	-0,25%	-0,31%	2,25%
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RENDA FIXA	19.865.799,92	0,00	0,00	19.811.798,49	-54.001,43	-0,27%	-0,27%	2,35%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	17.518.597,86	0,00	0,00	17.469.443,72	-49.154,14	-0,28%	-0,28%	2,22%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	15.510.344,47	0,00	6.580.496,31	8.868.544,95	-61.303,21	-0,40%	-0,29%	2,40%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	2.001.389,58	0,00	0,00	1.992.321,07	-9.068,51	-0,45%	-0,45%	2,62%
BANRISUL FOCO IMA GERAL FI RENDA FIXA LP	1.494.706,86	0,00	758.188,75	724.134,44	-12.383,67	-0,83%	-0,64%	1,79%

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	10.760.377,59	0,00	0,00	10.582.718,58	-177.659,01	-1,65%	-1,65%	3,08%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	13.160.566,37	1.915,65	0,00	12.827.668,91	-334.813,11	-2,54%	-2,54%	4,37%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	35.044.000,83	0,00	0,00	34.126.182,89	-917.817,94	-2,62%	-2,62%	4,55%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	13.547.747,39	0,00	483.659,92	12.705.432,59	-358.654,88	-2,65%	-2,66%	4,62%
BANRISUL FOCO IMA-B FI RENDA FIXA LP	1.224.241,41	0,00	0,00	1.190.783,90	-33.457,51	-2,73%	-2,73%	4,63%
Total Renda Fixa	**444.645.796,55**	**11.370.142,95**	**20.290.960,85**	**435.553.156,75**	**-171.821,90**	**-0,04%**		**1,49%**

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Dezembro/2024 **FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	7.504.192,95	0,00	0,00	7.557.078,30	52.885,35	0,70%	0,70%	0,16%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	1.372.220,16	0,00	0,00	1.378.491,63	6.271,47	0,46%	0,46%	0,54%
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.189.167,59	0,00	0,00	1.193.650,98	4.483,39	0,38%	0,38%	0,59%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	4.540.901,10	0,00	0,00	4.455.898,91	-85.002,19	-1,87%	-1,87%	6,52%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	3.526.552,94	0,00	0,00	3.459.673,82	-66.879,12	-1,90%	-1,90%	5,94%
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	1.836.613,00	0,00	0,00	1.772.438,00	-64.175,00	-3,49%	-4,16%	9,13%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	2.405.384,96	0,00	0,00	2.312.709,52	-92.675,44	-3,85%	-3,85%	7,13%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	4.386.457,23	0,00	0,00	4.215.466,32	-170.990,91	-3,90%	-3,90%	8,02%
BB AGRO FIC AÇÕES	2.149.322,34	0,00	0,00	2.057.333,74	-91.988,60	-4,28%	-4,28%	9,29%
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	567.521,85	0,00	0,00	540.248,23	-27.273,62	-4,81%	-4,81%	8,52%
BB ASG BRASIL IS FIC AÇÕES	527.127,93	0,00	0,00	491.079,54	-36.048,39	-6,84%	-6,84%	9,93%
Total Renda Variável	**30.005.462,05**	**0,00**	**0,00**	**29.434.068,99**	**-571.393,06**	**-1,90%**		**5,01%**

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.265.541,47	7.689.985,52	0,00	8.994.780,39	39.253,40	0,44%	3,13%	7,84%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍ...	5.296.091,15	0,00	0,00	5.153.981,77	-142.109,38	-2,68%	-2,68%	5,95%
BB US BIOTECH FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	678.818,26	0,00	0,00	637.634,86	-41.183,40	-6,07%	-6,07%	6,93%
Total Exterior	**7.240.450,88**	**7.689.985,52**	**0,00**	**14.786.397,02**	**-144.039,38**	**-0,96%**		**7,14%**

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	94.297.453,15	2.436.242,97	3.870.116,52	95.240.912,06	2.377.332,46	2,46%	2,56%
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	22.088.805,53	17.237.914,21	1.378,47	40.115.603,08	790.261,81	2,01%	2,60%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	32.733.327,55	0,00	0,00	33.396.367,55	663.040,00	2,03%	2,03%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	4.591.718,12	5.281.869,06	0,00	10.478.828,00	605.240,82	6,13%	9,73%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	38.006.581,21	0,00	0,00	38.530.350,25	523.769,04	1,38%	1,38%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	41.154.383,73	0,00	0,00	41.554.720,45	400.336,72	0,97%	0,97%
BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP...	14.764.910,28	2.508.204,38	0,00	17.614.193,16	341.078,50	1,97%	2,09%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	14.358.782,55	0,00	0,00	14.587.848,03	229.065,48	1,60%	1,60%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	10.201.799,94	2.795.839,76	0,00	13.166.839,12	169.199,42	1,30%	1,40%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	14.820.606,57	0,00	14.595.054,72	373.147,79	147.595,94	1,00%	0,75%
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RENDA FIXA	19.664.737,03	0,00	0,00	19.811.798,49	147.061,46	0,75%	0,75%
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	5.297.924,58	760.738,35	487.158,08	5.713.865,73	142.360,88	2,35%	2,65%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	17.335.337,87	0,00	0,00	17.469.443,72	134.105,85	0,77%	0,77%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	15.362.237,03	0,00	6.580.496,31	8.868.544,95	86.804,23	0,57%	0,67%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	3.252.302,30	0,00	0,00	3.288.870,00	36.567,70	1,12%	1,12%
BANRISUL NTN-B 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.021.857,26	0,00	29.584,93	1.023.447,51	31.175,18	3,05%	3,09%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.330.161,56	0,00	1.187.657,02	169.134,48	26.629,94	2,00%	2,08%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,00	12.599.120,78	12.612.311,86	0,00	13.191,08	0,10%	2,40%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	2.045.320,12	0,00	60.468,26	1.992.321,07	7.469,21	0,37%	0,35%
CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP	129.129,05	0,00	129.408,73	0,00	279,68	0,22%	-3,22%

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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
BANRISUL FOCO IMA GERAL FI RENDA FIXA LP	1.522.866,40	0,00	796.031,13	724.134,44	-2.700,83	-0,18%	-0,01%
BANRISUL FOCO IMA-B FI RENDA FIXA LP	1.233.268,18	0,00	0,00	1.190.783,90	-42.484,28	-3,44%	-3,44%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	10.798.564,94	0,00	0,00	10.582.718,58	-215.846,36	-2,00%	-2,00%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	13.328.728,03	1.915,65	90.000,00	12.827.668,91	-412.974,77	-3,10%	-3,12%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	21.378.525,83	0,00	8.197.207,53	12.705.432,59	-475.885,71	-2,23%	-3,33%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	35.276.920,06	0,00	0,00	34.126.182,89	-1.150.737,17	-3,26%	-3,26%
Total Renda Fixa	**435.996.248,87**	**43.621.845,16**	**48.636.873,56**	**435.553.156,75**	**4.571.936,28**	**0,95%**	

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	4.297.522,39	0,00	0,00	4.455.898,91	158.376,52	3,69%	3,69%
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	7.413.664,73	0,00	0,00	7.557.078,30	143.413,57	1,93%	1,93%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	3.333.677,32	0,00	0,00	3.459.673,82	125.996,50	3,78%	3,78%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	4.456.500,24	0,00	4.495.861,49	0,00	39.361,25	0,88%	-
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	1.374.397,31	0,00	0,00	1.378.491,63	4.094,32	0,30%	0,30%
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.200.743,92	0,00	0,00	1.193.650,98	-7.092,94	-0,59%	-0,59%
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	587.570,84	0,00	0,00	540.248,23	-47.322,61	-8,05%	-8,05%
BB ASG BRASIL IS FIC AÇÕES	545.390,23	0,00	0,00	491.079,54	-54.310,69	-9,96%	-9,96%
BB AGRO FIC AÇÕES	2.176.106,04	0,00	0,00	2.057.333,74	-118.772,30	-5,46%	-5,46%
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	1.944.880,00	0,00	0,00	1.772.438,00	-172.442,00	-8,87%	-8,59%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	2.491.268,05	0,00	0,00	2.312.709,52	-178.558,53	-7,17%	-7,17%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	0,00	4.495.861,49	0,00	4.215.466,32	-280.395,17	-6,24%	-7,08%
Total Renda Variável	**29.821.721,07**	**4.495.861,49**	**4.495.861,49**	**29.434.068,99**	**-387.652,08**	**-1,13%**	

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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 AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.105.309,44	7.689.985,52	0,00	8.994.780,39	199.485,43	2,27%	18,08%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍ...	5.171.150,00	0,00	0,00	5.153.981,77	-17.168,23	-0,33%	-0,33%
BB US BIOTECH FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	699.927,42	0,00	0,00	637.634,86	-62.292,56	-8,90%	-8,90%
Total Exterior	**6.976.386,86**	**7.689.985,52**	**0,00**	**14.786.397,02**	**120.024,64**	**0,82%**	

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	49.122.149,66	46.035.806,92	7.306.819,60	95.240.912,06	7.389.775,08	10,38%	10,88%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	40.359.650,86	0,00	10.016.200,00	33.396.367,55	3.052.916,69	9,04%	9,08%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	35.635.219,16	0,00	0,00	38.530.350,25	2.895.131,09	8,12%	8,12%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	25.713.524,03	5.281.869,06	23.000.000,00	10.478.828,00	2.483.434,91	16,36%	18,91%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	39.172.155,73	0,00	0,00	41.554.720,45	2.382.564,72	6,08%	6,08%
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	17.473.233,67	20.367.857,24	1.378,47	40.115.603,08	2.275.890,64	10,18%	10,53%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	25.040.141,87	1.567.613,10	18.927.972,96	8.868.544,95	1.188.762,94	5,31%	5,43%
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RENDA FIXA	19.073.364,75	0,00	350.000,00	19.811.798,49	1.088.433,74	5,80%	5,79%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	16.500.256,84	0,00	0,00	17.469.443,72	969.186,88	5,88%	5,87%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	17.060.860,17	51.869,82	17.645.685,70	373.147,79	906.103,50	5,96%	5,92%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	13.728.475,38	0,00	0,00	14.587.848,03	859.372,65	6,26%	6,26%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	6.729.926,42	0,00	7.212.473,31	0,00	482.546,89	7,34%	11,45%
BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP...	0,00	17.208.204,38	0,00	17.614.193,16	405.988,78	2,80%	-
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	1.958.967,55	12.909.821,87	9.511.150,13	5.713.865,73	356.226,44	8,69%	10,90%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	0,00	13.018.516,16	87.562,44	13.166.839,12	235.885,40	2,23%	-
BANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2024 FI RENDA FIXA LP	2.759.475,00	0,00	2.955.114,47	0,00	195.639,47	7,24%	-
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	3.098.975,10	0,00	0,00	3.288.870,00	189.894,90	6,13%	6,13%
BANRISUL FOCO IMA GERAL FI RENDA FIXA LP	6.816.960,78	0,00	6.270.993,46	724.134,44	178.167,12	4,40%	4,74%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	10.412.963,91	0,00	0,00	10.582.718,58	169.754,67	1,63%	1,63%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.241.964,36	0,00	1.187.657,02	169.134,48	114.827,14	9,25%	9,33%

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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
BANRISUL NTN-B 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,00	1.000.000,00	29.584,93	1.023.447,51	53.032,44	5,34%	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	38.042,05	33.455.890,03	33.532.034,78	0,00	38.102,70	0,98%	9,77%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ...	0,00	2.040.000,00	60.468,26	1.992.321,07	12.789,33	0,62%	-
CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP	0,00	129.849,16	129.408,73	0,00	-440,43	-0,16%	-0,39%
BANRISUL FOCO IMA-B FI RENDA FIXA LP	1.228.124,39	0,00	0,00	1.190.783,90	-37.340,49	-3,03%	-3,04%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	25.049.479,89	0,00	12.035.803,93	12.705.432,59	-308.243,37	-2,54%	-2,72%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	16.005.415,02	1.243.821,89	4.095.260,18	12.827.668,91	-326.307,82	-2,44%	-2,33%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	35.068.157,52	0,00	0,00	34.126.182,89	-941.974,63	-2,69%	-2,69%
Total Renda Fixa	**409.287.484,11**	**154.311.119,63**	**154.355.568,37**	**435.553.156,75**	**26.310.121,38**	**4,67%**	

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	3.463.820,53	0,00	0,00	4.455.898,91	992.078,38	28,65%	28,64%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	4.178.580,16	0,00	1.700.000,00	3.459.673,82	981.093,66	25,98%	27,38%
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	6.985.163,77	0,00	0,00	7.557.078,30	571.914,53	8,19%	8,19%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	1.306.993,25	0,00	0,00	1.378.491,63	71.498,38	5,48%	5,47%
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.167.011,52	0,00	0,00	1.193.650,98	26.639,46	2,28%	2,28%
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	587.437,12	0,00	0,00	540.248,23	-47.188,89	-8,04%	-8,03%
BB ASG BRASIL IS FIC AÇÕES	566.084,01	0,00	0,00	491.079,54	-75.004,47	-13,25%	-13,25%
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	1.967.077,00	0,00	0,00	1.772.438,00	-194.639,00	-9,89%	-9,98%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	4.762.186,28	0,00	4.495.861,49	0,00	-266.324,79	-5,60%	-
BB AGRO FIC AÇÕES	2.324.268,73	0,00	0,00	2.057.333,74	-266.934,99	-11,48%	-11,48%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	0,00	4.495.861,49	0,00	4.215.466,32	-280.395,17	-6,24%	-12,96%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	2.697.605,11	0,00	0,00	2.312.709,52	-384.895,59	-14,26%	-14,27%
Total Renda Variável	**30.006.227,48**	**4.495.861,49**	**6.195.861,49**	**29.434.068,99**	**1.127.841,51**	**3,27%**	

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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 AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	3.652.003,94	7.689.985,52	3.500.000,00	8.994.780,39	1.152.790,93	45,12%	54,18%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍ...	4.417.269,22	0,00	0,00	5.153.981,77	736.712,55	16,69%	16,68%
BB US BIOTECH FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	639.262,45	0,00	0,00	637.634,86	-1.627,59	-0,25%	-0,25%
Total Exterior	**8.708.535,61**	**7.689.985,52**	**3.500.000,00**	**14.786.397,02**	**1.887.875,89**	**14,64%**	

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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.

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410