



# RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

4º TRIMESTRE 2024

# Sumário

## **POSIÇÃO DE ATIVOS E ENQUADRAMENTO**

Apresentam-se os dados de volatilidade, rentabilidade do mês, rentabilidade no ano de 2024, valor da carteira, classificação por artigo (Resolução CMN 4963/2021) e tipo de ativo

## **ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA**

Apresentam-se os dados segregados por ativos de renda fixa e renda variável, contendo o total do valor classificado por artigo (Resolução CMN 4963/2021), participação dos recursos sobre o total da carteira e limite percentual máximo permitido por artigo.

## **RELAÇÃO DE ADMINISTRADORES E GESTORES**

Apresentam-se os dados de participação dos administradores e gestores de fundos sobre o total da carteira de investimentos

## **RENTABILIDADE POR ARTIGO X *BENCHMARK***

Apresentam-se os dados da rentabilidade por artigo (Resolução CMN 4963/2021) comparados com a rentabilidade do *benchmark* de cada tipo de ativo (CDI, IBOVESPA, IPCA)

## **RENTABILIDADE X META ATUARIAL**

Apresentam-se os dados mensais de rentabilidade da carteira de investimentos comparados com a evolução da meta atuarial

## **PERFORMANCE DO FUNDO X VARIAÇÃO DA ESTRATÉGIA**

Apresentam-se os dados de rentabilidade por fundo em comparação com o desempenho de cada estratégia associada ao fundo de investimento

# Posição de Ativos e Enquadramento - Líquidos

| Fundo                                            | Volatilidade<br>%.a.a | Rentabilidade<br>no Mês (%) | Rentabilidade<br>no Ano (%) | Valor                       | Part. Total -<br>Carteira (%) | Artigo                  | Tipo de Ativo                |
|--------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------|------------------------------|
| <b>TÍTULOS PÚBLICOS</b>                          | 2,00%                 | 2,50%                       | 10,62%                      | R\$ 1.051.224.116,49        | 59,92%                        | Artigo 7º I, Alínea a   | Títulos do Tesouro Nacional  |
| <b>BB ALOC ATIVA FIC RF PREV</b>                 | 1,15%                 | 0,17%                       | 9,03%                       | R\$ 105.029.667,28          | 5,99%                         | Artigo 7º I, Alínea b   | Fundos 100% Títulos Públicos |
| <b>FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF</b> | 1,21%                 | 0,25%                       | 7,01%                       | R\$ 66.679.018,54           | 3,80%                         | Artigo 7º I, Alínea b   | Fundos 100% Títulos Públicos |
| <b>BAHIA AM VALUATION FIC FIA</b>                | 14,00%                | -5,37%                      | -14,82%                     | R\$ 32.440.894,02           | 1,85%                         | Artigo 8º I             | Fundos de Ações              |
| <b>GERAÇÃO FIA</b>                               | 11,41%                | -4,97%                      | -16,76%                     | R\$ 19.842.094,50           | 1,13%                         | Artigo 8º I             | Fundos de Ações              |
| <b>ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA</b>            | 10,59%                | -4,60%                      | -11,95%                     | R\$ 77.765.788,78           | 4,43%                         | Artigo 8º I             | Fundos de Ações              |
| <b>ITAU DUNAMIS FIC FIA</b>                      | 12,60%                | -5,05%                      | -4,32%                      | R\$ 76.646.694,19           | 4,37%                         | Artigo 8º I             | Fundos de Ações              |
| <b>SANTANDER FIC FI INST REF DI</b>              | 0,65%                 | 0,76%                       | 17,56%                      | R\$ 65.654.376,47           | 3,74%                         | Artigo 7º III, Alínea a | Fundos de Renda Fixa         |
| <b>BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI</b>        | 9,16%                 | 0,89%                       | 22,99%                      | R\$ 60.353.296,14           | 3,44%                         | Artigo 7º III, Alínea a | Fundos de Renda Fixa         |
| <b>BRADESCO SELECTION FIA</b>                    | 12,51%                | -5,86%                      | -19,34%                     | R\$ 40.406.873,38           | 2,30%                         | Artigo 8º I             | Fundos de Ações              |
| <b>ITAU MOMENTO 30 FIC AÇÕES</b>                 | 14,10%                | -5,39%                      | -23,72%                     | R\$ 28.902.541,37           | 1,65%                         | Artigo 8º I             | Fundos de Ações              |
| <b>TOTAL CARTEIRA LÍQUIDOS</b>                   |                       |                             |                             | R\$ 1.624.945.361,16        | 92,62%                        |                         |                              |
| <b>TOTAL CARTEIRA</b>                            |                       |                             |                             | <b>R\$ 1.754.443.006,00</b> |                               |                         |                              |

# Posição de Ativos e Enquadramento - Ilíquidos

| Fundo                                    | Volatilidade<br>%.a.a | Rentabilidade<br>no Mês (%) | Rentabilidade<br>no Ano (%) | Valor                       | Part. Total -<br>Carteira (%) | Artigo                  | Tipo de Ativo                        |
|------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------|--------------------------------------|
| TOWER BRIDGE RF IMA-B 5                  | 3,05%                 | -1,66%                      | -15,04%                     | R\$ 1.797.975,56            | 0,10%                         | Artigo 7º III, Alínea a | Fundos Renda Fixa Referenciados      |
| TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B 5            | 7,59%                 | 0,41%                       | 4,84%                       | R\$ 8.792.582,55            | 0,50%                         | Artigo 7º III, Alínea a | Fundos Renda Fixa Referenciados      |
| FIRF PYXIS INST IMA-B                    | 3,68%                 | -0,30%                      | -7,40%                      | R\$ 1.863.335,28            | 0,11%                         | Artigo 7º III, Alínea a | Fundos Renda Fixa Referenciados      |
| TMJ IMA-B FIRF                           | 5,02%                 | 2,11%                       | 14,00%                      | R\$ 5.116.919,19            | 0,29%                         | Artigo 7º III, Alínea a | Fundos de Renda Fixa                 |
| GGR PRIME FIDC                           | 3,57%                 | -0,66%                      | 0,50%                       | R\$ 8.774.106,85            | 0,50%                         | Artigo 7º V alínea a    | Cota Sênior de FIDC                  |
| ILLUMINATI FIDC                          | 7,02%                 | -2,33%                      | -13,29%                     | R\$ 7.519.576,82            | 0,43%                         | Artigo 7º V alínea a    | Cota Sênior de FIDC                  |
| PIATÃ FI RF PREV CP LP                   | 3,26%                 | 0,00%                       | -5,70%                      | R\$ 704.048,90              | 0,04%                         | Artigo 7º V, alínea b   | Fundos Renda Fixa Crédito Privado    |
| INCENTIVO FIDC MULTISSETORIAL I          | 10,66%                | -11,57%                     | -20,37%                     | R\$ 392.359,61              | 0,02%                         | Artigo 7º V alínea a    | Cota Sênior de FIDC                  |
| LME REC MULT IPCA FIDC SEN               | 4,01%                 | -0,49%                      | -9,03%                      | R\$ 5.202.029,53            | 0,30%                         | Artigo 7º V alínea a    | Cota Sênior de FIDC                  |
| BBIF MASTER FIDC LP                      | 11,93%                | 11,44%                      | 5,59%                       | R\$ 196.200,90              | 0,01%                         | Artigo 7º V alínea a    | Cota Sênior de FIDC                  |
| INCENTIVO FIDC MULTISSETORIAL II         | 0,00%                 | 0,00%                       | 0,00%                       | R\$ -                       | 0,00%                         | Artigo 7º V alínea a    | Cota Sênior de FIDC                  |
| FI MULTIMERCADO SCULPTOR CREDITO PRIVADO | 0,19%                 | -0,02%                      | -1,18%                      | R\$ 28.134.773,74           | 1,60%                         | Artigo 10º I            | Fundos Multimercados                 |
| FP2 FIP                                  | 0,05%                 | 0,04%                       | -0,01%                      | R\$ 13.528.218,58           | 0,77%                         | Artigo 10º II           | Fundos de Participações              |
| GERACAO ENERGIA FIP MULTISTRATEGIA       | 0,00%                 | 0,00%                       | 0,00%                       | R\$ -                       | 0,00%                         | Artigo 10º II           | Fundos de Participações              |
| INFRA SANEAMENTO FIP                     | 0,05%                 | 0,00%                       | 0,07%                       | R\$ 19.477.642,92           | 1,11%                         | Artigo 10º II           | Fundos de Participações              |
| BRASIL FLORESTAL FIP MULTISTRATEGIA      | 0,01%                 | -0,03%                      | -0,37%                      | R\$ 4.242.758,00            | 0,24%                         | Artigo 10º II           | Fundos de Participações              |
| GESTÃO EMPRESARIAL FIP MULTISTRATEGIA    | 12,02%                | -12,65%                     | -18,61%                     | R\$ 428.465,94              | 0,02%                         | Artigo 10º II           | Fundos de Participações              |
| W7 FIP MULTISTRATÉGIA                    | 46,14%                | -0,12%                      | -55,36%                     | R\$ 839.934,16              | 0,05%                         | Artigo 10º II           | Fundos de Participações              |
| HAZ FII                                  | 4,23%                 | 0,02%                       | -3,10%                      | R\$ 11.836.200,75           | 0,67%                         | Artigo 11º              | Fundos de Investimentos Imobiliários |
| BR HOTÉIS FII                            | 0,61%                 | -0,59%                      | -1,37%                      | R\$ 10.253.180,03           | 0,58%                         | Artigo 11º              | Fundos de Investimentos Imobiliários |
| INFRA REAL ESTATE FII                    | 2,37%                 | 0,31%                       | 5,22%                       | R\$ 397.335,53              | 0,02%                         | Artigo 11º              | Fundos de Investimentos Imobiliários |
| <b>TOTAL CARTEIRA ILÍQUIDOS</b>          |                       |                             |                             | R\$ 129.497.644,84          | 7,38%                         |                         |                                      |
| <b>TOTAL CARTEIRA</b>                    |                       | <b>0,52%</b>                | <b>10,35%</b>               | <b>R\$ 1.754.443.006,00</b> |                               |                         |                                      |

# Enquadramento da Carteira

Artigos – Resolução CMN 4.963/2021

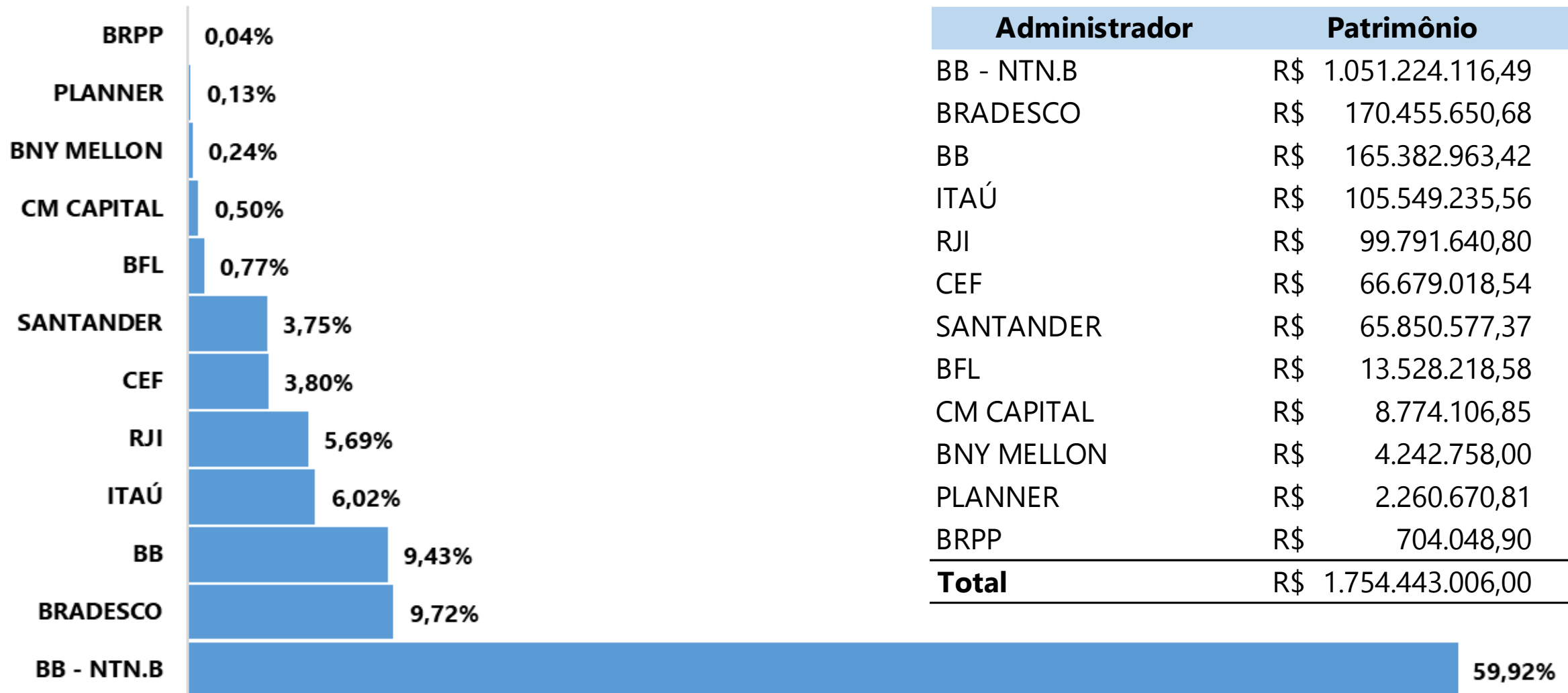
| Artigo                      | Tipo de Ativo                        | Valor                       | Carteira      | Objetivos<br>Política de<br>Investimentos | Limite Legal            |
|-----------------------------|--------------------------------------|-----------------------------|---------------|-------------------------------------------|-------------------------|
| <b>Renda Fixa</b>           |                                      |                             |               |                                           |                         |
| Artigo 7º I, Alínea a       | Títulos do Tesouro Nacional          | R\$ 1.051.224.116,49        | 59,92%        | 53,00%                                    | 100%                    |
| Artigo 7º I, Alínea b       | Fundos 100% Títulos Públicos         | R\$ 171.708.685,82          | 9,79%         | 12,00%                                    | 100%                    |
| Artigo 7º III, Alínea a     | Fundos de Renda Fixa                 | R\$ 131.124.591,80          | 7,47%         | 13,00%                                    | 65%                     |
| Artigo 7º III, Alínea b     | Fundos Renda Fixa Referenciados      | R\$ 12.453.893,39           | 0,71%         | 0,00%                                     | 45%                     |
| Artigo 7º V alínea a        | Cota Sênior de FIDC                  | R\$ 22.084.273,71           | 1,26%         | 0,00%                                     | 5%                      |
| Artigo 7º V, alínea b       | Fundos Renda Fixa Crédito Privado    | R\$ 704.048,90              | 0,04%         | 0,00%                                     | 10%                     |
| <b>TOTAL RENDA FIXA</b>     |                                      | <b>R\$ 1.389.299.610,11</b> | <b>79,19%</b> | <b>78,00%</b>                             |                         |
| <b>Renda Variável</b>       |                                      |                             |               |                                           |                         |
| Artigo 8º I                 | Fundos de Ações                      | R\$ 276.004.886,24          | 15,73%        | 22,00%                                    | 25%                     |
| Artigo 10º I                | Fundos Multimercados                 | R\$ 28.134.773,74           | 1,60%         | 0,00%                                     | 10%                     |
| Artigo 10º II               | Fundos de Participações              | R\$ 38.517.019,60           | 2,20%         | 0,00%                                     | 5%                      |
| Artigo 11º                  | Fundos de Investimentos Imobiliários | R\$ 22.486.716,31           | 1,28%         | 0,00%                                     | 5%                      |
| <b>TOTAL RENDA VARIÁVEL</b> |                                      | <b>R\$ 365.143.395,89</b>   | <b>20,81%</b> | <b>22,00%</b>                             |                         |
| <b>TOTAL CARTEIRA</b>       |                                      | <b>R\$</b>                  |               |                                           | <b>1.754.443.006,00</b> |

## Rentabilidade por Artigo x Benchmark

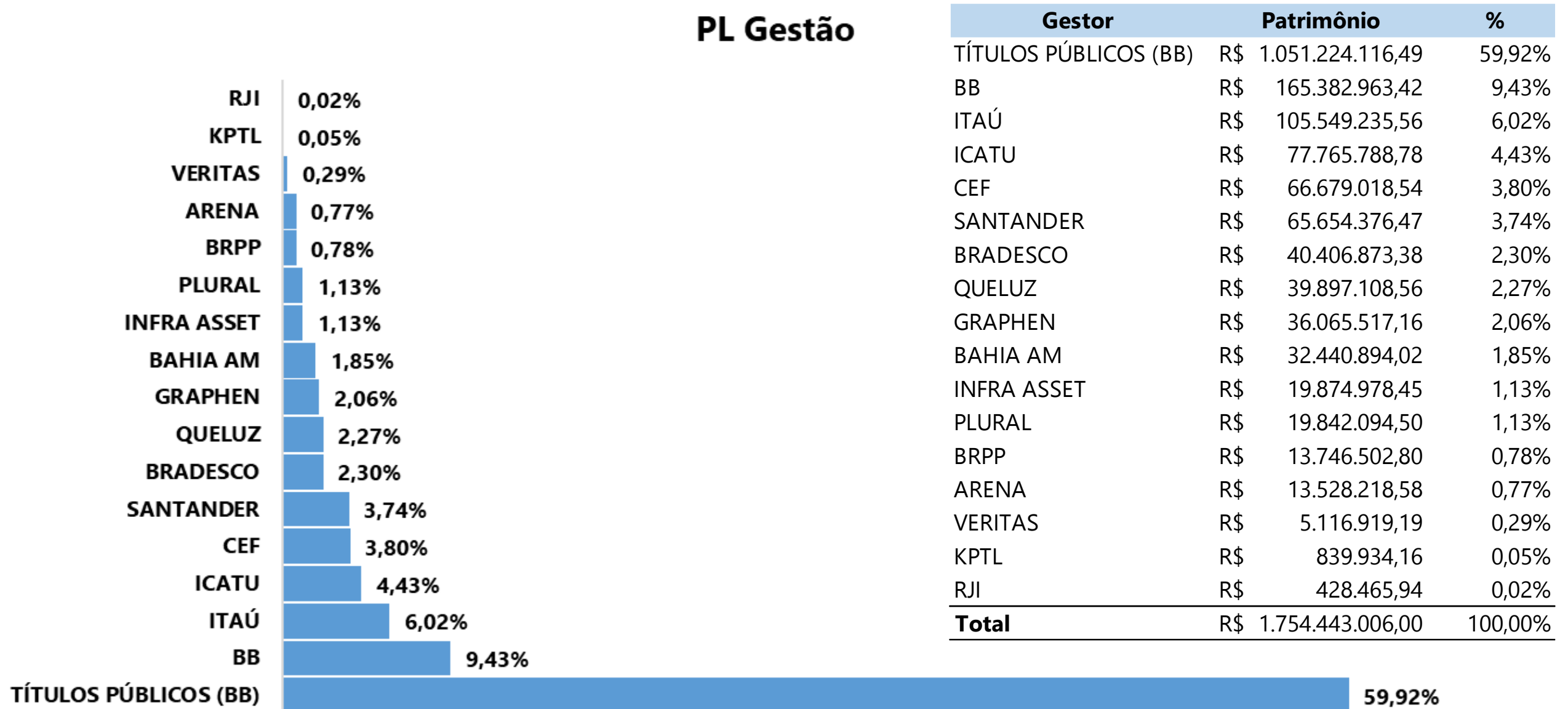
| Artigo                                     | Tipo de Ativo                        | Mês       | 2024    | 3 M      | 6 M      | 12 M     |
|--------------------------------------------|--------------------------------------|-----------|---------|----------|----------|----------|
| Artigo 7º I, Alínea a<br><i>% do CDI</i>   | Títulos do Tesouro Nacional          | 2,50%     | 10,62%  | 3,55%    | 5,29%    | 10,62%   |
|                                            |                                      | 268,29%   | 97,65%  | 132,91%  | 98,43%   | 97,65%   |
| Artigo 7º I, Alínea b<br><i>% do CDI</i>   | Fundos 100% Títulos Públicos         | 0,21%     | 8,02%   | 1,84%    | 4,58%    | 8,02%    |
|                                            |                                      | 22,53%    | 73,75%  | 68,76%   | 85,25%   | 73,75%   |
| Artigo 7º III, Alínea b<br><i>% do CDI</i> | Fundos Renda Fixa Referenciados      | -0,52%    | -5,87%  | -1,73%   | -5,02%   | -5,87%   |
|                                            |                                      | -55,48%   | -53,94% | -64,86%  | -93,45%  | -53,94%  |
| Artigo 7º III, Alínea a<br><i>% do CDI</i> | Fundos de Renda Fixa                 | 1,25%     | 18,18%  | 3,30%    | -17,24%  | -11,36%  |
|                                            |                                      | 134,85%   | 167,16% | 123,30%  | -320,63% | -104,47% |
| Artigo 7º V alínea a<br><i>% do CDI</i>    | Cota Sênior de FIDC                  | -0,60%    | -6,10%  | -0,94%   | -3,83%   | -6,10%   |
|                                            |                                      | -64,76%   | -56,10% | -35,21%  | -71,26%  | -56,10%  |
| Artigo 7º V, alínea b<br><i>% do CDI</i>   | Fundos Renda Fixa Crédito Privado    | 0,00%     | -5,70%  | 0,14%    | -0,31%   | -5,70%   |
|                                            |                                      | 0,00%     | -52,44% | 5,34%    | -5,70%   | -52,44%  |
| Artigo 8º I<br><i>% do Ibovespa</i>        | Fundos de Ações                      | -5,21%    | -15,15% | -7,47%   | -0,75%   | -15,15%  |
|                                            |                                      | 82,21%    | 68,41%  | 117,07%  | 392,24%  | 68,41%   |
| Artigo 10º I<br><i>% do Ibovespa</i>       | Fundos Multimercados                 | -0,02%    | -1,18%  | -0,36%   | -0,75%   | -1,18%   |
|                                            |                                      | 18061,68% | 880,86% | 2405,09% | 388,64%  | 880,86%  |
| Artigo 10º II<br><i>% do Ibovespa</i>      | Fundos de Participações              | -2,13%    | -12,38% | -2,35%   | -5,90%   | -12,38%  |
|                                            |                                      | 201,27%   | 83,74%  | 371,62%  | 49,71%   | 83,74%   |
| Artigo 11º<br><i>% do Ibovespa</i>         | Fundos de Investimentos Imobiliários | -0,09%    | 0,25%   | 0,48%    | 0,60%    | 0,25%    |
|                                            |                                      | 4904,06%  | -2,41%  | -5,51%   | -20,45%  | -2,41%   |

# Relação de Administradores de Fundos

## PL por Administração



# Relação de Gestores de Fundos





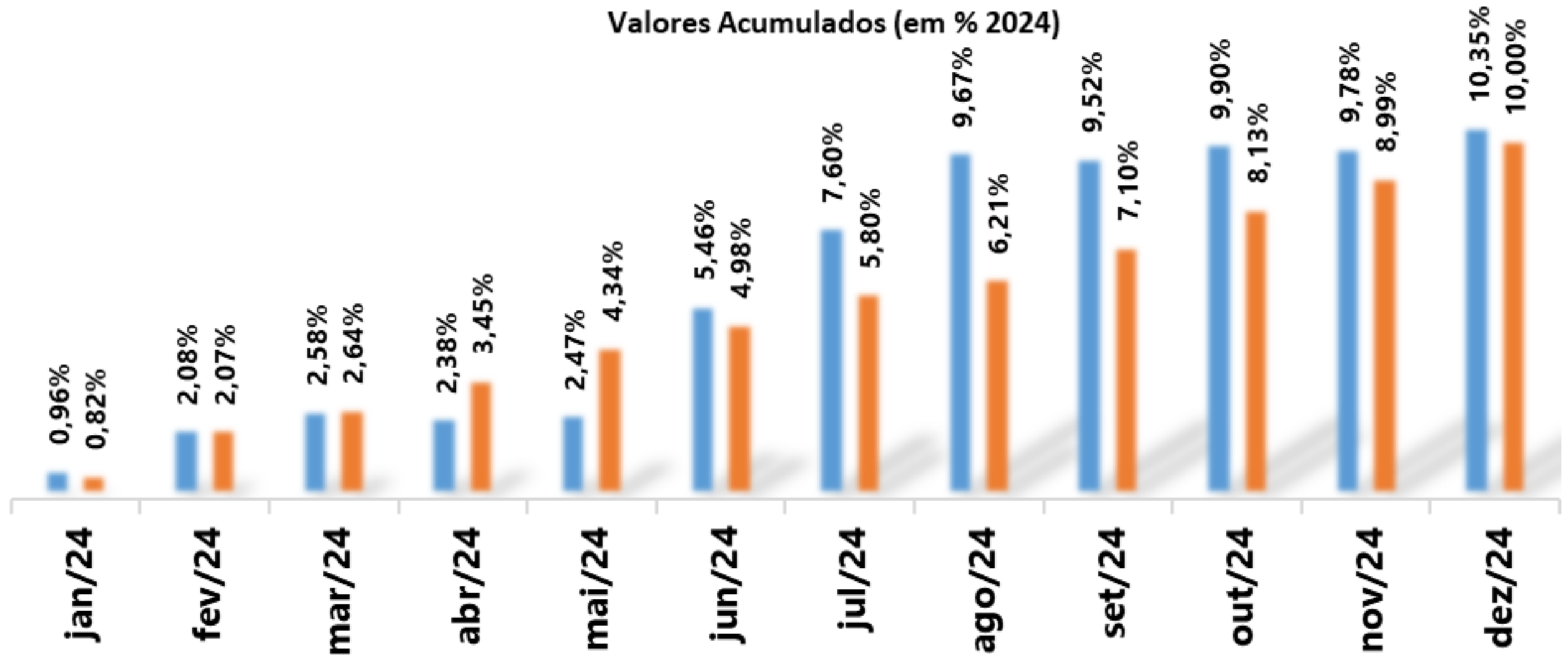
# Rentabilidade Carteira x Meta Atuarial

| Ano                  | Janeiro | Fevereiro | Março   | Abril  | Mai    | Junho  | Julho  | Agosto | Setembro | Outubro | Novembro | Dezembro | Rent. Ano |
|----------------------|---------|-----------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|----------|---------|----------|----------|-----------|
| <b>2024</b>          | 0,96%   | 2,08%     | 2,58%   | 2,38%  | 2,47%  | 5,46%  | 7,60%  | 9,67%  | 9,52%    | 9,90%   | 9,78%    | 10,35%   | 10,35%    |
| <b>IPCA + 4,93%</b>  | 0,82%   | 2,07%     | 2,64%   | 3,45%  | 4,34%  | 4,98%  | 5,80%  | 6,21%  | 7,10%    | 8,13%   | 8,99%    | 10,00%   | 10,00%    |
| <b>P.P indexador</b> | 0,14%   | 0,01%     | -0,06%  | -1,06% | -1,87% | 0,48%  | 1,80%  | 3,47%  | 2,42%    | 1,76%   | 0,79%    | 0,35%    | 0,35%     |
| <b>2023</b>          | 1,33%   | 0,55%     | 1,05%   | 2,04%  | 3,59%  | 5,49%  | 6,61%  | 6,19%  | 6,21%    | 5,90%   | 8,61%    | 9,86%    | 9,86%     |
| <b>IPCA + 4,93%</b>  | 0,93%   | 2,19%     | 3,33%   | 4,38%  | 5,04%  | 5,38%  | 5,93%  | 6,60%  | 7,30%    | 7,99%   | 8,73%    | 9,78%    | 9,78%     |
| <b>P.P indexador</b> | 0,40%   | -1,64%    | -2,28%  | -2,34% | -1,45% | 0,11%  | 0,68%  | -0,41% | -1,09%   | -2,09%  | -0,12%   | 0,08%    | 0,08%     |
| <b>2022</b>          | -1,91%  | 1,60%     | 4,91%   | 3,53%  | 4,96%  | 3,00%  | 3,52%  | 5,84%  | 6,76%    | 9,22%   | 8,26%    | 8,74%    | 8,74%     |
| <b>IPCA + 4,90%</b>  | 0,94%   | 2,37%     | 4,44%   | 5,97%  | 6,89%  | 8,04%  | 7,73%  | 7,78%  | 7,89%    | 8,96%   | 9,85%    | 10,97%   | 10,97%    |
| <b>P.P indexador</b> | -2,85%  | -0,77%    | 0,47%   | -2,44% | -1,93% | -5,04% | -4,21% | -1,93% | -1,13%   | 0,25%   | -1,59%   | -2,23%   | -2,23%    |
| <b>2021</b>          | -0,65%  | -0,40%    | 0,89%   | 1,44%  | 1,65%  | 0,19%  | -0,97% | -0,74% | -0,94%   | -2,29%  | 0,41%    | 2,13%    | 0,63%     |
| <b>IPCA + 5,43%</b>  | 0,69%   | 1,31%     | 1,38%   | 0,75%  | 1,28%  | 0,97%  | 1,41%  | 1,32%  | 1,61%    | 1,70%   | 1,40%    | 1,17%    | 16,04%    |
| <b>P.P indexador</b> | -1,35%  | -1,70%    | -0,49%  | 0,69%  | 0,37%  | -0,78% | -2,37% | -2,05% | -2,55%   | -3,99%  | -0,98%   | 0,95%    | -15,40%   |
| <b>2020</b>          | 0,26%   | -1,90%    | -9,79%  | 0,98%  | 2,24%  | 1,91%  | 2,20%  | -1,86% | -1,03%   | 0,06%   | 2,35%    | 3,84%    | -1,47%    |
| <b>IPCA + 5,89%</b>  | 0,69%   | 0,73%     | 0,55%   | 0,17%  | 0,09%  | 0,74%  | 0,84%  | 0,72%  | 1,12%    | 1,34%   | 1,37%    | 1,83%    | 10,65%    |
| <b>P.P indexador</b> | -0,43%  | -2,63%    | -10,33% | 0,81%  | 2,14%  | 1,17%  | 1,36%  | -2,58% | -2,15%   | -1,28%  | 0,98%    | 2,01%    | -12,12%   |
| <b>2019</b>          | 1,69%   | 0,02%     | 0,00%   | 0,94%  | 1,47%  | 1,98%  | 1,10%  | 0,00%  | 1,53%    | 1,66%   | 0,19%    | 3,03%    | 14,43%    |
| <b>IPCA + 6%</b>     | 0,81%   | 0,92%     | 1,24%   | 1,06%  | 0,62%  | 0,50%  | 0,68%  | 0,60%  | 0,45%    | 0,59%   | 1,00%    | 1,64%    | 10,56%    |
| <b>P.P indexador</b> | 0,88%   | -0,90%    | -1,24%  | -0,12% | 0,85%  | 1,48%  | 0,42%  | -0,60% | 1,09%    | 1,07%   | -0,81%   | 1,39%    | 3,86%     |

# Rentabilidade Carteira x Meta Atuarial

## Rentabilidade x Meta Atuarial

Valores Acumulados (em % 2024)



# Performance do Fundo x Variação da Estratégia - Líquidos

| Fundo                                                                      | Tipo de Ativo                | Mês    | 2024    | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses |
|----------------------------------------------------------------------------|------------------------------|--------|---------|---------|---------|----------|----------|----------|
| TÍTULOS PÚBLICOS<br><i>Var IMA B (em p.p)</i>                              | Títulos do Tesouro Nacional  | 2,50%  | 10,62%  | 3,55%   | 5,29%   | 10,62%   | 21,73%   | 30,51%   |
|                                                                            |                              | 5,12%  | 13,06%  | 6,79%   | 6,65%   | 13,06%   | 14,03%   | 17,69%   |
| BB ALOC ATIVA FIC RF PREV<br><i>Var IMA Geral (em p.p)</i>                 | Fundos 100% Títulos Públicos | 0,17%  | 9,03%   | 1,68%   | 4,92%   | 9,03%    | 26,50%   | 35,68%   |
|                                                                            |                              | 0,76%  | 3,92%   | 1,57%   | 2,30%   | 3,92%    | 5,84%    | 4,56%    |
| FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF<br><i>Var IMA Geral (em p.p)</i> | Fundos 100% Títulos Públicos | 0,25%  | 7,01%   | 2,00%   | 4,25%   | 7,01%    | 21,88%   | 35,66%   |
|                                                                            |                              | 0,84%  | 1,90%   | 1,89%   | 1,63%   | 1,90%    | 1,21%    | 4,55%    |
| SANTANDER FIC FI INST REF DI<br><i>% do CDI</i>                            | Fundos de Renda Fixa         | 0,76%  | 17,56%  | 2,74%   | 7,72%   | 17,56%   | 42,75%   | 78,62%   |
|                                                                            |                              | -0,17% | 6,68%   | 0,06%   | 2,35%   | 6,68%    | 17,49%   | 37,84%   |
| BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI<br><i>% do CDI</i>                      | Fundos de Renda Fixa         | 0,89%  | 22,99%  | 3,12%   | 16,97%  | 22,99%   | 40,61%   | 62,61%   |
|                                                                            |                              | -0,04% | 12,11%  | 0,45%   | 11,59%  | 12,11%   | 15,35%   | 21,83%   |
| BAHIA AM VALUATION FIC FIA<br><i>Var. IBOVESPA (em p.p)</i>                | Fundos de Ações              | -5,37% | -14,82% | -6,06%  | 3,03%   | -14,82%  | -3,01%   | -0,60%   |
|                                                                            |                              | -1,09% | -4,45%  | 2,69%   | 5,97%   | -4,45%   | -12,61%  | -15,32%  |
| GERAÇÃO FIA<br><i>Var. IBOVESPA (em p.p)</i>                               | Fundos de Ações              | -4,97% | -16,76% | -8,04%  | -5,00%  | -16,76%  | -3,41%   | -4,91%   |
|                                                                            |                              | -0,69% | -6,40%  | 0,71%   | -2,07%  | -6,40%   | -13,01%  | -19,64%  |
| ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA<br><i>Var. IBOVESPA (em p.p)</i>            | Fundos de Ações              | -4,60% | -11,95% | -4,96%  | 0,94%   | -11,95%  | 3,83%    | 9,37%    |
|                                                                            |                              | -0,32% | -1,58%  | 3,79%   | 3,87%   | -1,58%   | -5,77%   | -5,35%   |
| ITAU DUNAMIS FIC FIA<br><i>Var. IBOVESPA (em p.p)</i>                      | Fundos de Ações              | -5,05% | -4,32%  | -9,44%  | 1,49%   | -4,32%   | 6,63%    | 12,13%   |
|                                                                            |                              | -0,77% | 6,04%   | -0,69%  | 4,42%   | 6,04%    | -2,97%   | -2,59%   |
| BRADESCO SELECTION FIA<br><i>Var. IBOVESPA (em p.p)</i>                    | Fundos de Ações              | -5,86% | -19,34% | -6,99%  | -0,89%  | -19,34%  | -9,25%   | -2,75%   |
|                                                                            |                              | -1,58% | -8,97%  | 1,76%   | 2,04%   | -8,97%   | -18,85%  | -17,48%  |
| ITAU MOMENTO 30 FIC AÇÕES<br><i>Var. IBOVESPA (em p.p)</i>                 | Fundos de Ações              | -5,39% | -23,72% | -9,35%  | -4,05%  | -23,72%  | -18,85%  | -25,42%  |
|                                                                            |                              | -1,11% | -13,35% | -0,60%  | -1,12%  | -13,35%  | -28,46%  | -40,15%  |

# Performance do Fundo x Variação da Estratégia - Ilíquidos

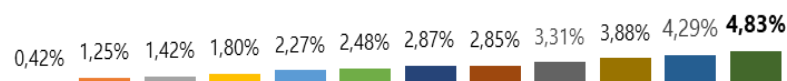
| Fundo                                                            | Tipo de Ativo                        | Mês       | 2024     | 3 meses  | 6 meses  | 12 meses | 24 meses | 36 meses |
|------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| TOWER BRIDGE RF IMA-B 5<br><i>Var IMA-B5 (em p.p)</i>            | Fundos Renda Fixa Referenciados      | -1,66%    | -15,04%  | -5,47%   | -10,33%  | -15,04%  | -32,12%  | -34,81%  |
|                                                                  |                                      | -1,38%    | -21,20%  | -6,29%   | -13,08%  | -21,20%  | -42,87%  | -55,46%  |
| TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B 5<br><i>Var IMA-B5 (em p.p)</i>      | Fundos Renda Fixa Referenciados      | 0,41%     | 4,84%    | 1,19%    | -2,69%   | 4,84%    | 1,49%    | 5,64%    |
|                                                                  |                                      | 0,69%     | -1,32%   | 0,37%    | -5,44%   | -1,32%   | -9,26%   | -15,02%  |
| FIRF PYXIS INST IMA-B<br><i>Var IMA-B5 (em p.p)</i>              | Fundos Renda Fixa Referenciados      | -0,30%    | -7,40%   | -0,92%   | -2,04%   | -7,40%   | -61,26%  | -58,79%  |
|                                                                  |                                      | -0,02%    | -13,56%  | -1,74%   | -4,79%   | -13,56%  | -72,01%  | -79,44%  |
| TMJ IMA-B FIRF<br><i>Var IMA B (em p.p)</i>                      | Fundos de Renda Fixa                 | 2,11%     | 14,00%   | 4,03%    | 6,36%    | 14,00%   | 7,12%    | -0,46%   |
|                                                                  |                                      | 4,73%     | 16,44%   | 7,26%    | 7,72%    | 16,44%   | -0,57%   | -13,29%  |
| INCENTIVO FIDC MULTISSETORIAL I<br><i>% do CDI</i>               | Cota Sênior de FIDC                  | -11,57%   | -20,37%  | -13,28%  | -15,37%  | -20,37%  | -25,76%  | -28,22%  |
|                                                                  |                                      | -1244,10% | -187,30% | -496,87% | -285,84% | -187,30% | -101,98% | -69,21%  |
| LME REC MULT IPCA FIDC SEN<br><i>% do CDI</i>                    | Cota Sênior de FIDC                  | -0,49%    | -9,03%   | -1,31%   | -6,44%   | -9,03%   | -12,10%  | -9,12%   |
|                                                                  |                                      | -52,94%   | -83,02%  | -49,19%  | -119,88% | -83,02%  | -47,89%  | -22,37%  |
| BBIF MASTER FIDC LP<br><i>% do CDI</i>                           | Cota Sênior de FIDC                  | 11,44%    | 5,59%    | 10,28%   | 8,65%    | 5,59%    | 0,95%    | 18,97%   |
|                                                                  |                                      | 1229,97%  | 51,36%   | 384,38%  | 160,88%  | 51,36%   | 3,77%    | 46,52%   |
| INCENTIVO FIDC MULTISSETORIAL II<br><i>% do CDI</i>              | Cota Sênior de FIDC                  | 0,00%     | 0,00%    | 0,00%    | 0,00%    | 0,00%    | 0,00%    | 0,00%    |
|                                                                  |                                      | 0,00%     | 0,00%    | 0,00%    | 0,00%    | 0,00%    | 0,00%    | 0,00%    |
| GGR PRIME FIDC<br><i>% do CDI</i>                                | Cota Sênior de FIDC                  | -0,66%    | 0,50%    | 2,38%    | 1,76%    | 0,50%    | 0,58%    | -6,03%   |
|                                                                  |                                      | -70,67%   | 4,59%    | 88,94%   | 32,79%   | 4,59%    | 2,31%    | -14,79%  |
| ILLUMINATI FIDC<br><i>% do CDI</i>                               | Cota Sênior de FIDC                  | -2,33%    | -13,29%  | -3,70%   | -11,59%  | -13,29%  | -33,29%  | -41,37%  |
|                                                                  |                                      | -3,26%    | -23,29%  | -6,41%   | -16,37%  | -23,29%  | -54,05%  | -75,38%  |
| PIATÃ FI RF PREV CP LP<br><i>% do CDI</i>                        | Fundos Renda Fixa Crédito Privado    | 0,00%     | -5,70%   | 0,14%    | -0,31%   | -5,70%   | -7,42%   | -1,32%   |
|                                                                  |                                      | 0,00%     | -52,44%  | 5,34%    | -5,70%   | -52,44%  | -29,39%  | -3,24%   |
| FI MULTIMERCADO SCULPTOR CREDITO PRIVADO<br><i>% do CDI</i>      | Fundos Multimercados                 | -0,02%    | -1,18%   | -0,36%   | -0,75%   | -1,18%   | -17,94%  | -19,04%  |
|                                                                  |                                      | -2,55%    | -10,82%  | -13,61%  | -14,03%  | -10,82%  | -71,03%  | -46,70%  |
| FP2 FIP<br><i>% do CDI</i>                                       | Fundos de Participações              | 0,04%     | -0,01%   | 0,04%    | 0,04%    | -0,01%   | 0,02%    | -0,02%   |
|                                                                  |                                      | 4,51%     | -0,10%   | 1,57%    | 0,66%    | -0,10%   | 0,09%    | -0,04%   |
| GERACAO ENERGIA FIP MULTIESTRATEGIA<br><i>% do CDI</i>           | Fundos de Participações              | 0,00%     | 0,00%    | 0,00%    | 0,00%    | 0,00%    | -100,00% | -100,00% |
|                                                                  |                                      | 0,00%     | 0,00%    | 0,00%    | 0,00%    | 0,00%    | -395,88% | -245,23% |
| INFRA SANEAMENTO FIP<br><i>Var IPCA (em p.p)</i>                 | Fundos de Participações              | 0,00%     | 0,07%    | 0,01%    | 0,04%    | 0,07%    | -0,13%   | 15,95%   |
|                                                                  |                                      | -0,52%    | -4,76%   | -1,47%   | -2,25%   | -4,76%   | -9,80%   | -0,07%   |
| BRASIL FLORESTAL FIP MULTIESTRATEGIA<br><i>Var IPCA (em p.p)</i> | Fundos de Participações              | -0,03%    | -0,37%   | -0,09%   | -0,19%   | -0,37%   | -0,72%   | -1,10%   |
|                                                                  |                                      | -0,55%    | -5,20%   | -1,57%   | -2,48%   | -5,20%   | -10,40%  | -17,12%  |
| GESTÃO EMPRESARIAL FIP MULTIESTRATEGIA<br><i>% do CDI</i>        | Fundos de Participações              | -12,65%   | -18,61%  | -13,71%  | -15,24%  | -18,61%  | -18,61%  | -27,87%  |
|                                                                  |                                      | -1360,39% | -171,06% | -512,64% | -283,44% | -171,06% | -73,66%  | -68,34%  |
| W7 FIP MULTIESTRATÉGIA<br><i>% do CDI</i>                        | Fundos de Participações              | -0,12%    | -55,36%  | -0,38%   | -20,03%  | -55,36%  | -56,13%  | -59,79%  |
|                                                                  |                                      | -13,33%   | -508,96% | -14,15%  | -372,54% | -508,96% | -222,21% | -146,62% |
| HAZ FII<br><i>Var IFIX (em p.p)</i>                              | Fundos de Investimentos Imobiliários | 0,02%     | -3,10%   | 0,26%    | 0,74%    | -3,10%   | -0,32%   | 2,86%    |
|                                                                  |                                      | 0,69%     | 2,79%    | 6,01%    | 7,64%    | 2,79%    | -8,97%   | -5,10%   |
| BR HOTÉIS FII<br><i>Var IFIX (em p.p)</i>                        | Fundos de Investimentos Imobiliários | -0,59%    | -1,37%   | -0,68%   | -1,14%   | -1,37%   | 0,11%    | -0,31%   |
|                                                                  |                                      | 0,08%     | 4,52%    | 5,06%    | 5,76%    | 4,52%    | -8,54%   | -8,26%   |
| INFRA REAL ESTATE FII<br><i>Var IFIX (em p.p)</i>                | Fundos de Investimentos Imobiliários | 0,31%     | 5,22%    | 1,86%    | 2,20%    | 5,22%    | 7,62%    | 12,42%   |
|                                                                  |                                      | 0,98%     | 11,12%   | 7,61%    | 9,11%    | 11,12%   | -1,03%   | 4,46%    |

# Benchmarks

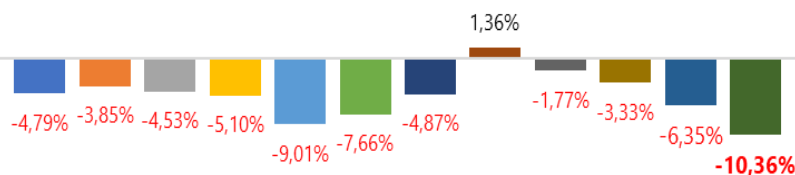
| Bench                | Mês(%) | 2024 (%) | 3 M (%) | 6 M (%) | 12 M (%) | 24 M (%) | 36 M (%) |
|----------------------|--------|----------|---------|---------|----------|----------|----------|
| <b>IMA Geral</b>     | -0,59% | 5,11%    | 0,11%   | 2,62%   | 5,11%    | 20,66%   | 31,11%   |
| <b>IMA-B5</b>        | -0,28% | 6,16%    | 0,82%   | 2,75%   | 6,16%    | 10,75%   | 20,65%   |
| <b>IMA-B</b>         | -2,62% | -2,44%   | -3,23%  | -1,36%  | -2,44%   | 7,70%    | 12,82%   |
| <b>IPCA</b>          | 0,52%  | 4,83%    | 1,48%   | 2,29%   | 4,83%    | 9,68%    | 16,02%   |
| <b>Meta Atuarial</b> | 0,92%  | 10,00%   | 2,71%   | 4,78%   | 10,00%   | 20,76%   | 34,01%   |
| <b>CDI</b>           | 0,93%  | 10,88%   | 2,67%   | 5,38%   | 10,88%   | 25,26%   | 40,78%   |
| <b>IBOVESPA</b>      | -4,28% | -10,37%  | -8,75%  | -2,93%  | -10,37%  | 9,60%    | 14,73%   |
| <b>IFIX</b>          | -0,67% | -5,89%   | -5,74%  | -6,90%  | -5,89%   | 8,65%    | 7,96%    |

## Indicadores Acumulado 2024

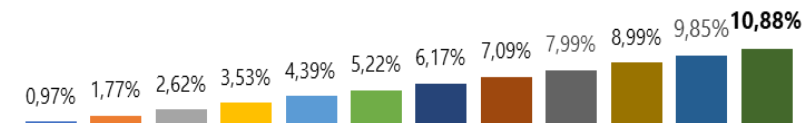
IPCA



IBOV



CDI



■ jan/24 ■ fev/24 ■ mar/24 ■ abr/24 ■ mai/24 ■ jun/24 ■ jul/24 ■ ago/24 ■ set/24 ■ out/24 ■ nov/24 ■ dez/24

# Recuperações

## Recuperação de Fundos Líquidos (em milhões de R\$)

