



RELATÓRIO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

PREVID

Período: 4º trimestre de 2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENTA FIXA

94,45%

Artigo 7º I, Alínea a (Títulos do Tesouro Nacional)

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Trim.		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150527 (6,183500%)	0,23	0,05	1,03	2,98	17.187.507,34	0,85
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150527 (6,537000%)	0,23	0,05	1,05	3,07	41.122.482,00	2,03
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150527 (7,060000%)	0,22	0,05	1,09	1,36	27.263.641,80	1,35
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150529 (6,241900%)	0,22	0,05	1,03	2,99	75.057.709,93	3,71
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150832 (5,763300%)	0,34	0,05	0,99	2,88	45.548.929,54	2,25
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,634200%)	0,35	0,05	0,98	2,85	32.791.407,60	1,62
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,784900%)	0,36	0,05	0,99	2,88	33.328.421,97	1,65
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,886400%)	0,36	0,05	1,00	2,91	7.823.132,95	0,39
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,909200%)	0,36	0,05	1,00	2,91	89.254.489,66	4,41
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (5,927000%)	0,36	0,05	1,00	2,92	13.370.631,13	0,66
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (6,216000%)	0,37	0,05	1,03	2,99	2.836.168,10	0,14
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840	7,14	0,05	-3,27	-5,14	43.785.516,07	2,16
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,347000%)	0,39	0,05	0,96	2,78	9.106.561,70	0,45
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,897300%)	0,23	0,05	1,00	2,91	125.738.938,89	6,21
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,900200%)	0,47	0,05	1,00	2,91	134.671.336,35	6,65

Carteira: CEARÁ - PREVID

Data Extrato: 31/12/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Trim.		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,674000%)	0,50	0,05	0,98	2,86	23.465.673,48	1,16
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150860	9,20	0,06	-6,43	-9,28	20.911.756,24	1,03
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150860 (5,442000%)	0,55	0,05	0,97	2,80	20.514.859,35	1,01
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150860 (5,599600%)	0,55	0,05	0,98	2,84	95.456.812,34	4,71
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150860 (5,788000%)	0,56	0,05	0,99	2,88	78.961.713,46	3,90
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150860 (5,926400%)	0,57	0,05	1,00	2,92	18.901.367,59	0,93
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150860 (5,949840%)	0,57	0,05	1,01	2,92	77.168.966,29	3,81
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150860 (5,959200%)	0,57	0,05	1,01	2,93	90.666.999,66	4,48
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150860 (5,986700%)	0,57	0,05	1,01	2,93	31.611.022,11	1,56
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150860 (6,225100%)	0,57	0,05	1,03	2,99	6.553.379,67	0,32
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150860 (6,448000%)	0,23	0,05	1,05	2,95	33.062.041,01	1,63
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150860 (6,539000%)	0,23	0,05	1,05	2,51	41.037.198,86	2,03
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		0,66	0,05	0,71	2,38	1.237.198.665,09	61,08

Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Trim.				
BRADESCO	BRADESCO	BRADESCO FIF RENDA FIXA ESTRATÉGIA XXVI - RESPONSABILIDADE LIMITADA	2,52	0,06	0,11	1,41	61.071.306,69	3,02	571.137.226,77	10,69
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA	2,56	0,06	0,11	1,41	40.716.339,99	2,01	2.566.658.981,86	1,59
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RF	4,70	0,06	-1,65	-2,38	29.958.711,20	1,48	226.566.369,25	13,22

Carteira: CEARÁ - PREVID

Data Extrato: 31/12/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Trim.				
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,45	0,05	0,69	2,08	166.914.099,12	8,24	8.167.774.869,09	2,04
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			1,35	0,05	0,01	1,10	298.660.457,00	14,75		

Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Trim.				
BRADESCO	BRADESCO	BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESPONSABILIDADE LIMITADA	0,09	0,04	0,86	2,62	249.325.179,68	12,31	15.214.543.760,15	1,64
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL TESOURO SELIC FI RF REFERENCIADO DI	0,04	0,04	0,89	2,63	427.328,25	0,02	19.450.510.075,09	0,00
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			0,08	0,04	0,86	2,62	249.752.507,93	12,33		

Artigo 7º IV (Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira))

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Trim.				
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 6,70% a.a	3,04	0,96	0,96	3,01	42.934.810,89	2,12		
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 7,00% a.a	3,06	1,04	1,04	3,17	42.405.225,05	2,09		
SAFRA	SAFRA	LETRA FINANCEIRA - BSAF - BCO SAFRA SA 6,51 % a. a	1,81	0,54	1,04	3,06	42.004.226,27	2,07		
Sub-total Artigo 7º IV			2,50	0,85	1,01	3,08	127.344.262,21	6,29		
Renda Fixa			0,60	0,10	0,68	2,31	1.912.955.892,23	94,45		

Carteira: CEARÁ - PREVID

Data Extrato: 31/12/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENTA VARIÁVEL

3,51%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Trim.				
BB	BB	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	12,44	-0,03	-1,90	3,78	23.046.081,47	1,14	1.645.749.399,25	1,40
BB	BB	BB AÇÕES CONSUMO FIC	19,97	-0,01	-7,02	-13,28	9.205.847,44	0,45	59.297.965,57	15,52
BB	BB	BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI	14,35	-0,01	-5,86	-8,83	17.951.740,03	0,89	717.828.046,04	2,50
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	19,08	-0,00	-7,99	-13,18	5.755.591,50	0,28	480.746.975,23	1,20
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER AÇÕES DIVIDENDOS FIC FI	11,55	-0,01	-4,71	-6,58	15.144.182,20	0,75	252.092.847,19	6,01
Sub-total Artigo 8º I			13,38	-0,01	-4,70	-5,64	71.103.442,64	3,51		
Renda Variável			13,38	-0,01	-4,70	-5,64	71.103.442,64	3,51		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

2,04%

Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Trim.				
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	16,56	-0,00	4,40	19,72	41.392.785,80	2,04	3.298.833.640,03	1,25
Sub-total Artigo 9º III			16,56	-0,00	4,40	19,72	41.392.785,80	2,04		
Investimentos no Exterior			16,56	-0,00	4,40	19,72	41.392.785,80	2,04		
Total			0,85	0,10	0,55	2,32	2.025.452.120,67	100,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Política de Investimentos								
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	1.237.198.665,09	61,08	0,00	59,15	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	298.660.457,00	14,75	0,00	12,77	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	249.752.507,93	12,33	0,00	7,00	60,00	0,00	60,00
Artigo 7º IV	Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira)	127.344.262,21	6,29	0,00	5,00	20,00	0,00	20,00
	Total Renda Fixa	1.912.955.892,23	94,45					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	71.103.442,64	3,51	0,00	5,08	30,00	0,00	30,00
	Total Renda Variável	71.103.442,64	3,51					30,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	41.392.785,80	2,04	0,00	2,00	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	41.392.785,80	2,04					10,00
Total		2.025.452.120,67	100,00					

Carteira: CEARÁ - PREVID

Data Extrato: 31/12/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

Estratégia Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	Atribuição Desemp. (%)	No Trimestre (R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	0,71 77,02	2,38 89,12	2,38 89,12	4,66 86,68	9,54 87,69	8.778.291,00	0,45	28.371.235,93
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,01 1,33	1,10 41,23	1,10 41,23	3,34 62,22	7,96 73,17	440.737,91	0,02	2.454.119,00
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	0,86 93,07	2,62 98,18	2,62 98,18	5,51 102,57	11,41 104,93	2.138.308,47	0,11	6.432.041,71
Artigo 7º IV % do CDI	1,01 108,88	3,08 115,27	3,08 115,27	5,38 100,09		1.273.645,32	0,06	3.802.709,63
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	-4,70 -0,41	-5,64 3,11	-5,64 3,11	-0,39 2,53	-9,38 0,98	-3.505.163,24	-0,18	-4.249.251,91
Artigo 9º III % do CDI	4,40 474,69	19,72 738,54	19,72 738,54	20,62 383,78	68,28 627,94	1.746.212,64	0,09	6.818.602,51
CEARÁ - PREVID (Total)						10.872.032,10	0,55	43.629.456,87

RESULTADO POR ATIVO

Artigo 7º I, Alínea a (Títulos do Tesouro Nacional)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financeiro Trimestre (R\$)
NTN-B 150527 (6,183500%)	17.013.119,21	0,00	0,00	0,00	17.187.507,34	174.388,13	505.411,98
NTN-B 150527 (6,537000%)	40.694.014,97	0,00	0,00	0,00	41.122.482,00	428.467,03	1.243.067,43
NTN-B 150527 (7,060000%)	26.968.533,31	0,00	0,00	0,00	27.263.641,80	295.108,49	364.917,53
NTN-B 150529 (6,241900%)	74.292.789,75	0,00	0,00	0,00	75.057.709,93	764.920,18	2.217.473,35
NTN-B 150535 (5,634200%)	32.472.759,43	0,00	0,00	0,00	32.791.407,60	318.648,17	921.806,92
NTN-B 150535 (5,784900%)	33.000.632,41	0,00	0,00	0,00	33.328.421,97	327.789,56	948.789,98
NTN-B 150535 (5,886400%)	7.745.567,59	0,00	0,00	0,00	7.823.132,95	77.565,36	224.812,07
NTN-B 150535 (5,909200%)	88.367.947,46	0,00	0,00	0,00	89.254.489,66	886.542,20	2.567.134,79
NTN-B 150535 (5,927000%)	13.237.649,10	0,00	0,00	0,00	13.370.631,13	132.982,03	385.128,34
NTN-B 150535 (6,216000%)	2.807.318,81	0,00	0,00	0,00	2.836.168,10	28.849,29	83.628,14
NTN-B 150545 (5,897300%)	124.491.156,36	0,00	0,00	0,00	125.738.938,89	1.247.782,53	3.616.880,13

Carteira: CEARÁ - PREVID

Data Extrato: 31/12/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financeiro Trimestre (R\$)
NTN-B 150545 (5,900200%)	133.334.680,29	0,00	0,00	0,00	134.671.336,35	1.336.656,06	3.870.215,12
NTN-B 150832 (5,763300%)	45.101.665,72	0,00	0,00	0,00	45.548.929,54	447.263,82	1.274.571,36
NTN-B 150840	45.264.030,29	0,00	0,00	0,00	43.785.516,07	-1.478.514,22	-2.372.270,28
NTN-B 150840 (5,347000%)	9.020.115,82	0,00	0,00	0,00	9.106.561,70	86.445,88	246.086,72
NTN-B 150850 (5,674000%)	23.236.908,97	0,00	0,00	0,00	23.465.673,48	228.764,51	651.802,04
NTN-B 150860	22.348.732,90	0,00	0,00	0,00	20.911.756,24	-1.436.976,66	-2.138.488,19
NTN-B 150860 (5,442000%)	20.318.585,61	0,00	0,00	0,00	20.514.859,35	196.273,74	558.867,42
NTN-B 150860 (5,599600%)	94.531.744,46	0,00	0,00	0,00	95.456.812,34	925.067,88	2.635.130,92
NTN-B 150860 (5,788000%)	78.184.909,17	0,00	0,00	0,00	78.961.713,46	776.804,29	2.213.972,17
NTN-B 150860 (5,926400%)	18.713.388,10	0,00	0,00	0,00	18.901.367,59	187.979,49	536.752,14
NTN-B 150860 (5,949840%)	76.400.046,48	0,00	0,00	0,00	77.168.966,29	768.919,81	2.192.796,69
NTN-B 150860 (5,959200%)	89.762.923,06	0,00	0,00	0,00	90.666.999,66	904.076,60	2.577.842,75
NTN-B 150860 (5,986700%)	31.295.138,36	0,00	0,00	0,00	31.611.022,11	315.883,75	900.732,80
NTN-B 150860 (6,225100%)	6.486.675,86	0,00	0,00	0,00	6.553.379,67	66.703,81	190.312,42
NTN-B 150860 (6,448000%)	32.719.833,24	0,00	0,00	0,00	33.062.041,01	342.207,77	947.699,30
NTN-B 150860 (6,539000%)	40.609.507,36	0,00	0,00	0,00	41.037.198,86	427.691,50	1.006.161,89
	1.228.420.374,09	0,00	0,00	0,00	1.237.198.665,09	8.778.291,00	28.371.235,93

Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financeiro Trimestre (R\$)
BRADESCO FIF RENDA FIXA ESTRATÉGIA XXVI - RESPONSABILIDADE LIMITADA	61.006.695,42	0,00	0,00	0,00	61.071.306,69	64.611,27	847.819,45
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA	40.672.228,40	0,00	0,00	0,00	40.716.339,99	44.111,59	566.087,92
FI CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RF	30.460.699,61	0,00	0,00	0,00	29.958.711,20	-501.988,41	-730.738,47
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	60.411.674,80	203.838.896,10	-98.170.475,24	0,00	166.914.099,12	834.003,46	1.770.950,10
	192.551.298,23	203.838.896,10	-98.170.475,24	0,00	298.660.457,00	440.737,91	2.454.119,00

Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)

Carteira: CEARÁ - PREVID

Data Extrato: 31/12/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financeiro Trimestre (R\$)
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESPONSABILIDADE LIMITADA	247.190.646,15	0,00	0,00	0,00	249.325.179,68	2.134.533,53	6.370.763,65
BTG PACTUAL TESOIRO SELIC FI RF REFERENCIADO DI	423.553,31	0,00	0,00	0,00	427.328,25	3.774,94	61.278,06
	247.614.199,46	0,00	0,00	0,00	249.752.507,93	2.138.308,47	6.432.041,71

Artigo 7º IV (Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira))

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financeiro Trimestre (R\$)
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 6,70% a.a	42.528.299,90	0,00	0,00	0,00	42.934.810,89	406.510,99	1.255.641,55
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 7,00% a.a	41.969.562,55	0,00	0,00	0,00	42.405.225,05	435.662,50	1.301.109,47
LETRA FINANCEIRA - BSAF - BCO SAFRA SA 6,51 % a.a	41.572.754,44	0,00	0,00	0,00	42.004.226,27	431.471,83	1.245.958,61
	126.070.616,89	0,00	0,00	0,00	127.344.262,21	1.273.645,32	3.802.709,63

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financeiro Trimestre (R\$)
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	23.491.586,38	0,00	0,00	0,00	23.046.081,47	-445.504,91	839.306,18
BB AÇÕES CONSUMO FIC	9.900.869,57	0,00	0,00	0,00	9.205.847,44	-695.022,13	-1.409.639,38
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI	19.068.534,44	0,00	0,00	0,00	17.951.740,03	-1.116.794,41	-1.738.914,54
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	6.255.554,64	0,00	0,00	0,00	5.755.591,50	-499.963,14	-873.844,55
SANTANDER AÇÕES DIVIDENDOS FIC FI	15.892.060,85	0,00	0,00	0,00	15.144.182,20	-747.878,65	-1.066.159,62
	74.608.605,88	0,00	0,00	0,00	71.103.442,64	-3.505.163,24	-4.249.251,91

Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financeiro Trimestre (R\$)
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	39.646.573,16	0,00	0,00	0,00	41.392.785,80	1.746.212,64	6.818.602,51
	39.646.573,16	0,00	0,00	0,00	41.392.785,80	1.746.212,64	6.818.602,51

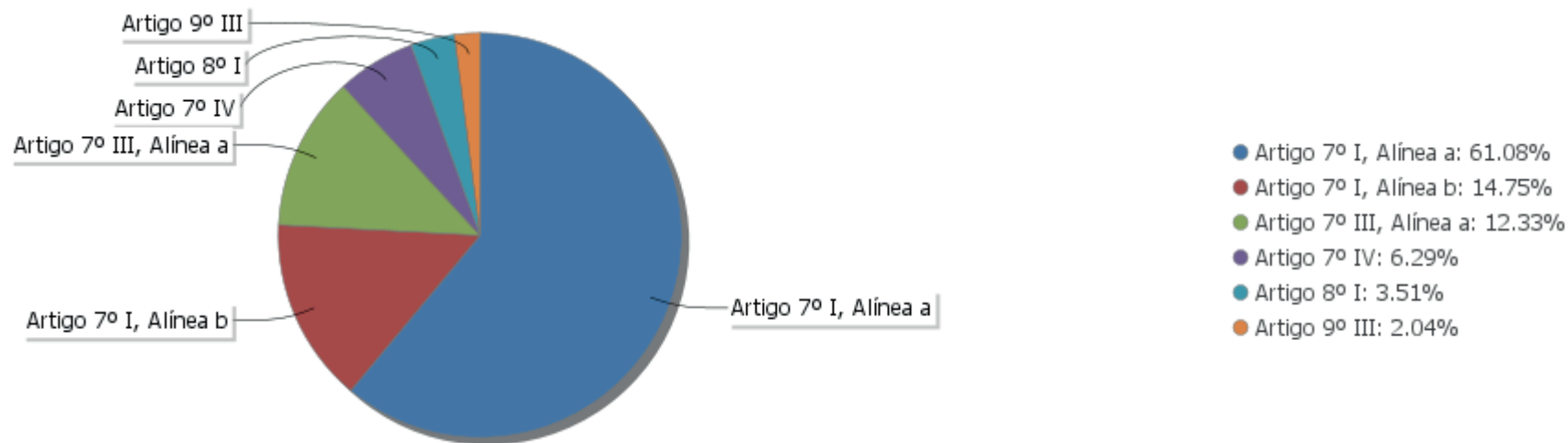
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

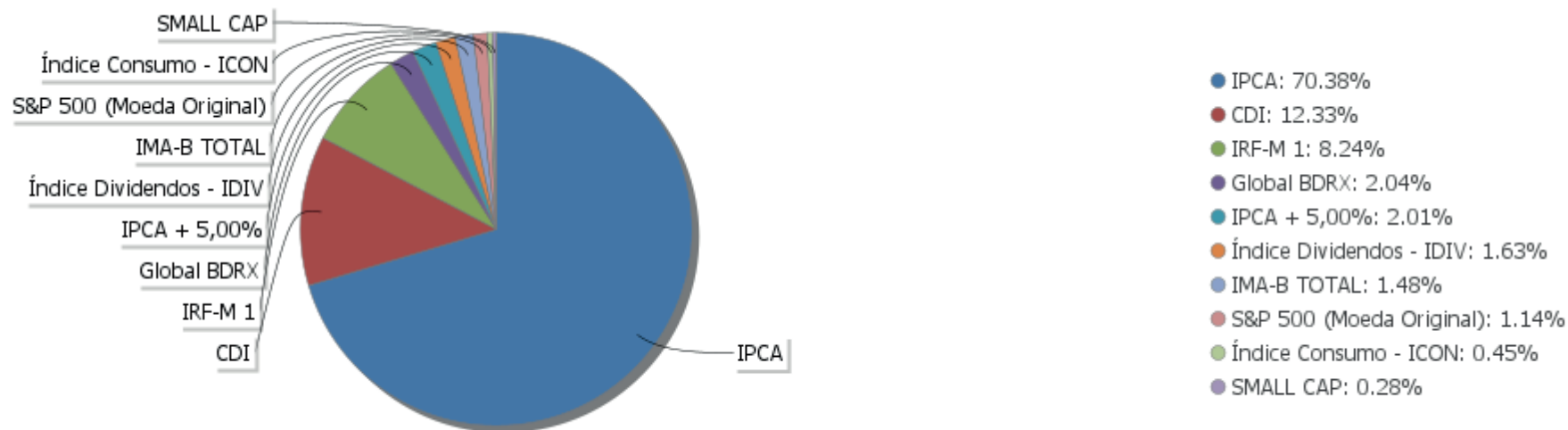
Período	Valor (R\$)	(%)	(%) Limite Mínino P.I.	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínino Acum.
de 0 a 30 dias	630.950.482,17	31,15	15,47	630.950.482,17	31,15	15,47
de 31 dias a 365 dias	0,00	0,00	17,22	630.950.482,17	31,15	32,69
acima de 365 dias	1.394.501.638,50	68,85	67,30	2.025.452.120,67	100,00	99,99

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

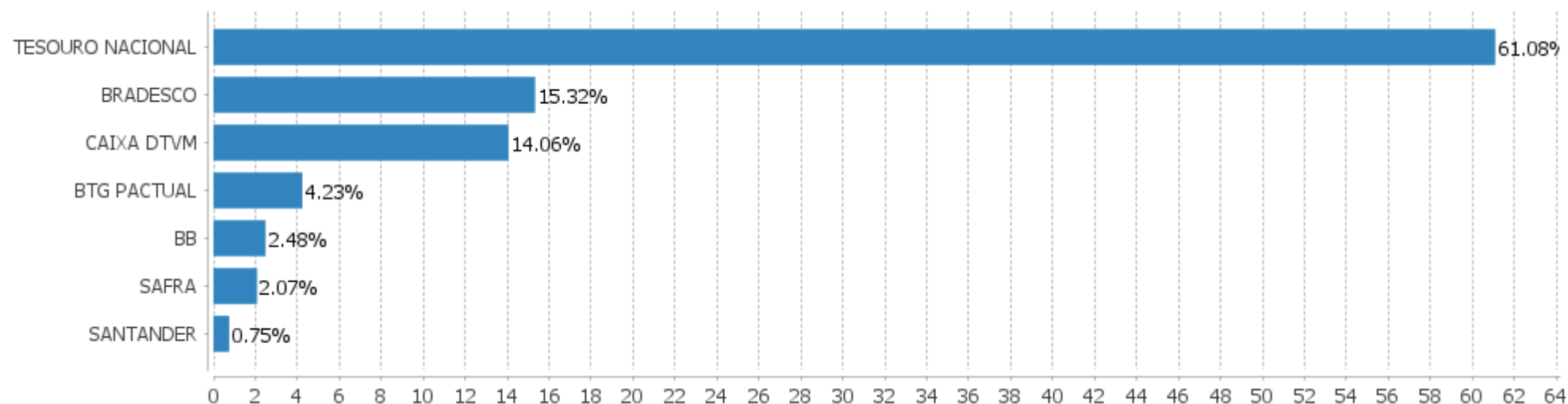


Alocação Por Estratégia



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



Carteira: CEARÁ - PREVID

Data Extrato: 31/12/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2024	0,77	0,96	0,88	0,21	0,97	0,96	1,02	0,93	0,47	0,89	0,86	0,55	9,88
IPCA + 4,94%	0,84	1,20	0,54	0,80	0,86	0,59	0,82	0,40	0,84	1,00	0,76	0,92	10,03
p.p. indexador	-0,07	-0,24	0,34	-0,60	0,10	0,36	0,20	0,53	-0,38	-0,12	0,11	-0,37	-0,15
2023	1,49	0,74	1,48	0,90	1,17	0,85	0,79	0,56	0,40	0,38	1,29	1,34	12,00
IPCA + 4,00%	0,87	1,12	1,07	0,89	0,57	0,25	0,45	0,59	0,57	0,57	0,59	0,87	8,76
p.p. indexador	0,62	-0,38	0,41	0,01	0,59	0,61	0,34	-0,03	-0,17	-0,18	0,70	0,47	3,25
2022	-0,48	0,24	1,90	0,13	1,03	-0,19	1,03	0,17	-0,12	1,43	0,79	0,52	6,64
IPCA + 4,00%	0,87	1,31	1,97	1,36	0,81	1,00	-0,35	-0,00	0,04	0,90	0,72	0,97	10,00
p.p. indexador	-1,35	-1,07	-0,06	-1,23	0,22	-1,19	1,39	0,18	-0,15	0,53	0,07	-0,44	-3,36
2021	-0,27	-0,67	0,24	0,99	0,50	0,17	-0,24	-0,41	-0,11	-0,86	1,23	1,49	2,04
IPCA + 2,00%	0,41	1,00	1,11	0,47	1,00	0,70	1,13	1,04	1,33	1,41	1,11	0,91	12,25
p.p. indexador	-0,68	-1,67	-0,87	0,52	-0,49	-0,53	-1,38	-1,45	-1,44	-2,27	0,12	0,58	-10,22
2020	0,56	0,48	-0,70	0,62	1,27	0,76	0,92	-0,20	-0,36	-0,13	1,20	1,74	6,32
IPCA + 3,75%	0,53	0,51	0,39	-0,02	-0,09	0,57	0,70	0,55	0,95	1,17	1,19	1,68	8,42
p.p. indexador	0,03	-0,03	-1,09	0,64	1,36	0,20	0,22	-0,75	-1,30	-1,30	0,02	0,07	-2,10

Performance Sobre a Meta Atuarial

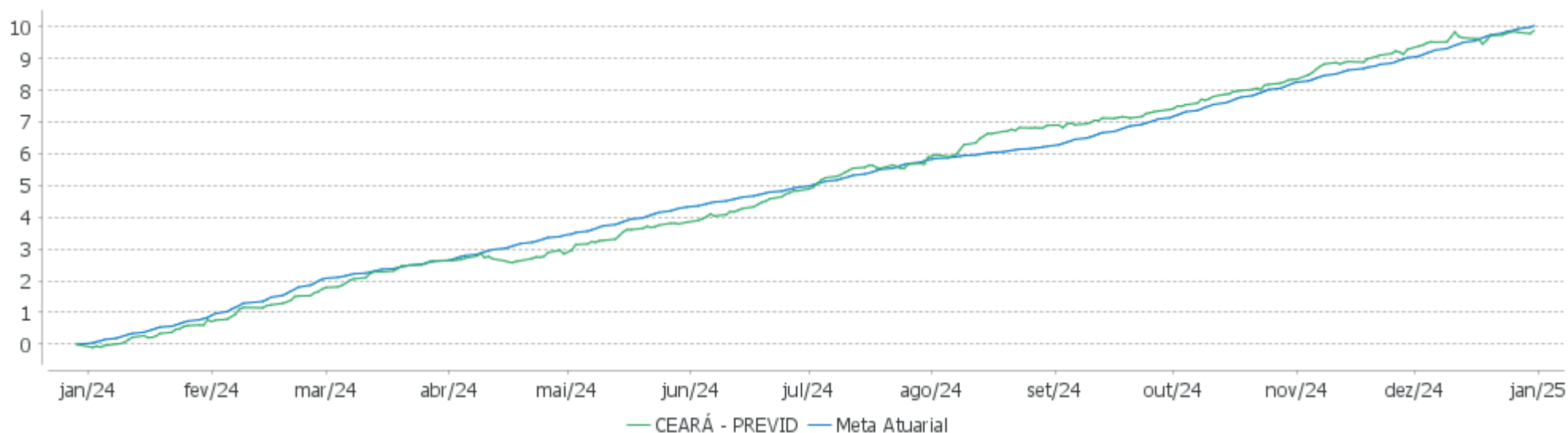
Relatório

	Quantidade	Perc. (%)
Meses acima - Meta Atuarial	29	48,33
Meses abaixo - Meta Atuarial	31	51,67
	Rentabilidade	Mês
Maior rentabilidade da Carteira	1,90	2022-03
Menor rentabilidade da Carteira	-0,86	2021-10

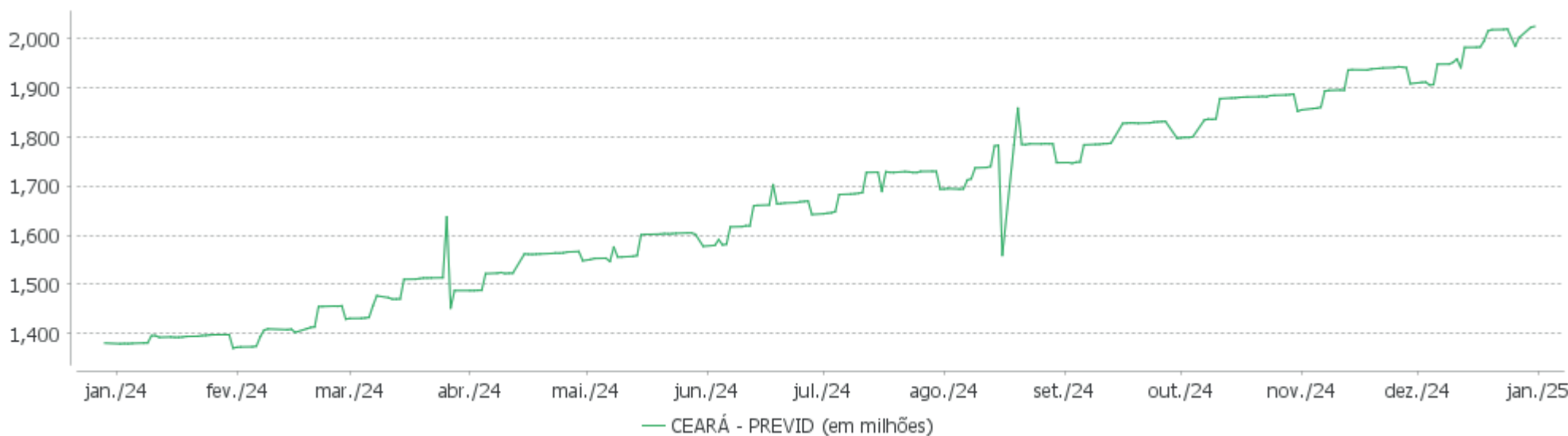
Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
03 meses	2,32	2,71	-0,39	0,95
06 meses	4,82	4,85	-0,03	0,91
12 meses	9,88	10,03	-0,15	0,85
24 meses	23,07	19,66	3,41	0,91
36 meses	31,24	31,63	-0,39	1,66
48 meses	33,92	47,76	-13,84	2,07
60 meses	42,39	60,20	-17,81	2,53
Desde 31/12/2019	42,39	60,20	-17,81	2,53

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução No Ano

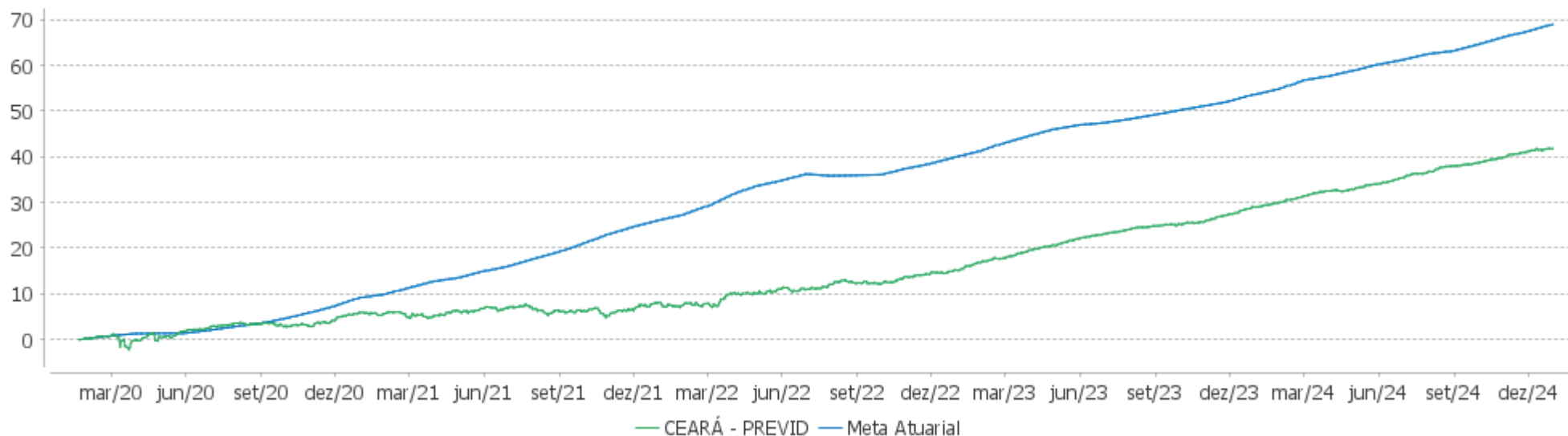


Patrimônio Líquido No Ano

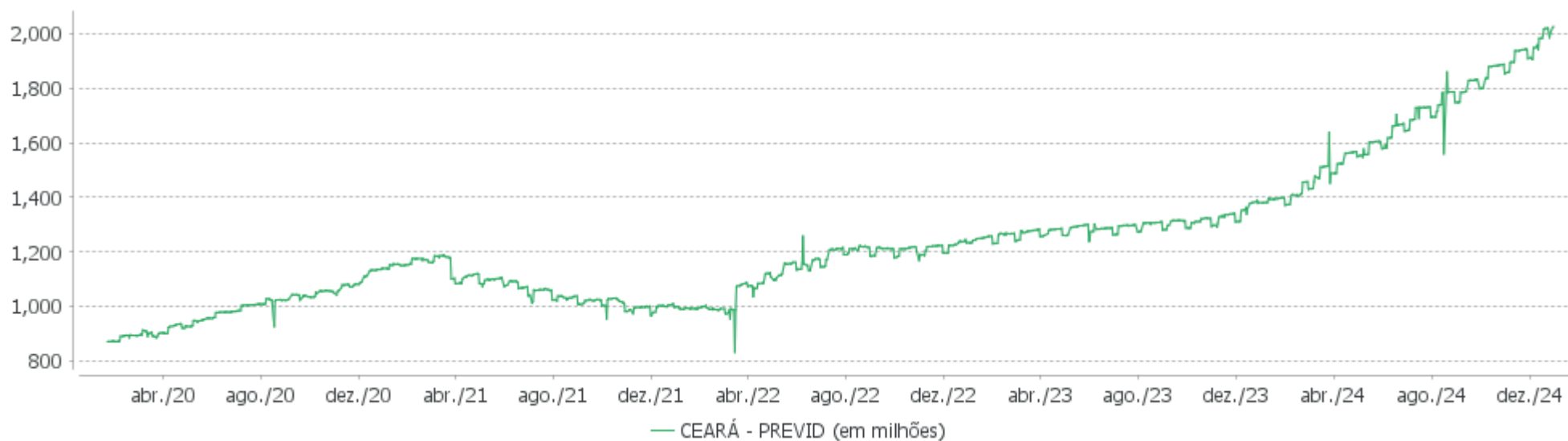


EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

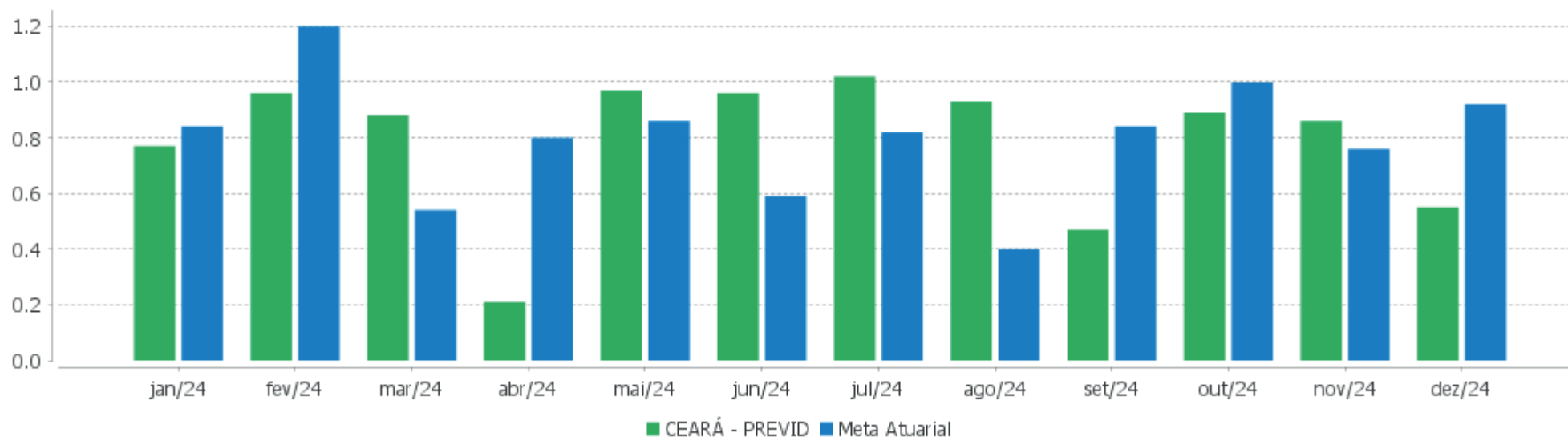


Patrimônio Líquido



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 7,00% a.a Var. IPCA p.p.	1,04 0,52	3,17 1,69	3,17 1,69	5,67 3,38			
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 6,70% a.a Var. IPCA p.p.	0,96 0,44	3,01 1,54	3,01 1,54	5,44 3,15			
LETRA FINANCEIRA - BSAF - BCO SAFRA SA 6,51 % a.a Var. IPCA p.p.	1,04 0,52	3,06 1,58	3,06 1,58				
NTN-B 150832 (5,763300%) Var. IPCA p.p.	0,99 0,47	2,88 1,40	2,88 1,40	5,09 2,80	10,98 6,15	22,96 13,29	33,67 17,65
NTN-B 150535 (5,886400%) Var. IPCA p.p.	1,00 0,48	2,91 1,43	2,91 1,43	5,15 2,86	11,11 6,28	23,27 13,59	38,05 22,03
NTN-B 150860 Var. IPCA p.p.	-6,43 -6,95	-9,28 -10,75	-9,28 -10,75	-6,62 -8,91	-14,55 -19,38	4,80 -4,88	
NTN-B 150840 Var. IPCA p.p.	-3,27 -3,79	-5,14 -6,62	-5,14 -6,62	-2,92 -5,21	-7,67 -12,50	10,85 1,17	14,26 -1,76
NTN-B 150860 (5,959200%) Var. IPCA p.p.	1,01 0,49	2,93 1,45	2,93 1,45	5,19 2,90	11,18 6,35	23,58 13,91	34,55 18,53
NTN-B 150535 (5,909200%) Var. IPCA p.p.	1,00 0,48	2,91 1,44	2,91 1,44	5,16 2,87	11,13 6,30	23,32 13,65	38,13 22,11
NTN-B 150527 (6,537000%) Var. IPCA p.p.	1,05 0,53	3,07 1,59	3,07 1,59	5,48 3,19	11,79 6,96		
NTN-B 150545 (5,900200%) Var. IPCA p.p.	1,00 0,48	2,91 1,43	2,91 1,43	5,16 2,87	11,12 6,29	23,38 13,70	38,19 22,17
NTN-B 150527 (6,183500%) Var. IPCA p.p.	1,03 0,51	2,98 1,50	2,98 1,50	5,30 3,01	11,42 6,59		
NTN-B 150535 (5,784900%) Var. IPCA p.p.	0,99 0,47	2,88 1,41	2,88 1,41	5,10 2,81	11,00 6,17	23,03 13,35	37,65 21,63
NTN-B 150545 (5,897300%) Var. IPCA p.p.	1,00 0,48	2,91 1,44	2,91 1,44	5,16 2,87	11,12 6,29	23,13 13,46	
NTN-B 150535 (6,216000%) Var. IPCA p.p.	1,03 0,51	2,99 1,51	2,99 1,51	5,32 3,03	11,46 6,62	24,04 14,37	39,34 23,32
NTN-B 150860 (6,225100%) Var. IPCA p.p.	1,03 0,51	2,99 1,51	2,99 1,51	5,32 3,03	11,46 6,63	24,21 14,53	35,42 19,40
NTN-B 150527 (7,060000%)	1,09	3,19	3,19	5,75	12,34		

Carteira: CEARÁ - PREVID

Data Extrato: 31/12/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IPCA p.p.	0,57	1,72	1,72	3,46	7,51		
NTN-B 150840 (5,347000%)	0,96	2,78	2,78	4,88	10,54	22,04	
Var. IPCA p.p.	0,44	1,30	1,30	2,59	5,71	12,37	
NTN-B 150535 (5,634200%)	0,98	2,85	2,85	5,02	10,84	22,68	37,06
Var. IPCA p.p.	0,46	1,37	1,37	2,73	6,01	13,00	21,04
NTN-B 150860 (5,986700%)	1,01	2,93	2,93	5,20	11,21	23,65	34,64
Var. IPCA p.p.	0,49	1,46	1,46	2,91	6,38	13,97	18,62
NTN-B 150860 (5,949840%)	1,01	2,92	2,92	5,18	11,17	23,56	34,52
Var. IPCA p.p.	0,49	1,45	1,45	2,89	6,34	13,89	18,50
NTN-B 150860 (5,599600%)	0,98	2,84	2,84	5,01	10,81	22,74	33,38
Var. IPCA p.p.	0,46	1,36	1,36	2,71	5,97	13,06	17,36
NTN-B 150860 (6,448000%)	1,05	3,04	3,04	5,44	11,70		
Var. IPCA p.p.	0,53	1,57	1,57	3,15	6,87		
NTN-B 150860 (6,539000%)	1,05	3,07	3,07	5,48	11,80		
Var. IPCA p.p.	0,53	1,59	1,59	3,19	6,96		
NTN-B 150860 (5,442000%)	0,97	2,80	2,80	4,92	10,64	22,37	
Var. IPCA p.p.	0,45	1,32	1,32	2,63	5,81	12,70	
NTN-B 150860 (5,788000%)	0,99	2,88	2,88	5,10	11,00	23,18	33,99
Var. IPCA p.p.	0,47	1,41	1,41	2,81	6,17	13,51	17,97
NTN-B 150535 (5,927000%)	1,00	2,92	2,92	5,17	11,15	23,36	38,10
Var. IPCA p.p.	0,48	1,44	1,44	2,88	6,32	13,69	22,08
NTN-B 150860 (5,926400%)	1,00	2,92	2,92	5,17	11,15	23,51	34,45
Var. IPCA p.p.	0,48	1,45	1,45	2,88	6,32	13,83	18,43
NTN-B 150529 (6,241900%)	1,03	2,99	2,99	5,33	11,48		
Var. IPCA p.p.	0,51	1,52	1,52	3,04	6,65		
NTN-B 150850 (5,674000%)	0,98	2,86	2,86	5,04	10,88	22,88	
Var. IPCA p.p.	0,46	1,38	1,38	2,75	6,05	13,20	
BRADESCO FIF RENDA FIXA ESTRATÉGIA XXVI - RESPONSABILIDADE LIMITADA	0,11	1,41	1,41				
Var. IPCA p.p.	-0,41	-0,07	-0,07				
FI CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RF	-1,65	-2,38	-2,38	-0,54	-1,37	13,94	20,54
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,97	0,85	0,85	0,81	1,07	0,72	0,11
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,69	2,08	2,08	4,64	9,33	23,57	38,07
Var. IRF-M 1 p.p.	-0,01	-0,05	-0,05	-0,10	-0,13	-0,39	-0,79
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA	0,11	1,41	1,41				
Var. IPCA + 5,00% p.p.	-0,82	-1,31	-1,31				
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESPONSABILIDADE LIMITADA	0,86	2,62	2,62	5,52	11,52	26,71	43,18

Carteira: CEARÁ - PREVID

Data Extrato: 31/12/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
% do CDI	93,07	98,20	98,20	102,70	105,91	105,41	105,71
BTG PACTUAL TESOIRO SELIC FI RF REFERENCIADO DI	0,89	2,63	2,63	5,32	10,74	25,01	40,34
% do CDI	96,06	98,58	98,58	98,94	98,81	98,68	98,76
SANTANDER AÇÕES DIVIDENDOS FIC FI	-4,71	-6,58	-6,58	1,41	-2,30	23,42	37,72
Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	0,18	0,01	0,01	0,59	0,32	-0,09	-1,42
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	-7,99	-13,18	-13,18	-12,30	-25,56	-13,30	-26,59
Var. SMALL CAP p.p.	-0,16	-0,02	-0,02	-0,34	-0,52	-1,10	-1,17
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI	-5,86	-8,83	-8,83	-2,64	-8,34	17,01	19,07
Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	-0,97	-2,24	-2,24	-3,46	-5,71	-6,50	-20,06
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	-1,90	3,78	3,78	9,58	27,38	62,45	40,80
Var. S&P 500 (Moeda Original) p.p.	0,60	1,71	1,71	1,87	4,07	9,26	17,40
BB AÇÕES CONSUMO FIC	-7,02	-13,28	-13,28	-11,64	-24,08	-19,63	-41,06
Var. Índice Consumo - ICON p.p.	0,26	-0,51	-0,51	-1,72	-1,52	-2,48	-2,90
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	4,40	19,72	19,72	20,62	68,28	110,22	50,23
Var. Global BDRX p.p.	-0,24	-0,45	-0,45	-0,31	-2,31	-5,30	-4,83
CEARÁ - PREVID	0,55	2,32	2,32	4,82	9,88	23,07	31,24
Var. IPCA + 4,94% p.p.	-0,37	-0,39	-0,39	-0,03	-0,15	2,34	-2,76
CDI	0,93	2,67	2,67	5,37	10,87	25,34	40,85
IBOVESPA	-4,28	-8,75	-8,75	-2,92	-10,36	9,61	14,75
INPC + 6,00%	0,97	2,91	2,91	5,12	11,08	22,02	36,99
IPCA + 6,00%	1,01	2,97	2,97	5,39	11,15	23,17	38,09

Carteira: CEARÁ - PREVID

Data Extrato: 31/12/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Cotização e Taxas

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		
BB AÇÕES CONSUMO FIC	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		1,00
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+3 du		1,00
BRADESCO FIF RENDA FIXA ESTRATÉGIA XXVI - RESPONSABILIDADE LIMITADA						
BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESPONSABILIDADE LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
BTG PACTUAL TESOURO SELIC FI RF REFERENCIADO DI	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA						
FI CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RF	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		0,70
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		1,50
SANTANDER AÇÕES DIVIDENDOS FIC FI			D+1 du	D+3 du		1,10

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indexadores

Renda Fixa

Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IRF-M 1	0,70	2,13	2,13	4,74	9,46	23,96	38,86	42,92	48,41
IRF-M 1+	-2,96	-4,20	-4,20	-2,02	-1,81	16,38	25,01	18,77	28,81
IRF-M TOTAL	-1,66	-1,97	-1,97	0,34	1,86	18,67	29,15	26,57	35,05
IMA-B 5	-0,28	0,82	0,82	2,75	6,16	19,03	30,68	36,64	47,63
IMA-B 5+	-4,37	-6,17	-6,17	-3,78	-8,63	8,98	12,58	5,20	10,99
IMA-B TOTAL	-2,62	-3,23	-3,23	-1,36	-2,44	13,22	20,43	18,91	26,53
IMA-GERAL TOTAL	-0,59	0,10	0,10	2,61	5,10	20,65	32,31	33,58	40,70
IDKA 2	-0,24	0,79	0,79	2,55	5,84	18,67	29,76	36,21	47,96
IDKA 20	-8,35	-12,95	-12,95	-10,03	-20,91	0,55	-1,38	-15,68	-13,82
CDI	0,93	2,67	2,67	5,37	10,87	25,34	40,85	47,04	51,11

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	-4,28	-8,75	-8,75	-2,92	-10,36	9,61	14,75	1,06	4,01
IBRX 100	-4,38	-8,59	-8,59	-2,71	-9,71	9,50	13,89	1,17	4,71
IBRX 50	-4,02	-7,92	-7,92	-2,14	-8,13	10,30	16,61	4,32	8,10
SMALL CAP	-7,83	-13,16	-13,16	-11,95	-25,03	-12,20	-25,42	-37,50	-37,91
Índice Consumo - ICON	-7,28	-12,77	-12,77	-9,92	-22,56	-17,15	-38,16	-54,30	-53,93
Índice Dividendos - IDIV	-4,89	-6,59	-6,59	0,81	-2,62	23,51	39,14	30,22	28,91

Carteira: CEARÁ - PREVID

Data Extrato: 31/12/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Investimentos Estruturados

Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
S&P 500	-0,26	16,01	16,01	19,99	57,72	81,80	36,93	86,59	179,68

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	-0,67	-5,74	-5,74	-6,90	-5,89	8,69	11,11	8,58	-2,54

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	-0,22	12,27	12,27	16,86	48,02	64,93	23,68	55,12	128,67

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,52	1,48	1,48	2,29	4,83	9,68	16,02	27,69	33,46
INPC	0,48	1,43	1,43	2,04	4,77	8,65	15,10	26,79	33,70
IGPM	0,94	3,80	3,80	5,38	6,54	3,15	8,77	28,11	57,76
SELIC	0,93	2,67	2,67	5,37	10,87	25,34	40,85	47,04	51,11

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Trimestre	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,85	2,48	2,48	4,36	9,04	18,59	30,45	49,29	62,25
IPCA + 5,00%	0,93	2,72	2,72	4,88	10,09	20,87	34,23	55,09	70,17
IPCA + 5,50%	0,97	2,84	2,84	5,13	10,62	22,02	36,15	58,05	74,24
IPCA + 5,89%	1,00	2,94	2,94	5,33	11,03	22,92	37,66	60,40	77,48
IPCA + 6,00%	1,01	2,97	2,97	5,39	11,15	23,17	38,09	61,06	78,40
INPC + 4,00%	0,81	2,43	2,43	4,10	8,98	17,48	29,41	48,24	62,54
INPC + 6,00%	0,97	2,91	2,91	5,12	11,08	22,02	36,99	59,92	78,71

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Curva x Mercado

Ativo	Financeiro Curva (R\$)	Taxa Curva (%)	Financeiro Mercado (R\$)	Taxa Mercado (%)	Diferença (R\$)
NTN-B 150527 (6,183500%)	17.187.507,34	6,183500	16.542.020,97	8,035900	-645.486,37
NTN-B 150527 (6,537000%)	41.122.482,00	6,537000	39.870.512,09	8,035900	-1.251.969,91
NTN-B 150527 (7,060000%)	27.263.641,80	7,060000	26.721.726,19	8,035900	-541.915,61
NTN-B 150529 (6,241900%)	75.057.709,93	6,241900	70.734.233,05	7,894200	-4.323.476,88
NTN-B 150535 (5,634200%)	32.791.407,60	5,634200	28.333.378,61	7,652000	-4.458.028,99
NTN-B 150535 (5,784900%)	33.328.421,97	5,784900	29.120.416,91	7,652000	-4.208.005,06
NTN-B 150535 (5,886400%)	7.823.132,95	5,886400	6.886.585,08	7,652000	-936.547,87
NTN-B 150535 (5,909200%)	89.254.489,66	5,909200	78.703.829,48	7,652000	-10.550.660,18
NTN-B 150535 (5,927000%)	13.370.631,13	5,927000	11.805.574,42	7,652000	-1.565.056,71
NTN-B 150535 (6,216000%)	2.836.168,10	6,216000	2.557.874,46	7,652000	-278.293,64
NTN-B 150545 (5,897300%)	125.738.938,89	5,897300	106.702.725,72	7,401600	-19.036.213,17
NTN-B 150545 (5,900200%)	134.671.336,35	5,900200	114.324.348,99	7,401600	-20.346.987,36
NTN-B 150832 (5,763300%)	45.548.929,54	5,763300	40.733.630,28	7,739100	-4.815.299,26
NTN-B 150840 (5,347000%)	9.106.561,70	5,347000	7.562.952,78	7,314700	-1.543.608,92
NTN-B 150850 (5,674000%)	23.465.673,48	5,674000	18.954.327,07	7,461500	-4.511.346,41
NTN-B 150860 (5,442000%)	20.514.859,35	5,442000	15.683.817,18	7,437300	-4.831.042,17
NTN-B 150860 (5,599600%)	95.456.812,34	5,599600	74.684.843,70	7,437300	-20.771.968,64
NTN-B 150860 (5,788000%)	78.961.713,46	5,788000	63.482.117,15	7,437300	-15.479.596,31
NTN-B 150860 (5,926400%)	18.901.367,59	5,926400	15.497.105,07	7,437300	-3.404.262,52
NTN-B 150860 (5,949840%)	77.168.966,29	5,949840	63.482.117,15	7,437300	-13.686.849,15
NTN-B 150860 (5,959200%)	90.666.999,66	5,959200	74.684.843,70	7,437300	-15.982.155,96
NTN-B 150860 (5,986700%)	31.611.022,11	5,986700	26.139.695,30	7,437300	-5.471.326,81
NTN-B 150860 (6,225100%)	6.553.379,67	6,225100	5.601.363,28	7,437300	-952.016,39
NTN-B 150860 (6,448000%)	33.062.041,01	6,448000	29.127.089,04	7,437300	-3.934.951,97
NTN-B 150860 (6,539000%)	41.037.198,86	6,539000	36.595.573,41	7,437300	-4.441.625,45

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
3594	01/10/2024	BTG PACTUAL TESOIRO SELIC FI RF REFERENCIADO DI	32.000.000,00	0,00	7.234.809,63542799	4,4230604000
3600	01/10/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	699.236,88	0,00	192.554,83268600	3,6313650000
3601	01/10/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	32.000.000,00	8.812.113,35033200	3,6313650000
3595	02/10/2024	BTG PACTUAL TESOIRO SELIC FI RF REFERENCIADO DI	0,00	101.422,50	22.921,13617240	4,4248461000
3596	02/10/2024	BTG PACTUAL TESOIRO SELIC FI RF REFERENCIADO DI	0,00	32.012.919,20	7.234.809,63552608	4,4248461000
3602	02/10/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	701.887,94	193.190,28698800	3,6331430000
3628	02/10/2024	NTN-B 150860 (6,448000%)	32.114.341,71	0,00	7.800,00000000	4.117,2232961539
3603	03/10/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	200.848,90	0,00	55.269,73760900	3,6339760000
3604	07/10/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	48.533.749,29	0,00	13.348.784,03979500	3,6358180000
3605	07/10/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	14.929.131,11	4.106.127,17983500	3,6358180000
3606	10/10/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	3.531,15	0,00	970,49955100	3,6384870000
3607	11/10/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	40.099.261,46	0,00	11.018.444,95828100	3,6392850000
3597	15/10/2024	BTG PACTUAL TESOIRO SELIC FI RF REFERENCIADO DI	40.000.000,00	0,00	9.006.179,56759486	4,4413949000
3608	15/10/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	40.000.000,00	10.980.823,64031700	3,6427140000
3598	16/10/2024	BTG PACTUAL TESOIRO SELIC FI RF REFERENCIADO DI	0,00	16.822,52	3.786,32038564	4,4429732000
3599	16/10/2024	BTG PACTUAL TESOIRO SELIC FI RF REFERENCIADO DI	0,00	40.014.214,45	9.006.179,56687202	4,4429732000
3627	16/10/2024	NTN-B 150860 (6,539000%)	40.031.036,97	0,00	9.800,00000000	4.084,7996908163
3609	22/10/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	4.456,59	0,00	1.221,10098800	3,6496490000
3610	25/10/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	148.292,46	0,00	40.581,44148800	3,6541940000
3611	29/10/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	6.611,91	1.808,16500500	3,6566960000
3612	30/10/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	31.674,09	0,00	8.658,02379200	3,6583510000
3613	31/10/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	5.974.510,51	0,00	1.632.527,56191800	3,6596690000
3614	31/10/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	41.318.021,03	11.290.097,82845800	3,6596690000
3672	01/11/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	2.762.486,37	0,00	755.106,35366700	3,6584070000
3673	04/11/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	496.487,06	0,00	135.593,00065100	3,6615980000
3674	05/11/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	190.915,95	0,00	52.115,24067300	3,6633420000
3701	05/11/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	701.887,81	191.597,67501915	3,6633420000
3675	07/11/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	46.249.487,04	0,00	12.619.218,70753700	3,6650040000

Carteira: CEARÁ - PREVID

Data Extrato: 31/12/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
3676	07/11/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	14.816.951,22	4.042.819,93152400	3,6650040000
3677	08/11/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	8.545,51	0,00	2.331,02000100	3,6659960000
3678	11/11/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	1.559,31	0,00	425,22550300	3,6670190000
3679	12/11/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	425.278,59	0,00	115.916,77394400	3,6688270000
3680	13/11/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	40.346.638,17	0,00	10.993.784,15782200	3,6699500000
3681	14/11/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	7.015,67	0,00	1.910,51683300	3,6721320000
3629	18/11/2024	BTG PACTUAL TESOIRO SELIC FI RF REFERENCIADO DI	16.542.058,16	0,00	3.690.258,38789637	4,4826287000
3682	18/11/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	7.015,67	1.910,21813000	3,6727060000
3630	19/11/2024	BTG PACTUAL TESOIRO SELIC FI RF REFERENCIADO DI	10.000.000,00	0,00	2.229.907,07665025	4,4844918000
3683	19/11/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	4.443,39	0,00	1.209,14460800	3,6748210000
3684	19/11/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	10.000.000,00	2.721.220,97808500	3,6748210000
3631	21/11/2024	BTG PACTUAL TESOIRO SELIC FI RF REFERENCIADO DI	0,00	338.556,68	75.463,06167717	4,4863894000
3632	21/11/2024	BTG PACTUAL TESOIRO SELIC FI RF REFERENCIADO DI	0,00	16.555.936,11	3.690.258,38684444	4,4863894000
3633	21/11/2024	BTG PACTUAL TESOIRO SELIC FI RF REFERENCIADO DI	0,00	10.004.231,47	2.229.907,07627831	4,4863894000
3702	21/11/2024	NTN-B 150527 (7,060000%)	26.898.724,27	0,00	6.300,00000000	4.269,6387730159
3685	22/11/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	2.003,85	0,00	544,86692300	3,6776870000
3686	28/11/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	82.086,43	0,00	22.311,44864300	3,6791170000
3687	28/11/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	14.522,41	3.947,25414300	3,6791170000
3688	29/11/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	5.860.170,57	0,00	1.592.512,08752100	3,6798280000
3689	29/11/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	41.083.012,27	11.164.383,84337700	3,6798280000
3746	02/12/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	5.459.844,70	0,00	1.482.767,41697000	3,6821990000
3747	02/12/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	4.801.389,91	1.303.946,33978900	3,6821990000
3748	03/12/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	40.211,22	0,00	10.918,77880600	3,6827580000
3749	04/12/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	2.698.050,46	0,00	732.464,86922000	3,6835220000
3750	04/12/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	9.969.358,39	2.706.474,50727863	3,6835220000
3751	05/12/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	394.906,53	0,00	107.166,06748000	3,6849960000
3752	06/12/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	41.911.708,19	0,00	11.372.551,66756700	3,6853390000
3753	06/12/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	9.646,32	0,00	2.617,48512100	3,6853390000
3754	10/12/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	649.523,93	0,00	176.107,21945200	3,6882300000
3755	10/12/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	36.405,77	9.870,79678500	3,6882300000

Carteira: CEARÁ - PREVID

Data Extrato: 31/12/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
3756	11/12/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	4.199.913,65	0,00	1.138.126,60238600	3,6901990000
3757	12/12/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	8.331.178,04	0,00	2.258.393,03765100	3,6889850000
3758	12/12/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	23.545.875,97	6.382.751,88656800	3,6889850000
3759	13/12/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	46.418.498,45	0,00	12.582.167,83235700	3,6892290000
3760	13/12/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	4.296.176,69	1.164.518,84369400	3,6892290000
3761	16/12/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	642.171,21	0,00	174.014,67024000	3,6903280000
3762	17/12/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	644.325,49	0,00	174.549,90499400	3,6913540000
3763	18/12/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	15.325.609,58	0,00	4.152.375,85838300	3,6908050000
3788	18/12/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	12.140,36	3.289,35264800	3,6908050000
3764	19/12/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	18.106.934,62	0,00	4.901.174,83536600	3,6944070000
3765	19/12/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	2.488,08	673,47202500	3,6944070000
3766	23/12/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	2.181,08	0,00	589,95719200	3,6970140000
3767	23/12/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	5.070,20	1.371,43096300	3,6970140000
3768	26/12/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	4.496.657,48	0,00	1.215.460,98727100	3,6995490000
3769	26/12/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	40.786.699,43	11.024.776,10992600	3,6995490000
3770	27/12/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	32.829.838,15	0,00	8.868.241,04608400	3,7019560000
3771	27/12/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	14.714.870,44	3.974.890,68952800	3,7019560000
3772	30/12/2024	FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	21.677.697,00	0,00	5.853.137,33680400	3,7036030000
Total			593.557.736,45	392.793.619,54		

Carteira: CEARÁ - PREVID

Data Extrato: 31/12/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0%

Value-At-Risk (R\$): 7.785.704,64

Value-At-Risk: 0,38%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	1,26	0,28	5,00	0,21	-0,23	0,64	1.912.955.892,23	94,45
Artigo 8º	15,69	5,75	20,00	0,16	-0,36	-4,70	71.103.442,64	3,51
Artigo 9º	19,30	7,52	20,00	0,02	0,18	4,40	41.392.785,80	2,04
CEARÁ - PREVID		0,38		0,38			2.025.452.120,67	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,28%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150527 (6,183500%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,46	1,03	17.187.507,34	0,85
NTN-B 150527 (6,537000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,60	1,05	41.122.482,00	2,03
NTN-B 150527 (7,060000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,80	1,09	27.263.641,80	1,35
NTN-B 150529 (6,241900%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,49	1,03	75.057.709,93	3,71
NTN-B 150832 (5,763300%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,31	0,99	45.548.929,54	2,25
NTN-B 150535 (5,634200%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,26	0,98	32.791.407,60	1,62
NTN-B 150535 (5,784900%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,31	0,99	33.328.421,97	1,65
NTN-B 150535 (5,886400%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,35	1,00	7.823.132,95	0,39
NTN-B 150535 (5,909200%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,36	1,00	89.254.489,66	4,41
NTN-B 150535 (5,927000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,37	1,00	13.370.631,13	0,66
NTN-B 150535 (6,216000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,48	1,03	2.836.168,10	0,14
NTN-B 150840	13,49	4,48	0,07	4,48	-0,31	-3,27	43.785.516,07	2,16
NTN-B 150840 (5,347000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,15	0,96	9.106.561,70	0,45
NTN-B 150545 (5,897300%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,35	1,00	125.738.938,89	6,21
NTN-B 150545 (5,900200%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,36	1,00	134.671.336,35	6,65
NTN-B 150850 (5,674000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,27	0,98	23.465.673,48	1,16
NTN-B 150860	18,45	6,31	0,05	6,31	-0,40	-6,43	20.911.756,24	1,03

Carteira: CEARÁ - PREVID

Data Extrato: 31/12/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150860 (5,442000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,18	0,97	20.514.859,35	1,01
NTN-B 150860 (5,599600%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,24	0,98	95.456.812,34	4,71
NTN-B 150860 (5,788000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,31	0,99	78.961.713,46	3,90
NTN-B 150860 (5,926400%)	0,21	0,09	0,00	0,10	0,36	1,00	18.901.367,59	0,93
NTN-B 150860 (5,949840%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,38	1,01	77.168.966,29	3,81
NTN-B 150860 (5,959200%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,38	1,01	90.666.999,66	4,48
NTN-B 150860 (5,986700%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,39	1,01	31.611.022,11	1,56
NTN-B 150860 (6,225100%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,48	1,03	6.553.379,67	0,32
NTN-B 150860 (6,448000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,56	1,05	33.062.041,01	1,63
NTN-B 150860 (6,539000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,60	1,05	41.037.198,86	2,03
Sub-total	0,90	0,28	0,13		-0,24	0,71	1.237.198.665,09	61,08

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BRDESCO FIF RENDA FIXA ESTRATÉGIA XXVI - RESPONSABILIDADE LIMITADA	4,16	1,10	0,02	1,10	-0,20	0,11	61.071.306,69	3,02
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA	4,15	1,11	0,02	1,11	-0,20	0,11	40.716.339,99	2,01
FI CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RF	10,40	2,72	0,03	1,26	-0,25	-1,65	29.958.711,20	1,48
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,48	0,22	0,01	0,01	-0,49	0,69	166.914.099,12	8,24
Sub-total	3,02	0,72	0,08		-0,30	0,01	298.660.457,00	14,75

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BRDESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESPONSABILIDADE LIMITADA	0,08	0,03	-0,00	0,04	-0,80	0,86	249.325.179,68	12,31
BTG PACTUAL TESOUREO SELIC FI RF REFERENCIADO DI	0,04	0,02	-0,00	0,02	-1,04	0,89	427.328,25	0,02
Sub-total	0,08	0,03	-0,00		-0,80	0,86	249.752.507,93	12,33

Artigo 7º IV

Carteira: CEARÁ - PREVID

Data Extrato: 31/12/2024

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 6,70% a.a	3,30	0,20	0,00	0,23	0,01	0,96	42.934.810,89	2,12
LETRA FINANCEIRA - BPAC - BCO BTG PACTUAL SA 7,00% a.a	3,58	0,21	0,00	0,23	0,03	1,04	42.405.225,05	2,09
LETRA FINANCEIRA - BSAF - BCO SAFRA SA 6,51 % a.a	1,80	0,21	0,00	0,22	0,06	1,04	42.004.226,27	2,07
Sub-total	2,89	0,19	0,00		0,03	1,01	127.344.262,21	6,29

Renda Variável

Value-At-Risk: 5,75%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	12,56	5,25	0,03	1,63	-0,22	-1,90	23.046.081,47	1,14
BB AÇÕES CONSUMO FIC	27,40	10,24	0,03	1,52	-0,29	-7,02	9.205.847,44	0,45
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI	19,30	7,83	0,05	4,06	-0,35	-5,86	17.951.740,03	0,89
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	25,33	10,53	0,02	1,00	-0,35	-7,99	5.755.591,50	0,28
SANTANDER AÇÕES DIVIDENDOS FIC FI	17,71	6,10	0,03	1,17	-0,32	-4,71	15.144.182,20	0,75
Sub-total	15,69	5,75	0,16		-0,36	-4,70	71.103.442,64	3,51

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 7,52%

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	19,30	7,52	0,02	1,27	0,18	4,40	41.392.785,80	2,04
Sub-total	19,30	7,52	0,02		0,18	4,40	41.392.785,80	2,04

(1) Volatilidade anualizada do ativo no período (%)

(2) VaR (Value-at-Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)

(3) Component VaR: contribuição no risco da carteira (%)

(4) BVaR (Benchmark-Value at Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)

(5) Limite Política de Investimentos (%)

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Observações

-Referente ao mês de dezembro de 2024, vale observar que:

- O Instituto está com 15,52% do patrimônio líquido do fundo BB AÇÕES CONSUMO FIC, percentual este superior ao permitido no Artigo 19 da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021.

CONSIDERAÇÕES SOBRE O CENÁRIO MACROECONÔMICO NO 4º TRIMESTRE (OUT-DEZ) DE 2024 E DESEMPENHO DA CARTEIRA PREVID

Outubro:

O ambiente internacional no mês de outubro foi marcado por maior aversão ao risco, impulsionada pela reprecificação das expectativas de corte de juros nos Estados Unidos. O movimento de alta na curva de juros americana afetou negativamente os ativos de risco globais, refletindo um cenário mais cauteloso por parte dos investidores.

Nos EUA, a atividade econômica segue resiliente, com destaque para o consumo das famílias, sinalizando uma economia ainda aquecida. Esse dinamismo levou à revisão das expectativas quanto à política monetária, postergando as projeções de cortes mais intensos na taxa básica. Em linha com esse cenário, o Federal Reserve adotou um tom mais prudente em suas comunicações, movimento confirmado pela decisão de reduzir os juros em apenas 0,25 ponto percentual no início de novembro.

O cenário político também contribuiu para a volatilidade nos mercados, com a corrida eleitoral americana ganhando protagonismo. O fortalecimento do candidato republicano nas pesquisas aumentou a probabilidade de uma unificação de Executivo e Legislativo sob um único partido, elevando a expectativa de implementação de políticas econômicas mais protecionistas, como tarifas comerciais, redução de impostos e maior restrição à imigração.

Na Europa, o Banco Central Europeu promoveu novo corte de 0,25 p.p. na taxa de juros e reiterou que suas decisões futuras serão dependentes dos dados disponíveis. Contudo, a inflação no setor de serviços permanece elevada, sinalizando desafios persistentes para o controle dos preços.

Na China, observou-se uma leve recuperação da atividade econômica como resposta às medidas de estímulo adotadas nos meses anteriores. Ainda assim, o governo chinês sinaliza a necessidade de complementação do pacote monetário com novos incentivos fiscais para sustentar o crescimento.

Nesse contexto, os principais índices de ações globais encerraram o mês em território negativo: o MSCI ACWI recuou -2,29% e o S&P 500, -0,99%, ambos em suas moedas de origem. No entanto, quando considerada a valorização do dólar frente ao real, os retornos em reais foram positivos: +3,63% para o MSCI ACWI e +5,00% para o S&P 500. No acumulado de 12 meses, os ganhos cambiais impulsionaram os retornos para +49,35% e +55,42%, respectivamente.

No cenário doméstico, o mês de outubro foi caracterizado por elevação nas curvas de juros, reflexo tanto do movimento global quanto do aumento do risco fiscal interno, que dominou o debate ao longo do mês. O Ibovespa acompanhou o movimento negativo dos mercados globais, encerrando outubro com queda de -1,60%, acumulando -3,33% no ano. Ainda assim, no acumulado de 12 meses, apresenta retorno positivo de +14,64%.

As discussões sobre o novo arcabouço fiscal voltaram ao centro das atenções, gerando dúvidas sobre sua efetividade e viabilidade no médio prazo. A deterioração da percepção fiscal levou o governo a sinalizar um possível pacote de ajuste focado na contenção de gastos, ainda sem detalhes definidos. Até que haja maior clareza sobre tais medidas, os ativos domésticos seguem vulneráveis a especulações e à influência do cenário externo.

Do ponto de vista macroeconômico, os indicadores continuam positivos, ainda que em ritmo menos acelerado. A taxa de desemprego recuou, embora os salários tenham apresentado crescimento mais contido. A inflação, por sua vez, voltou a pressionar os núcleos, com destaque para serviços e bens industriais.

O câmbio permanece pressionado, resultado tanto da valorização global do dólar quanto da crescente incerteza fiscal no país. A conjuntura levou o Comitê de Política Monetária (Copom), em sua reunião de início de novembro, a acelerar o ritmo de aperto monetário, com aumento de 0,50 p.p. na taxa Selic, reforçando o tom de cautela frente ao ambiente externo adverso e à atividade econômica mais robusta do que o esperado.

Novembro:

O mês de novembro foi marcado pela consolidação de diretrizes relevantes para o cenário econômico global, com destaque para os desdobramentos políticos nos Estados Unidos. A confirmação da vitória de Donald Trump e da maioria republicana no Legislativo intensificou a expectativa de adoção de políticas mais protecionistas, como aumento de tarifas comerciais, restrições migratórias e possível reconfiguração de acordos internacionais. Tais medidas elevam os riscos de novas tensões geopolíticas e impactos sobre o comércio global.

Do ponto de vista econômico, o PIB norte-americano do terceiro trimestre confirmou a resiliência da atividade, sustentado pelo consumo das famílias e pelo aumento dos gastos governamentais com defesa. Apesar da atividade robusta, a inflação segue trajetória de desaceleração, enquanto o mercado de trabalho, ainda apertado, dá sinais de arrefecimento. Esse conjunto de fatores reforça o debate sobre a trajetória futura da política monetária americana, diante da combinação de crescimento forte e inflação cadente.

Na Europa, o ambiente externo também pesou sobre as decisões de política econômica. O receio de novas guerras comerciais levou as autoridades monetárias a defenderem a necessidade de estímulos adicionais para mitigar os riscos de desaceleração da atividade.

Na China, os indicadores econômicos surpreenderam positivamente, sinalizando uma estabilização cíclica da economia. Contudo, a fragilidade no mercado de trabalho e a baixa confiança das famílias continuam a apontar para riscos deflacionários e a necessidade de estímulos contínuos para sustentação do crescimento.

Os mercados globais responderam positivamente a esse ambiente. Os principais índices de ações encerraram novembro em alta: o MSCI ACWI e o S&P 500 avançaram +3,63% e +5,73%, respectivamente, em suas moedas de origem. Quando ajustados pela valorização do dólar frente ao real, os ganhos foram ampliados para +8,57% (MSCI ACWI) e +10,77% (S&P 500). No acumulado de 12 meses, os retornos são expressivos: +52,35% e +61,98%, respectivamente.

No Brasil, o ambiente doméstico seguiu pressionado por preocupações fiscais e deterioração das expectativas inflacionárias. O anúncio do tão aguardado pacote fiscal frustrou o mercado, sendo considerado insuficiente diante das demandas atuais de consolidação das contas públicas. Adicionalmente, a alteração na faixa de isenção do Imposto de Renda, ao reduzir a base de arrecadação futura, acentuou as dúvidas sobre a sustentabilidade da política fiscal a partir de 2026.

O aumento da percepção de risco fiscal e a depreciação cambial intensificaram a pressão sobre os juros. As curvas de juros apresentaram elevação ao longo do mês, refletindo também a possibilidade de um aperto monetário adicional por parte do Copom, em resposta ao cenário mais adverso. A expectativa de alta na taxa Selic na reunião de dezembro passou a ser incorporada pelo mercado, diante do cenário de inflação corrente incompatível com o cumprimento das metas.

O mercado acionário doméstico seguiu trajetória oposta aos índices internacionais. O Ibovespa registrou queda de -3,12% em novembro, acumulando desempenho negativo de -6,35% no ano e de -1,31% nos últimos 12 meses. A aversão ao risco local e a instabilidade fiscal contribuíram para esse movimento.

Dezembro:

O mês de dezembro foi marcado por maior incerteza nos mercados internacionais, refletida na alta dos juros futuros americanos. A principal preocupação dos investidores concentrou-se na calibragem da política monetária do Federal Reserve (FED) diante da trajetória ainda incerta da inflação nos Estados Unidos e das possíveis implicações econômicas das diretrizes do novo governo republicano.

Nos EUA, a inflação segue desacelerando gradualmente, ao passo que o mercado de trabalho começa a mostrar sinais de moderação. Apesar disso, o FED optou por uma redução de 0,25 p.p. na taxa básica de juros, adotando uma postura mais cautelosa em suas comunicações, sinalizando que o ciclo de aperto monetário deverá continuar em ritmo mais brando ao longo de 2025. A condução da política econômica pela nova administração será determinante para a dinâmica dos preços e, consequentemente, das taxas de juros nos próximos trimestres.

Na zona do euro, a inflação mostrou maior convergência com a meta do Banco Central Europeu, sobretudo em função da desaceleração dos preços no setor de serviços. Com isso, a autoridade monetária europeia tem adotado um tom mais dovish, reforçando a expectativa de um processo contínuo de desinflação ao longo do próximo ano.

Na China, apesar dos estímulos anunciados, os sinais de recuperação permanecem limitados. A demanda por crédito segue fraca, o setor imobiliário ainda não apresenta reação consistente e as pressões deflacionárias persistem, o que mantém a confiança das famílias e empresas em níveis reduzidos.

Nesse contexto, os principais índices de ações globais encerraram o mês de dezembro em território negativo. O MSCI ACWI e o S&P 500 recuaram -2,45% e -2,50%, respectivamente, em suas moedas locais. Quando ajustados pela desvalorização do dólar frente ao real,

as perdas foram parcialmente compensadas, com variações de -0,22% (MSCI ACWI) e -0,26% (S&P 500). No acumulado de 2024, porém, os dois índices ainda apresentam desempenhos expressivos: +48,02% e +57,72%, respectivamente, em reais.

O cenário doméstico foi caracterizado por forte instabilidade em dezembro. As curvas de juros apresentaram elevação significativa, reflexo da postura mais conservadora do Banco Central diante do agravamento das expectativas inflacionárias e do contínuo risco fiscal. Esse ambiente contribuiu para a piora no desempenho dos ativos locais.

A inflação corrente superou as projeções de curto prazo, com aceleração nos componentes voláteis e também nos segmentos mais sensíveis à atividade econômica. As expectativas captadas pelo Relatório Focus continuaram se deteriorando, o que reforçou o alerta em relação ao controle da inflação nos próximos meses.

No campo fiscal, os desdobramentos do pacote anunciado no final de novembro continuaram sendo foco de críticas. O conteúdo foi considerado insuficiente frente ao desafio fiscal brasileiro e, além disso, o risco de diluição das medidas durante a tramitação no Congresso aumentou a percepção de fragilidade na consolidação fiscal.

O mercado cambial também enfrentou pressões. Mesmo com a atuação do Banco Central por meio da venda de reservas internacionais, o real se desvalorizou, impactado pela crescente demanda por dólares em meio a um ambiente de incerteza e perda de confiança no arcabouço fiscal nacional.

Diante desse quadro adverso, o Comitê de Política Monetária (Copom) surpreendeu o mercado ao elevar a taxa Selic em 1,00 p.p., sinalizando ainda duas altas adicionais do mesmo tamanho nas próximas reuniões. A medida reforça a tentativa de ancorar expectativas inflacionárias e enfrentar os efeitos da depreciação cambial e da fragilidade fiscal.

O Ibovespa acompanhou o pessimismo generalizado e encerrou o mês com queda de -4,28%, acumulando retração de -10,36% no ano de 2024. O desempenho negativo contrasta com a valorização dos índices globais e reflete a perda de atratividade dos ativos domésticos frente aos riscos locais.

- Desempenho da Carteira PREVID:

Durante o 4º trimestre de 2024, a carteira PREVID apresentou uma rentabilidade positiva de 2,32%, resultado composto pelas rentabilidades mensais de 0,89% em outubro, 0,86% em novembro e 0,55% em dezembro. Esse desempenho proporcionou um rendimento líquido de R\$ 43.629.456,87 no trimestre. No entanto, a meta atuarial para o período, fixada em 2,70% (IPCA + 4,94% a.a.), não foi integralmente atingida, resultando em um cumprimento de 85,70% da meta. No acumulado do ano, a carteira obteve um rendimento líquido de R\$ 156.368.594,77, encerrando 2024 com rentabilidade de 9,88%, levemente abaixo da meta anual de 10,03%, com atingimento de 98,5%. No entanto, ao analisar janelas mais longas, observa-se que o desempenho tem se mostrado robusto: nos últimos 24 meses, por exemplo, a carteira superou a meta em 3,41 pontos percentuais (23,07% – 19,66%). Isso evidencia a solidez da alocação e a resiliência da estratégia adotada, mesmo diante de episódios pontuais de volatilidade.

A performance abaixo do esperado no trimestre decorre, principalmente, da desvalorização dos títulos públicos de longo prazo marcados a mercado, especialmente as NTN-Bs com vencimentos em 2040 e 2060, que apresentaram quedas de -5,14% e -9,28%, respectivamente. Além disso, o fundo de vértice FI CAIXA BRASIL 2030 III TP RF também contribuiu negativamente com desempenho de -2,38%, consequência direta da abertura nas taxas de juros reais no período. Ainda dentro da renda fixa, os fundos referenciados ao CDI, como o BRADESCO DI PREMIUM, contribuíram positivamente, com rentabilidades consistentes e dentro da expectativa. No segmento de renda variável, o desempenho foi negativo, refletindo o ambiente desfavorável do mercado acionário doméstico. A desvalorização do IBOVESPA no trimestre, que fechou com queda de -8,75%, afetou todos os fundos da carteira, sendo outro vetor de pressão, acumulando retração de -5,64% no trimestre, com destaque negativo para os fundos BB AÇÕES CONSUMO FIC (-13,08%) e FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO (-13,18%), penalizados pela retração nos setores mais sensíveis ao ambiente econômico interno. A única exceção positiva no segmento foi o fundo BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA, que apresentou valorização de 3,78%, beneficiado pelo desempenho dos mercados internacionais. Já o segmento de investimentos no exterior apresentou forte desempenho positivo. O fundo FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I foi o destaque absoluto, com retorno de 19,72% no trimestre, alavancado pelo bom desempenho dos ativos internacionais e pela valorização do índice BDRX.

Apesar do cenário desafiador, a estratégia de alocação da carteira mostrou-se prudente e resiliente, com 94,45% dos recursos alocados em renda fixa, respeitando rigorosamente os parâmetros da política de investimentos. Destaca-se a continuidade da estratégia de imunização da carteira, por meio da alocação em títulos públicos indexados à inflação (NTN-Bs) e Letras Financeiras (LFs), ambos marcados na curva e mantidos até o vencimento. Essa estratégia, que evita os efeitos de volatilidade da marcação a mercado, representa 64,68% do patrimônio total da carteira, sendo 58,39% em NTN-Bs e 6,29% em LFs.

Atualmente, a imunização da carteira é sustentada por estudos de ALM realizados no sistema SGOLD, que orientam a compra de ativos NTN-B com pagamento de cupons semestrais e rentabilidade contratada superior à meta atuarial de longo prazo. Essa política de gestão vem sendo aplicada de forma disciplinada, mesmo em um contexto de expectativa de redução das taxas de juros. A Diretoria de Gestão de Investimentos da Cearaprev segue atenta aos movimentos de mercado, avaliando constantemente o desempenho dos fundos sob pressão, como BB AÇÕES CONSUMO FIC e o FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO, de modo a tomar decisões estratégicas alinhadas à sustentabilidade de longo prazo do plano.

Em resumo, o trimestre refletiu um ambiente desafiador para os investimentos, com pressão sobre os ativos de renda fixa de longo prazo e desvalorização nos mercados de renda variável. Ainda assim, a carteira mostrou-se bem estruturada, diversificada e alinhada com as diretrizes de longo prazo. A alocação internacional, inclusive, foi fundamental para mitigar parte das perdas nos demais segmentos. Reforçamos, portanto, a importância de manter o foco no horizonte de longo prazo e na disciplina da política de investimentos, assegurando a sustentabilidade e o equilíbrio atuarial da previdência estadual.

Fortaleza, 31 de janeiro de 2025.

SUBMISSÃO DO RELATÓRIO TRIMESTRAL DE AVALIAÇÃO DOS INVESTIMENTOS DO FUNDO PREVIDENCIÁRIO PREVID/SUPSEC

4º Trimestre de 2024

(Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 136)

A gestão superior da Fundação de Previdência Social do Estado do Ceará - Cearaprev, considerando o disposto no art. 2º da Lei Complementar Estadual nº 184, de 21 de novembro de 2018, registra que foi submetido a esta instância superior o Relatório Trimestral de Avaliação dos Investimentos do Fundo Previdenciário PREVID/SUPSEC, referente ao período de 01/10/2024 a 31/12/2024, conforme preceitua o art. 136, da Portaria MTP nº 1.467/2022.

Fortaleza, 31 de janeiro de 2025.

JOSÉ JUAREZ DIÓGENES TAVARES
Presidente da Cearaprev