

Relatório Mensal de Gestão

|                    | No mês | No ano  |
|--------------------|--------|---------|
| Prumo Holdings FIA | -6,00% | -12,77% |

O fundo fechou o mês com uma desvalorização de -6,00%, enquanto o índice Ibovespa apresentou uma queda de -4,28%.

No âmbito internacional, os índices americanos de bolsa fecharam o ano de 2024 com uma excelente performance: o S&P subiu 23,31% enquanto o Nasdaq se valorizou em 28,64%. Um conjunto de fatores explicam essa performance, tais como a eleição do presidente Trump, o boom no setor de tecnologia com foco em inteligência artificial favorecendo as big techs americanas, bem como o início dos cortes de taxas de juros pelo FED e uma economia bastante forte ainda. Isso tudo tem se refletido em um dólar bastante forte versus as principais economias globais. Comparativamente a outros países, os Estados Unidos apresentam uma combinação mais favorável de crescimento de PIB, estabilidade política e exposição a tecnologias de ponta (inteligência artificial). Dessa forma, devemos ver a predominância americana continuar no cenário de investimentos global.

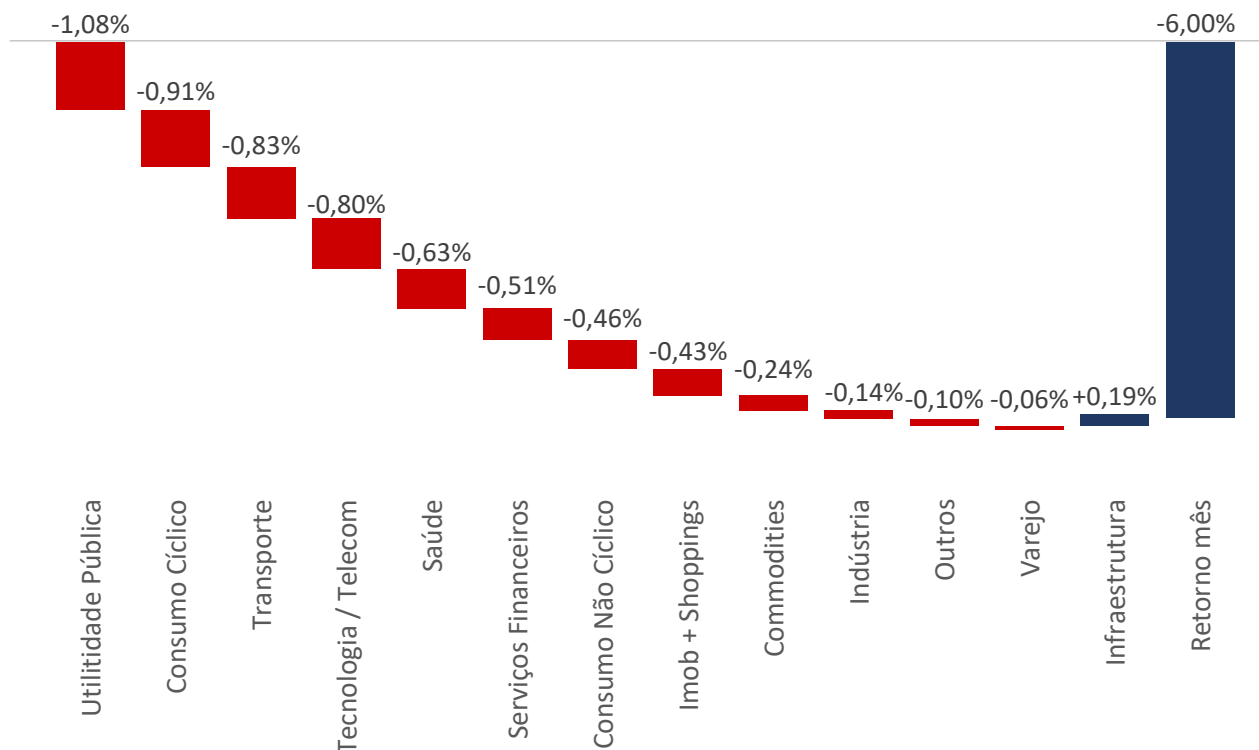
No Brasil, o mercado viu o dólar ultrapassar a barreira dos R\$ 6,30 durante o mês de dezembro e a bolsa cair -4,28%. O Banco Central fez uma das maiores intervenções da história recente para atenuar a volatilidade da moeda e fazer frente a alta demanda por dólares. Os investidores continuam em dúvida sobre o tema fiscal no Brasil, o que impede a recuperação da bolsa brasileira. Por outro lado, os níveis de valuation da bolsa estão muito atraentes para o investidor de mais longo horizonte.

O portfólio da Prumo continua diversificado em empresas de qualidade, geradoras de fluxo de caixa e com balanço equacionado.

O principal setor que contribuiu positivamente para o retorno do fundo no mês foi: Infraestrutura. Já os principais setores detratores foram: Utilidade Pública, Consumo Cíclico e Transporte.

Obrigado pela confiança

## Atribuição de performance mensal por setor



## Exposição por setor

