

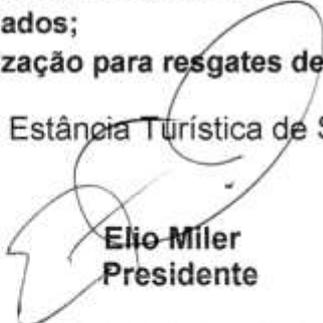


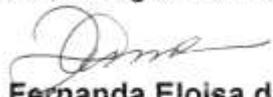
### CONVOCAÇÃO

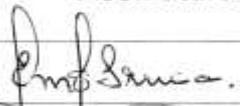
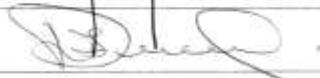
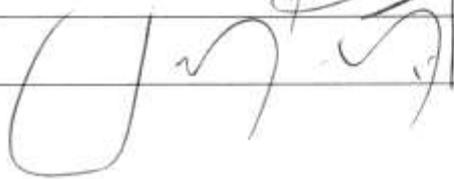
O Presidente do Comitê de Investimentos e a presidente do Conselho Administrativo do SANTAFÉPREV – Instituto Municipal de Previdência Social de Santa Fé do Sul, com base nos dispositivos da Lei Municipal nº 3.104, de 14 de agosto de 2013, **CONVOCAM**, para o dia 02/09/2024, às 09:30 h, na sala de Reuniões do Santaféprev, situada na Rua 07, nº 1.167, Centro, nesta Cidade, os membros do Comitê de Investimentos e do Conselho Administrativo, para uma **REUNIÃO CONJUNTA EXTRAORDINÁRIA** para tratar dos seguintes assuntos:

1. Live com consultor do Banco do Brasil para análise do cenário econômico e correlação com a carteira de investimentos do SANTAFÉPREV e discussão entre os membros dos colegiados;
2. Autorização para resgates de investimentos em IMA e concomitante aplicações em DI.

Estância Turística de Santa Fé do Sul, 30 agosto de 2024.

  
**Elio Miler**  
Presidente

  
**Fernanda Eloisa da Silva**  
Presidente

Membros:	Assinaturas:
<b>Edna Mara da Silva Ferreira</b> Instituto Totum 896838784292801	
<b>Renata Figueiredo Fortili</b> CGRPPS nº 6.338	
<b>Camila C. Arashi Riato</b> Instituto Totum 941643412612608	 Camila C. A. Riato
<b>Antonio Elpidio Prado</b> CGRPPS 2.105	
<b>Evandro Carlos Zarpelão</b> Totum CP RPPS CGINV   606730494762608	
<b>José Antônio Vechi</b> CGRPPS 6.340	



### ATA DE REUNIÃO CONJUNTA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS E DO CONSELHO ADMINISTRATIVO DO SANTAFÉPREV – INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL.

Aos (02) dois dias mês de setembro de 2024, na sala de Reuniões do Santaféprev, situada na Rua Sete nº 1.167, Centro, nesta Cidade, com início às 9:30h, realizou-se a **TERCEIRA** reunião conjunta extraordinária, do ano de 2024, entre os membros do Comitê de Investimentos e do Conselho Administrativo atendendo a convocação dos respectivos presidentes, fazendo-se presentes os membros do Comitê e do Conselho Administrativo a saber: Elio Miler, Evandro Carlos Zarpelão, Antonio Elpidio Prado, Renata Figueiredo Fortili, José Antônio Vechi, Fernanda Eloisa da Silva, Edna Mara da Silva Ferreira, Camila Cristina Arashi Riato e como convidada a contadora Daniela Oliveira Rosa. Havendo quórum o Presidente do Comitê de Investimentos foi indicado pelos presentes para presidir a reunião. Ato contínuo, iniciou apresentação da pauta do dia:

1. **Live com consultor do Banco do Brasil para análise do cenário econômico e correlação com a carteira de investimentos do SANTAFÉPREV e discussão entre os membros dos colegiados;**
2. **Autorização para resgates de investimentos em IMA e concomitante aplicações em DI.**

**Item 1** – Iniciando a reunião o presidente do comitê de Investimento salientou que a reunião fora convocada após o convite do Banco do Brasil para assistir uma análise da carteira de investimentos do Santafeprev e sua relação com o atual cenário econômico. A live tinha sido inicialmente agendada para as 9:30 (nove horas e trinta minutos), porém foi solicitado o adiamento para as 10:00h (dez horas), tendo em vista o compromisso do consultor Lucas. Aproveitando o espaço de tempo até o início da Live, foram analisados os desempenhos do mês de agosto de 2024, onde se observou a grande volatilidade sofrida durante todo o mês, relativamente a alguns dos fundos que apresentaram boa performance em determinado dia e logo no dia seguinte uma queda da rentabilidade, em, especial os fundos compostos por Títulos do Tesouro (IMAs).

FUNDOS	01/08/2024	14/08/2024	20/08/2024	30/08/2024
	%	%	%	%
IMAB5	0,96	3,90	1,96	2,22
IMAB	0,30	2,26	1,13	0,46
IMA-B 5+	0,38	3,58	1,93	0,75

Observando-se que houve uma volatilidade muito forte em especial no IMAB5+, que chegou a apresentar uma rentabilidade de 3,58% ao mês no dia 14/08/2024, reduzindo a 0,7517% no último dia do mês, porém ainda negativa em 1,44% no ano de 2024. Iniciando a Live houve a apresentação dos funcionários do Banco do Brasil que acompanhavam o consultor Lucas, como também dos diretores e conselheiros do SantaFéprev. Iniciando suas análises falou sobre o novo posicionamento do Banco com relação à alteração da taxa Selic, informando que até o dia 30 de agosto o Banco mantinha posicionamento de manutenção da SELIC em 10,5%, porém houve um reposicionamento a respeito trazendo nova projeção de altas da taxa para 11,25% ao final de 2024. Dito isso, salientou que a carteira do Santafeprev, mantém aplicações em IMAs, que poderão sofrer muita oscilação, em especial as aplicações de curva mais longa que é o caso do IMAB5+, em decorrência dessas incertezas e também



levando em conta as alterações da SELIC, conforme previsto. Observou que dadas essas condições, dificilmente seria alcançada a meta atuarial sendo apropriada a realização de mudança de parte das aplicações consideradas como de inflação, que é o caso dos IMAs e até mesmo as aplicações de gestão ativa, como é o caso do Fundo Retorno Total do Banco do Brasil e Gestão Ativa da Caixa Econômica Federal, migrando para fundos DI. Explanou que o Banco, além dos fundos DI (Art. 7º, III, "a") possui um fundo denominado BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILIBRIO 30 FIC FIF IS RF Credito Privado LP RESP LTDA, CNPJ 53.828.511/0001-62, também DI, enquadrado no Art. 7º, V "b" da Resolução CMN nº 4.963/2021, que tem apresentado ao longo do tempo, performance bastante positiva, sugerindo que se realize uma análise do mesmo, para eventuais realocações. Esclareceu finalmente, que a tendência da iminente elevação da taxa SELIC (abertura da curva), fará com que ocorra desvalorizações nos fundos IMA em maior escala no IMAB5+ que, certamente, sofrerão maior volatilidade até a provável queda da SELIC que fica no radar a partir do segundo semestre de 2025. Havendo fechamento de curva (diminuição da taxa SELIC), a performance desses fundos, voltarão a ser atrativas. Ao final, colocou-se à disposição para a discussão e formatação da política de investimentos para o ano de 2025, informando também que disponibilizará o relatório demonstrando as respectivas sugestões. Neste momento o presidente agradeceu pelas informações, ficando encerrada a "live". **Item 2** - Ato contínuo, solicitou a todos os componentes dos colegiados (Comitê de Investimentos e Conselho Administrativo), que fizessem as ponderações julgadas pertinentes. Durante a discussão, o Diretor Financeiro e também componente do Comitê de Investimentos, Sr. Antônio Elpidio, apresentou a planilha com os saldos das aplicações no dia 31 de julho, como também o valor das aplicações em IMA no dia 30 de agosto de 2024. Em seguida, o Diretor de Benefícios Sr. Evandro Carlos Zarpelão, pediu para verificar se a aplicação em IMAB5+ estava apresentando rentabilidade positiva até esta data, uma vez que o consultor financeiro do BB explanou que essa classificação de títulos estão entre os mais voláteis do mercado, sugerindo a possibilidade de realocar tais recursos para fundo DI da própria CEF, tendo-se em vista que os fundos DI, tem valorizações garantidas e com isso se vislumbra a possibilidade de alcançar a meta atuarial necessária. A contadora imprimiu planilha de controle dos investimentos no fundo CAIXA BRASIL IMA-B5+ TP RF LP, CNPJ 10.577.503/0001-88, da Caixa Econômica Federal no valor de R\$ 8.000.000,00 (oito milhões de reais) cuja aplicação foi cotizada no dia 01 de agosto de 2023. Fazendo-se uma busca pelo site da CEF, verificou-se que o saldo existente nesse fundo, relativamente a essas cotas, perfaziam o total de R\$ 8.132.931,33 (oito milhões cento e trinta e dois mil novecentos e trinta e um reais e trinta e três centavos), demonstrando, portanto, uma rentabilidade positiva de R\$ 132.931,33 (cento e trinta e dois mil novecentos e trinta e um reais e trinta e três centavos) até a presente data, sendo que o valor da cota na compra foi de R\$ 3,110779 e seu valor nesta data R\$ 3,1624689, conforme consta do extrato anexo. Após as considerações quanto ao momento econômico atual, bem como as discussões pertinentes às realocações de recursos visando ao atingimento da meta atuarial, os participantes da reunião passaram a discutir o assunto. O diretor presidente em contato telefônico com o consultor Marcos Augusto Paro de Almeida, da LDB, solicitou parecer sobre a realocação de recursos de IMAB5+ para DI, tendo referido consultor, considerado como assertiva a movimentação no presente momento, salientando, também que os investimentos de maior "duration" tendem a apresentar maior volatilidade na eventual alteração para mais da taxa de juros SELIC. Em continuidade da discussão, a conselheira Fernanda Eloisa da Silva, propôs a realocação apenas de parte dos investimentos em IMAB5+, dada a maior possibilidade de oscilações e volatilidade em decorrência dos problemas enfrentados tanto



no campo monetário, com muitos ruídos a respeito da necessidade de alteração da taxa SELIC e da inflação que não apresenta redução, ao contrário, mostra projeções de alta, como também do problema fiscal brasileiro. Todos os presentes concordaram com a proposta, fazendo-se uma migração parcial dos recursos em IMAB5+ que estão aplicados na Caixa Econômica Federal, aplicando-se em DI, no **FUNDO CAIXA FI MATRIZ RENDA FIXA CNPJ 23.215.008/0001-70** o valor R\$ 7.000.000,00 (sete milhões de reais) observando que até a presente data ocorreram muitas oscilações desde a aplicação, sendo que nesta data o fundo apresenta rentabilidade positiva em relação ao valor aplicado. Logo em seguida em contato telefônico com o consultor da CEF, Sr. Luan, o Diretor Presidente, informou da decisão dos colegiados (Comitê de Investimentos e Conselho Administrativo), com respeito a realocação dos recursos e pediu opinião do mesmo, o qual considerou consentânea com o atual momento econômico que se apresenta muito volátil. Os participantes da reunião, por unanimidade aprovaram que novas alterações sejam analisadas na próxima reunião mensal tanto do Comitê de Investimentos, quanto do Conselho Administrativo, solicitando análise manifestação da empresa de Consultoria LDB, a respeito de eventuais realocações. Em seguida o Diretor Financeiro em conjunto com o Diretor Presidente, formalizaram o pedido de resgate e concomitante aplicação na mesma instituição financeira, observando que deverão ser anexadas a esta ata, os comprovantes do resgate do fundo IMAB5+ e da aplicação no Fundo DI, conforme autorizado pelos componentes do Comitê de Investimentos e do Conselho Administrativo. Nada mais havendo a tratar, o Presidente do Comitê colocou em votação os assuntos tratados para manifestação dos componentes do Comitê e do Conselho Administrativo, sendo, por todos aprovados os assuntos tratados nesta reunião. Em seguida deu por encerrada a reunião, às 12:00h, lavrando-se a presente ata que vai por todos assinada.

Membros:	Assinaturas:
<b>Elio Miler</b> Presidência C.Inv CGRPPS 6.339	
<b>Fernanda Eloisa da Silva</b> Presidente C. Adm CGRPPS nº 3.174	
<b>Edna Mara da Silva Ferreira</b> Instituto Totum 896838784292801	
<b>Renata Figueiredo Fortili</b> CGRPPS nº 6.338	
<b>Camila C. Arashi Riato</b> Instituto Totum 941643412612608	
<b>Antonio Elpidio Prado</b> CGRPPS 2.105	
<b>Evandro Carlos Zarpelão</b> Totum CP RPPS CGINV I 606730494762608	
<b>José Antônio Vechi</b> CGRPPS 6.340	

Visto

Adriano César Callenti  
Controlador interno







# CONSULTA SALDO

## Dados do Cliente

Agência: 0799  
Tipo: 0006 - DEPOSITOS ENTIDADES PUBLICAS  
Conta DV: 000000000110-9  
Nome: SANTA FÉPREV - INSTITUTO MUNICIPAL DE PRE  
CPF/CNPJ: 00.798.851/0001-21  
Perfil do Cliente: ■ Indisponível API -  
Processo API: Indisponível API  
Inv. Qualificado: NÃO  
Inv. Profissional: NÃO  
Inv. RPPS: NÃO

Fundo de Investimento	Data Referência	Quantidade de Cotas	Valor Líquido	IRRF Prov.	IOF Prov. Saída	Taxa	Comandos Prov.	Impressão Termo	Perfil do Produto
5184-BR IMAB	02/09/2024	772.985,814937	3.499.990,88	0,00	0,00	0,00	---	Imprimir	■ MODERADO
5187-BR IMAR 5	02/09/2024	2361.827,989572	10.235.402,00	0,00	0,00	0,00	---	Imprimir	■ MODERADO
5188-BR IMA GERAL	02/09/2024	214.914,970878	842.498,28	0,00	0,00	0,00	---	Imprimir	■ MODERADO
5368-BR IMAB 5+ TP	02/09/2024	351.736,084112	1.109.094,22	0,00	0,00	0,00	---	Imprimir	■ MODERADO
5987-BR MAIRIZ	02/09/2024	7109.990,806037	14.796.225,04	0,00	0,00	0,00	---	Imprimir	■ MODERADO
5993-BR GESTAO ESTR	02/09/2024	3128.967,086395	6.193.931,14	0,00	0,00	0,00	---	Imprimir	■ MODERADO
6634-BR IDKA PRE 2A	02/09/2024	3006.512,105219	3.649.343,48	0,00	0,00	0,00	---	Imprimir	■ MODERADO
<b>TOTAL</b>			<b>40.326.485,04</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>			



ICEF-START 2002 L.702 - RELACAO DE RESGATES - FUNDOS DE INVESTIMENTO CP 0799 - SANTA FE DO SUL PAG/SEQ 1/00928  
V.018/000 FUNDOS MUTUOS EMISSAO : 03/09/2024 03.33.37 MOVIMENTO 02/09/2024

OP. CONTA FUNDO CL NR.DOC DATA VAL QUANTIDADE COTAS VALOR BRUTO IOF/TXRG IRRE VALOR LIQUIDO MENS

0006.000000000110.9 5568 35 237554 02/09/2024 2219.967,016621 7.000.000,00 0,00 0,00 7.000.000,00 -----

*[Handwritten signatures and initials]*

# CONSULTA SALDO POR CERTIFICADO

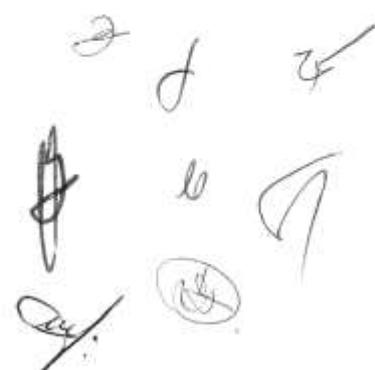
## Dados do Cliente

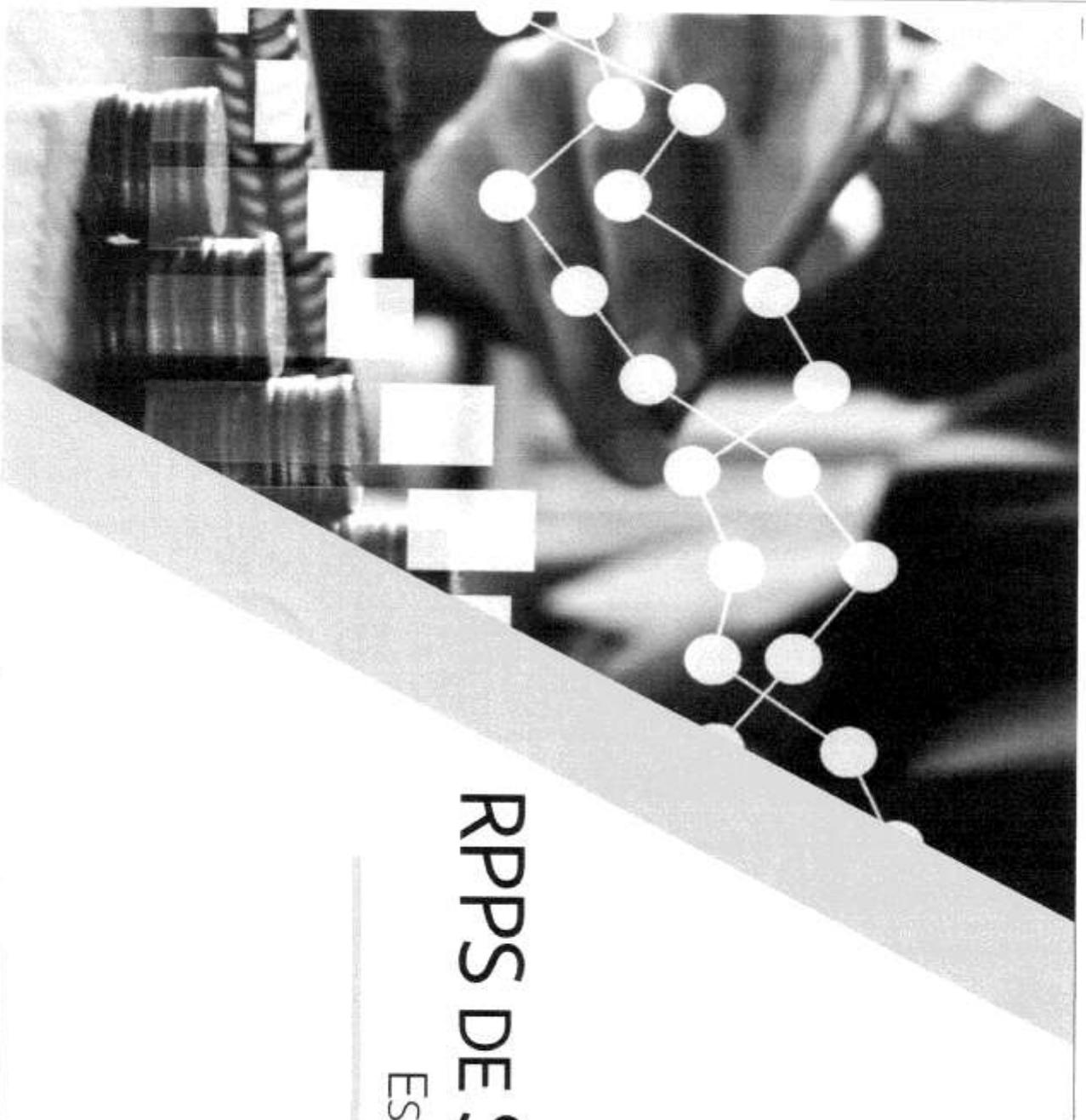
Agência: 0799  
Tipo: 0006 - DEPOSITOS ENTIDADES PUBLICAS  
Conta DV: 000000000110-9  
Nome: SANTA FÉ PREV - INSTITUTO MUNICIPAL DE PRE  
CPF/CNPJ: 00.798.851/0001-21  
Perfil do Cliente: ■ Indisponível API -  
Processo API: Indisponível API  
Inv. Qualificado: NÃO  
Inv. Profissional: NÃO  
Inv. RPPS: NÃO

Fundo de Investimento: 5982 - BR MATRIZ

Data de Referência: 02/09/2024

Número Certificado	Data Aplic. Data Venc.	Quantidade de Cotas	Valor Líquido Valor Inicial	IRRF Prov. IOF Prov. Tx. Saída	Reemb. CPMF Prov.	Tipo Aplic. Tipo Bloq.	Aliq. IR %
20221208528441	08/12/2022 08/12/2022	1177.870,868838	2.451.204,64 2.000.000,00	0,00 0,00	-----	----	17,50
20230224217139	24/02/2023 24/02/2023	221.546,676336	461.049,05 386.116,20	0,00 0,00	-----	----	17,50
20240819636933	19/08/2024 19/08/2024	2346.881,811317	4.883.971,35 4.864.487,54	0,00 0,00	-----	----	22,50
20240902237570	02/09/2024 02/09/2024	3363.691,449544	7.000.000,00 7.000.000,00	0,00 0,00	-----	----	22,50
<b>TOTAL</b>		<b>7109.990,806037</b>	<b>14.796.225,04</b> <b>14.250.603,74</b>	<b>0,00</b> <b>0,00</b> <b>0,00</b>	-----		





# RPPS DE SANTA FÉ DO SUL (SP)

## ESTRATÉGIA | 2º SEMESTRE

LUCAS DE OLIVEIRA, CEA®, CGINV III  
ESPECIALISTA EM INVESTIMENTOS RPPS





# Calendário de decisões de juros

Acompanhamento das datas de decisão entre as principais economias do mundo



31 de julho (Decisão: Manutenção dos juros)

18 de setembro  
07 de novembro  
18 de dezembro

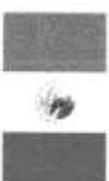


31 de julho (Decisão: Manutenção dos juros)

18 de setembro  
06 de novembro  
11 de dezembro

18 de julho (Decisão: Manutenção dos juros)

12 de setembro  
17 de outubro  
12 de dezembro



08 de agosto  
26 de setembro  
14 de novembro  
19 de dezembro

01 de agosto  
19 de setembro  
07 de novembro  
19 de dezembro



31 de julho (Decisão: taxa elevada para 0,25%)

20 de setembro  
31 de outubro  
19 de dezembro

# BB Ações Dividendos Midcaps

Principais posições



8,64 % do PL



5,20% do PL



6,72% do PL



4,34% do PL



**PORTO SEGURO**

5,22% do PL



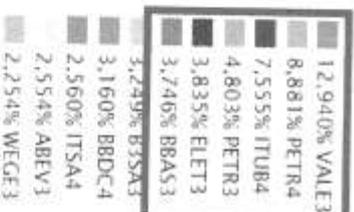
3,81% do PL

Ativo	%
MARCO	8,64
VIBRA	6,72
CEMIG	5,22
BARRIS	5,20
PORTO	4,34
COPEL	3,81
VALE3	3,22
WEGE3	3,01

Seis posições respondem por **33,9% do fundo**

Índice Ibovespa

Seis posições (5 empresas) respondem por **41,7% do índice**



Dividendos Midcaps

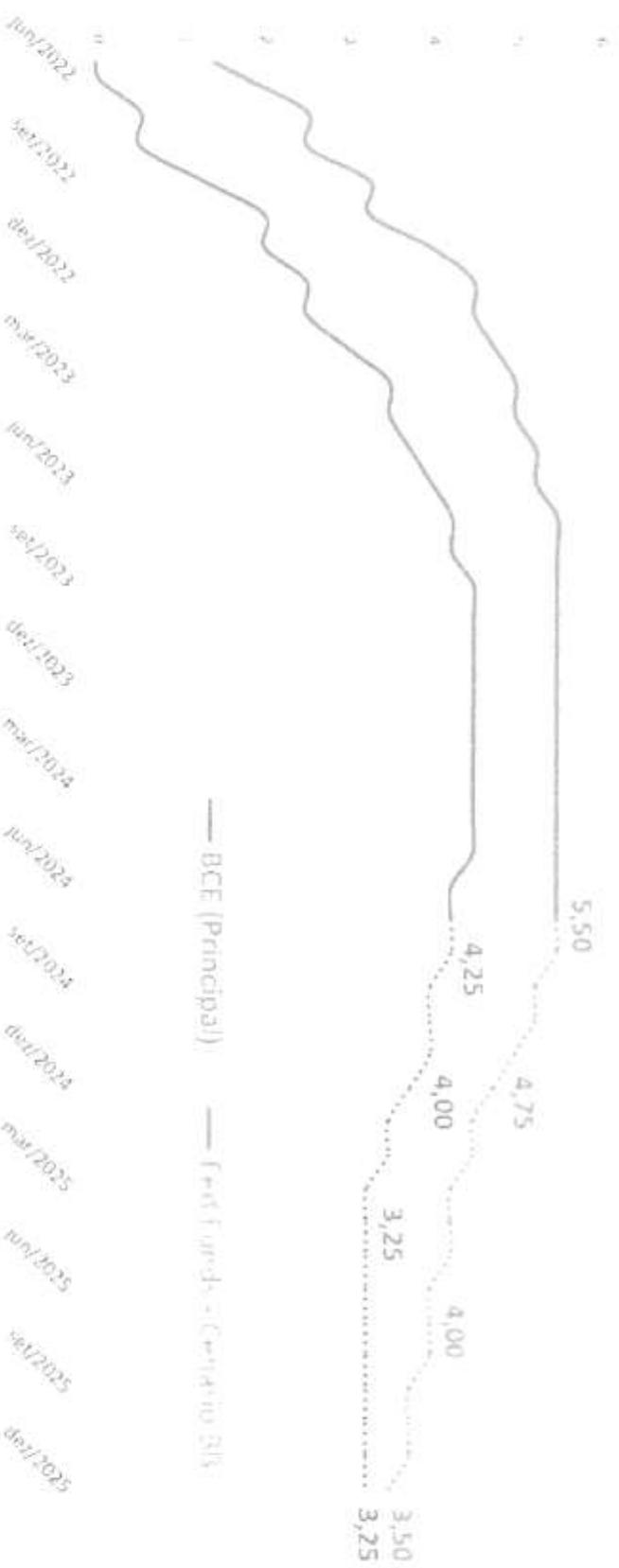


# Global - Juros

FED deverá agir logo para minimizar temores relacionados à possibilidade de recessão.

## Taxa de - Fed e BCE

Trajetória e projeção (limite superior da faixa de referência) - % a.a.

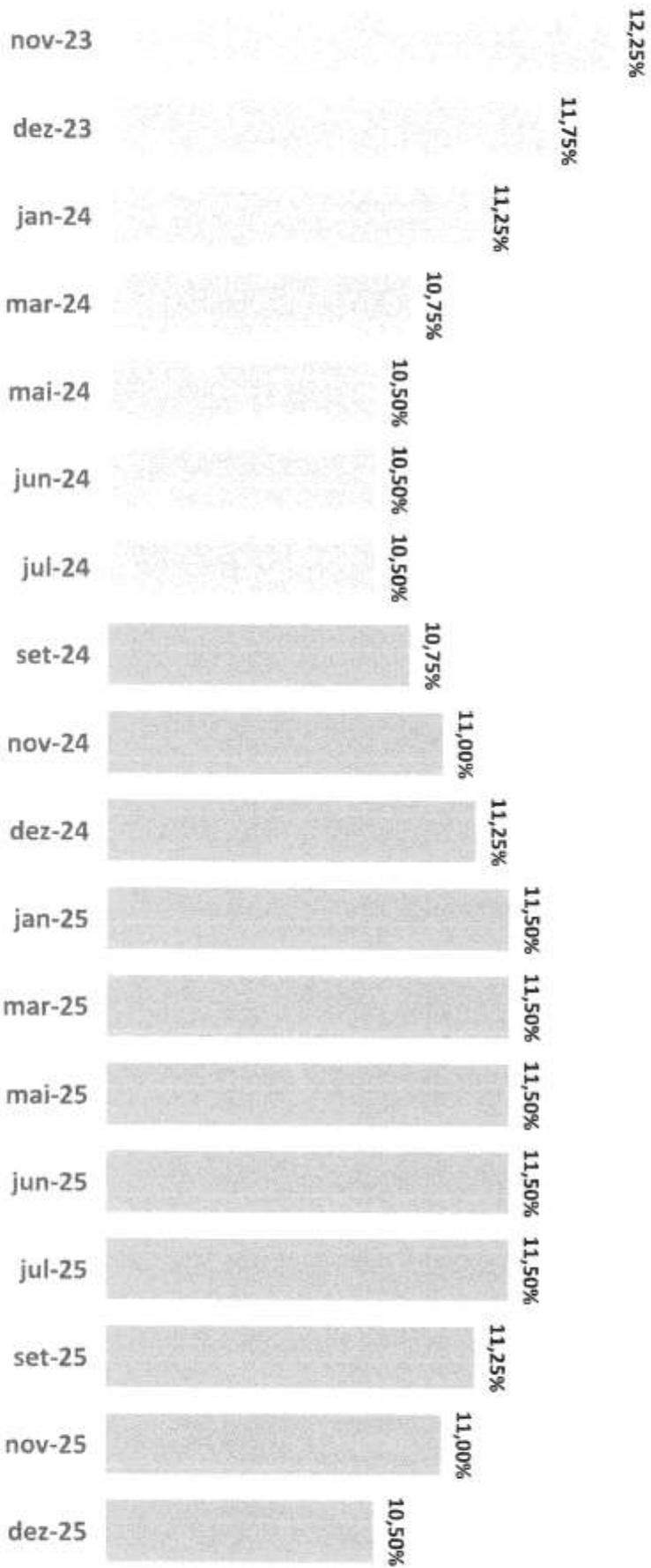


Fonte: U.S. Bureau of Economic Analysis (BEA) / European Central Bank (ECB) / Banco Central do Brasil



# Política Monetária

Surpresas positivas com a atividade e mercado de trabalho, expectativas inflacionárias desancoradas, balanço de riscos desequilibrado e projeções de inflação acima da meta deverão levar COPOM a retomar ciclo de alta.



## Impacto sobre os mercados financeiros internacionais

O segundo semestre deverá seguir no caminho da desinflação dessincronizada entre países, do abrandamento da atividade e eventos políticos importantes. As eleições dos EUA, por exemplo, possuem impactos de difícil previsão e criam uma perspectiva mais incerta para o cenário.

### Renda variável global

- As bolsas americanas avançaram significativamente calcadas na temática de IA e em dados de uma economia excepcionalmente forte.
- Entendemos que o avanço intenso das empresas de tecnologia começarão a gerar uma natural tendência de correção.
- A atividade deve mostrar abrandamento, nesse sentido as temporadas de balanço (julho e outubro) serão importantes para um acompanhamento do possível enfraquecimento das métricas corporativas.
- A eleição presidencial deverá adicionar volatilidade aos mercados. Os debates entre candidatos ocorrem a partir de 27/06.

### Renda fixa global

- As perspectivas de cortes de juros nos EUA e Inglaterra, além da continuidade da flexibilização monetária na Zona do Euro e um cenário de desinflação, refletem na atratividade da renda fixa global, especialmente para títulos públicos.
- Em crédito privado, alertamos sobre os spreads de crédito comprimidos, especialmente sobre títulos High Yield, ainda que os spreads de juros estejam elevados.

## Impacto sobre os mercados financeiros domésticos

Continuaremos a observar os ativos domésticos sendo impactados pelo cenário externo. Contudo, ao longo do segundo trimestre de 2024, o contexto doméstico ganhou relevância. Por isso, entramos no segundo semestre olhando com atenção tanto os eventos externos, como os desdobramentos locais.



### Renda variável doméstica

Dois principais vetores prejudicaram o Ibovespa ao longo do primeiro semestre: (i) Salda do investidor estrangeiro e (ii) Pior balanço de riscos domésticos. Em relação ao primeiro fator (i), a elevação do diferencial de juros entre Brasil e EUA prevista para o segundo semestre pode facilitar a retornada desse fluxo de capital. Contudo, apenas essa condição não é suficiente para gerar atratividade. Necessitamos de uma melhoria nos componentes de risco doméstico para que esse fluxo de investimento estrangeiro retome com consistência. Por último, não podemos desconsiderar o alto custo de oportunidade do mercado de renda fixa.

### Renda fixa doméstica

A desencoragem das expectativas de inflação no segundo trimestre de 2024 reprecificou o mercado de renda fixa. O descarte de novos cortes de Selic no ano refletiram na abertura da curva de juros e representam pontos interessantes de entrada para clientes sub-alocados. Ainda assim, com a ponderação de que os riscos seguem elevados. Tal como no cenário global, alertamos sobre os spreads de crédito comprimidos para alocação em crédito privado, ainda que o spread de juros esteja elevado. Nesse sentido, reforçamos a importância da qualidade na seleção dos ativos.

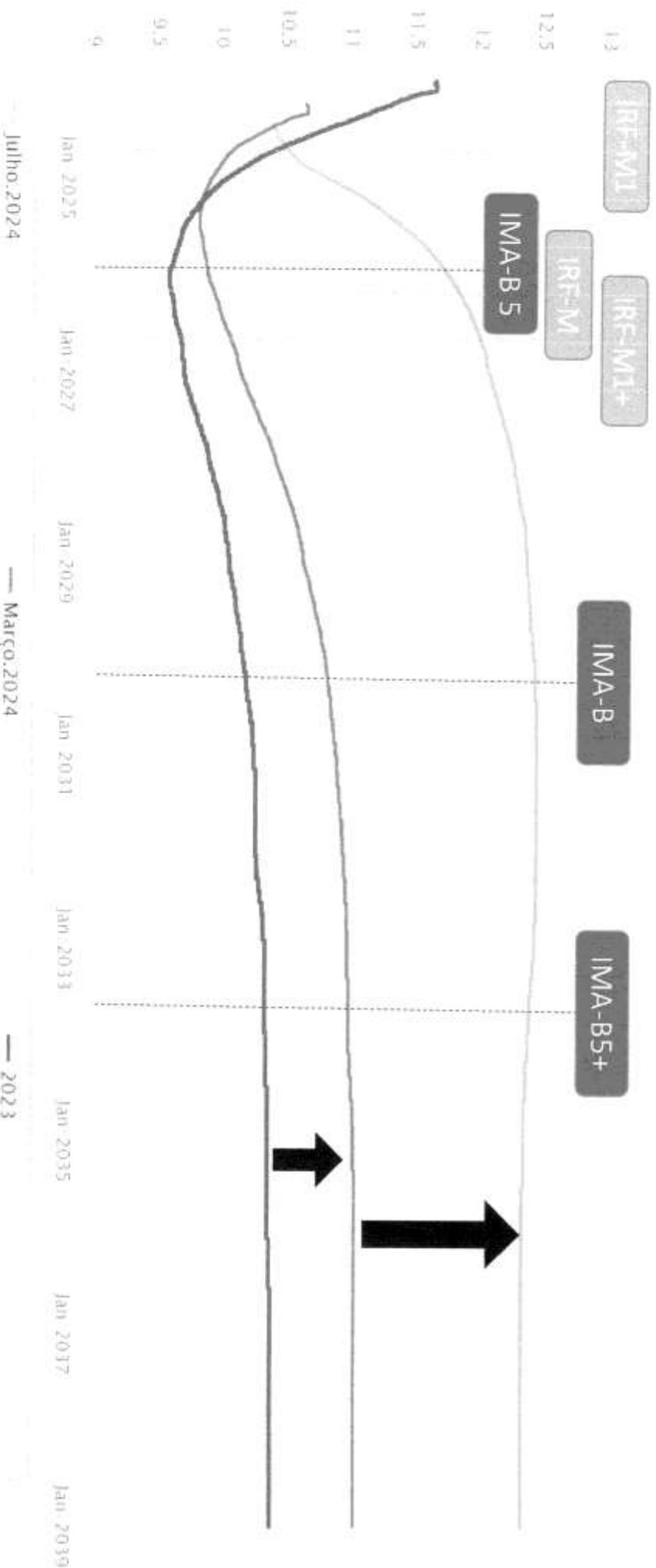




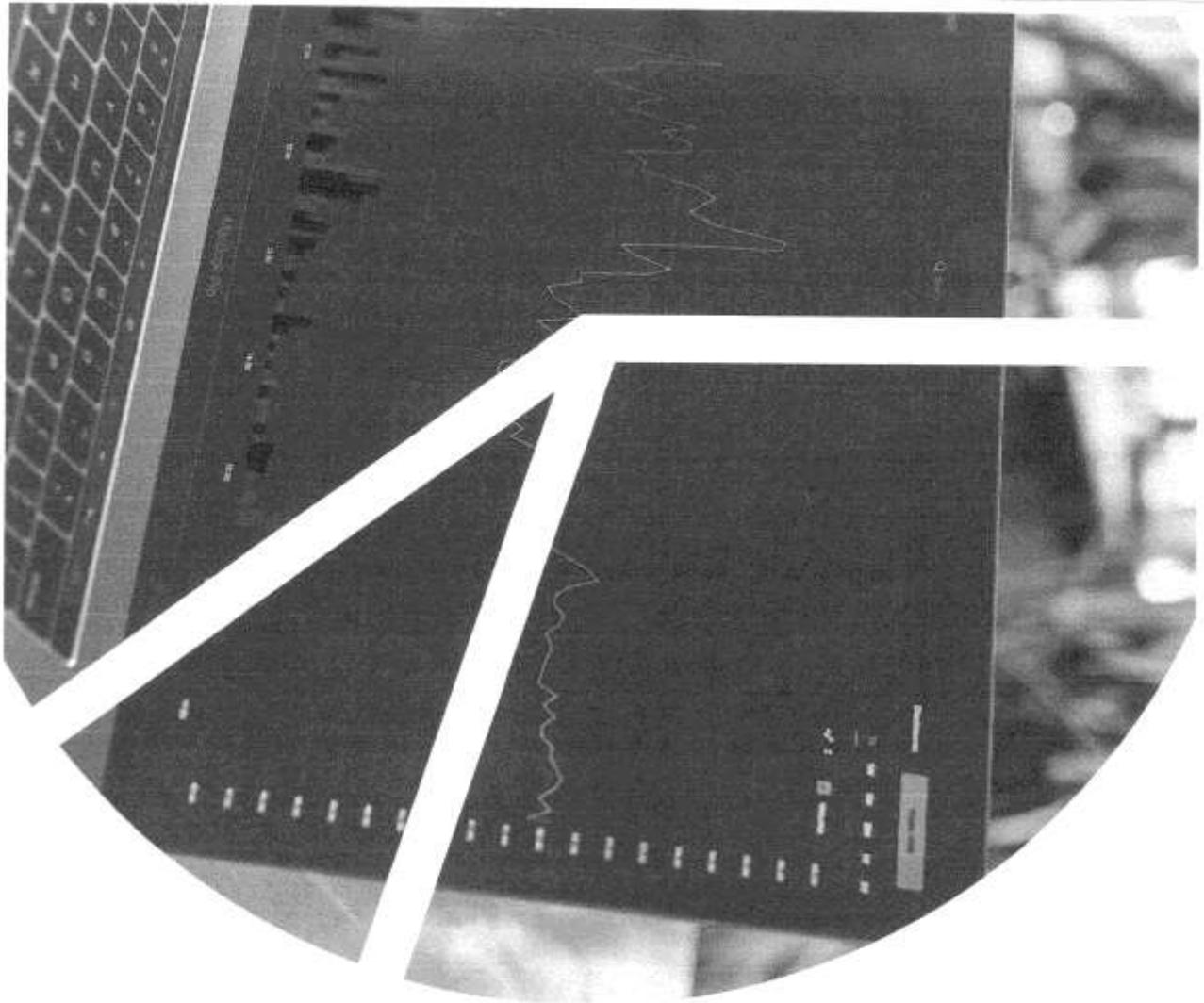
# Renda Fixa | Curva de Juros

Taxas dos títulos públicos aumentaram significativamente durante 2024, principalmente no último trimestre.

Período de análise: 07/12/2023 a 31/12/2038



Handwritten signatures and initials are present in the bottom right corner, including a signature that appears to be "SEINIV" and several other initials.



## ART 7º | RENDA FIXA



## Vantagens | Fundos de Vértice



Fundos que compram exclusivamente TPFs, que resgate em seu vencimento, e que possuem a taxa de referência fixada no dia da aplicação



Solução simplificada para os institutos de previdência que desejam alocar em estratégia de TPF

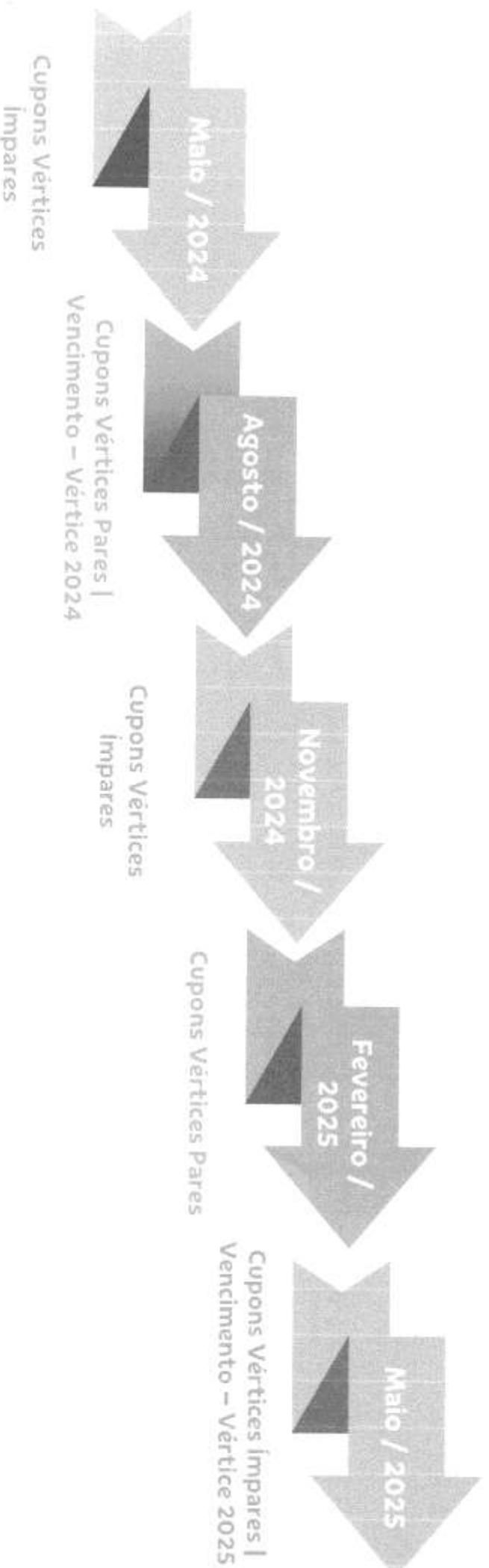


Aderência regulatória, compliance e due diligence, e pagamentos de cupons semestrais, enquadramento Art. 7 "I" b da 4.963/2021

# Fluxo de Cupons

Pagamento de cupom de juros semestralmente, distribuídos:

Fevereiro e Agosto | Vértices 2024, 2026, 2028, 2030, 2032, 2040  
Maio e Novembro | Vértices 2025, 2027, 2029, 2035



Renda Fixa  
Artigo 7º, Inciso I, 'b'

Assinaturas manuais e o logotipo da GEINV.

# Correlação | Renda Fixa Ativa

## Correlações

	BB Asset RF Ativa Plus LP FICFI	ANBIMA_IMAB
BB Asset RF Ativa Plus LP FICFI	1,00000	
ANBIMA_IMAB	-0,68624	1,00000



BB RF Ativa Plus LP FICFI (8.92)

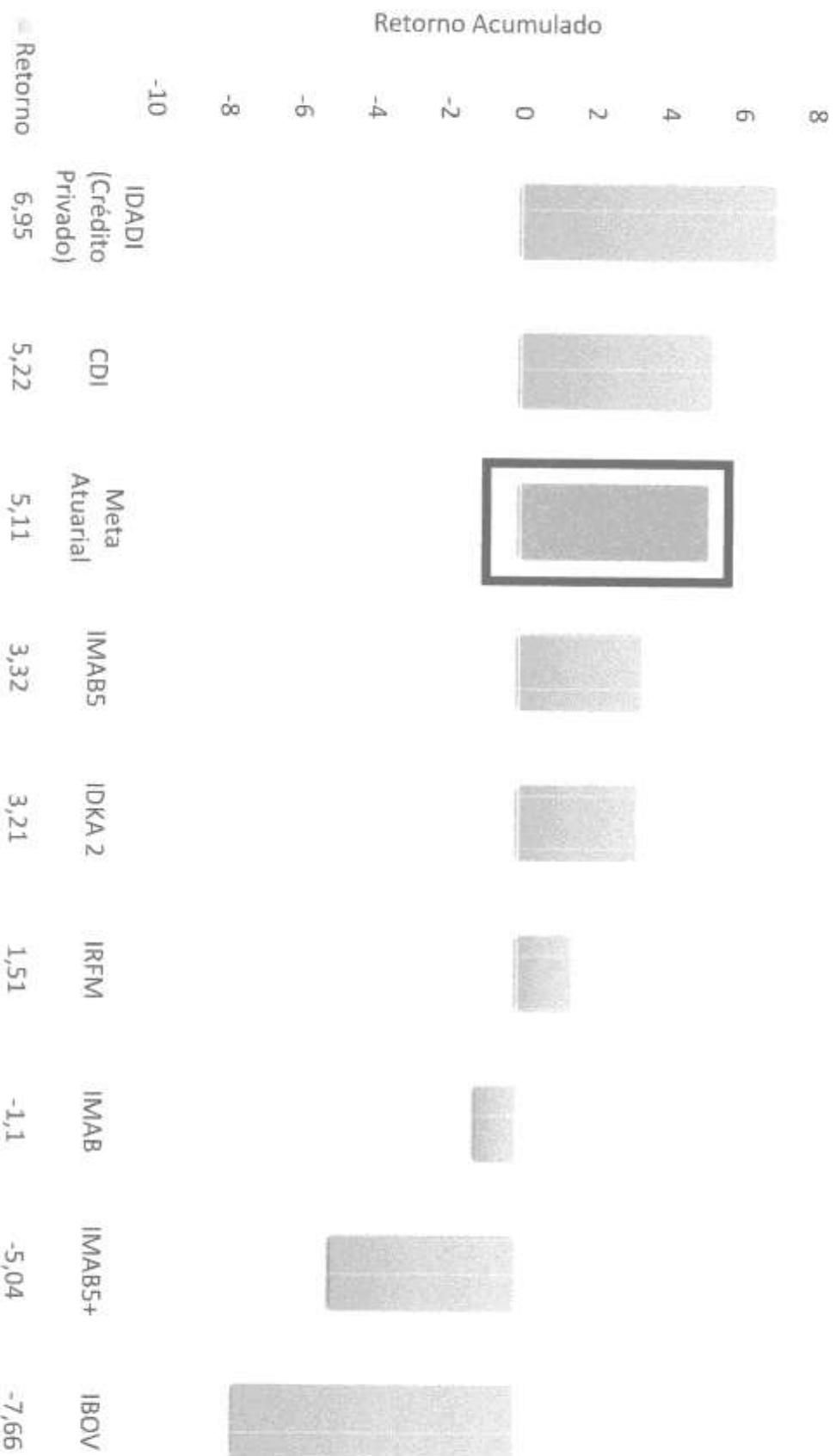
ANBIMA\_IMAB (6.24)

Handwritten signatures and stamps, including the logo for GEINV.

# Porque falar de Crédito Privado – CDI ?

No 1º semestre/2024, além dos vértices, somente 2 estratégias de Renda Fixa foram capazes de superar a meta atuarial. Destacamos o CDI e o Crédito Privado CDI.

## Retorno Acumulado | 1º Semestre/2024



Handwritten signatures and the GENIV logo are present in the bottom right corner of the slide.

# BB Esp JGP Institucional Equilíbrio 30 Crédito Privado



Um fundo que agrega a solidez do BB com a expertise da JGP no mercado de crédito privado.

Fundo de crédito privado que foca na alocação em títulos de empresas alinhadas com as melhores práticas ASG (ambiental, social e governança).

Em termos de rentabilidade, o objetivo do fundo é superar o CDI.

	Grau de risco	<b>médio</b>					
	Data de início	<b>21/05/2024</b>					
	Patrimônio Líquido	R\$ <b>0,0</b> milhões					
	Categoria Ambima						
	<b>renda fixa duração livre grau de investimento</b>						
	Aplicação Inicial	R\$ <b>100</b>					
	Aplicação adicional	R\$ <b>100</b>					
	Resgate	R\$ <b>100</b>					
	Saldo mínimo	R\$ <b>100</b>					
	Tributação	<b>longo prazo</b>					
	Taxa de adm (a.a.)	<b>0,85%</b>					
	Taxa de saída	<b>zero</b>					
	Taxa de performance	<b>zero</b>					
	Cotização da aplicação						
	Cotização de resgate	<b>D+30</b>					
	Crédito em conta	<b>D+31</b>					
	Horário limite	<b>13:00</b>					

CNPJ: 53.828.511/0001-62 | Artigo 7º, Inciso V, 'b'

# Fundo Master - JGP Equilíbrio 30 IS RF Crédito Privado

CNPJ: 53.828.511/0001-62 | Artigo 7º, Inciso V, 'b'

R\$ 101 milhões

10 meses positivos

0,44% volatilidade anualizada

0 meses negativos

6,97 Índice de Sharpe

Patrimônio líquido atual

Período da Análise: 20/09/2023 a 31/07/2024. Retornos em %.

Ativo	Mês	Mês Anterior	Ano	No período
Jgp Equilíbrio 30 FIF Is RF Créd Priv LP - Responsabilidade Limitada	1.28	1.03	8.62	12.58
Excesso sobre CDI	0.38	0.24	2.45	3.03
% do CDI	141.52	130.71	139.62	131.68

Jun 2024	Mai 2024	Abr 2024	Mar 2024	Fev 2024	Jan 2024	Dez 2023	Nov 2023	Out 2023
1.03	0.79	1.02	1.30	1.38	1.51	0.78	1.20	1.19
0.79	0.83	0.89	0.83	0.80	0.97	0.89	0.92	1.00



Jgp Equilíbrio 30 FIF Is RF Cr (12.58)

— CDI (9.55)

— IPCA+S.10 (8.59)

Valores calculados em 20/Mar/24. Data de início do Fundo 20/fev/2023.

(1) Cálculo o menor do Índice / 1% de administração: 0.45% a.a.

1 x de Performance: 20% do que exceder 100% de CDI. Ingresso para Público Alvo: Investidores em geral (arbitragem às Fiscalizações 4.984 e 4.983)

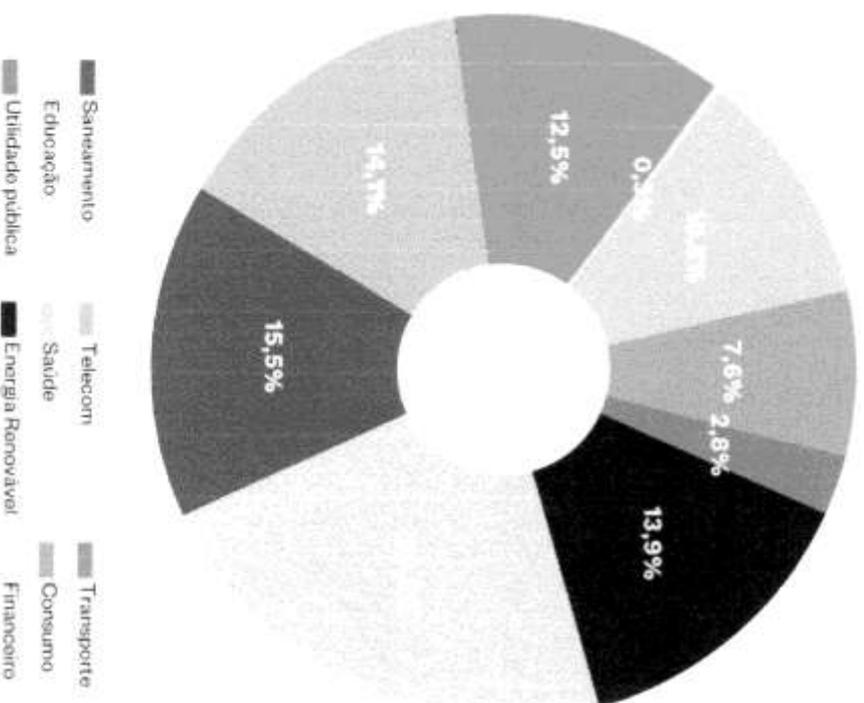
\*\* Retornos calculados a partir do menor dos atrelados do Fundo

# Fundo Master - JGP Equilíbrio 30 IS RF Crédito Privado

CNPJ: 53.828.511/0001-62 | Artigo 7º, Inciso V, 'b'

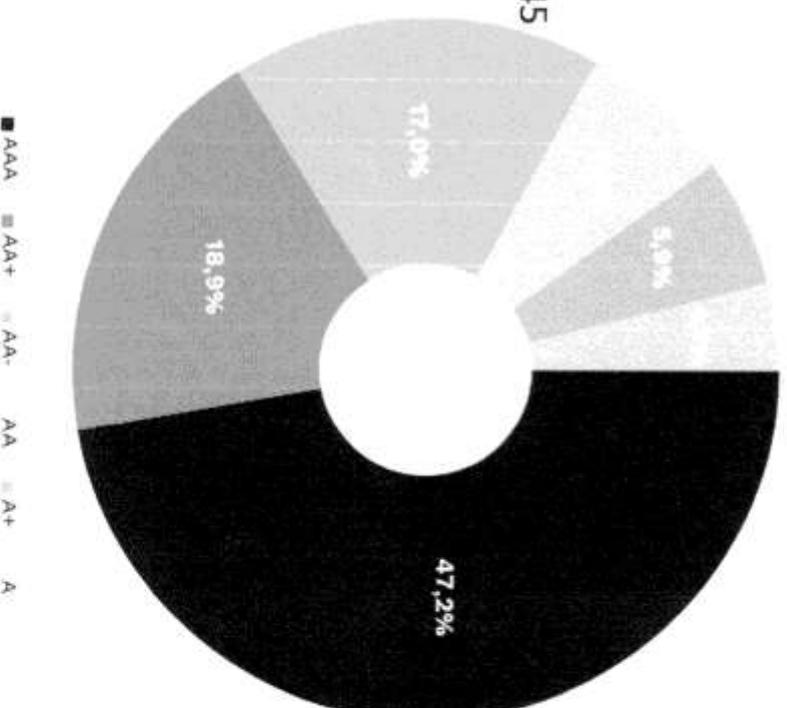
## Composição Atual da Carteira Equilíbrio 30

### Exposição setorial:

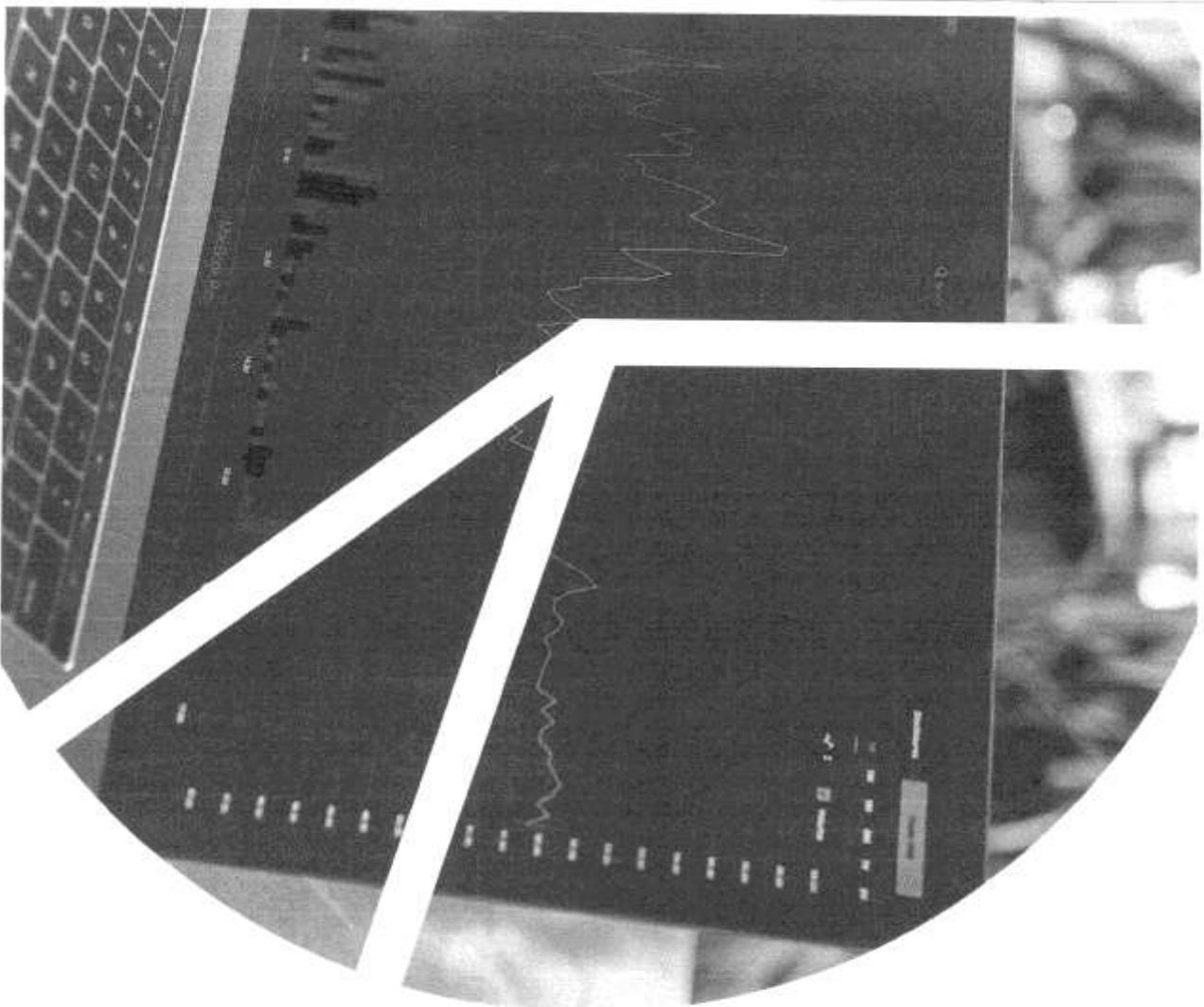


44.961.198/0001-45

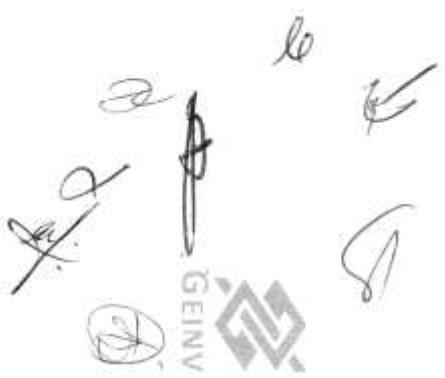
### Exposição por rating:



Handwritten signatures and stamps, including the GEINV logo.



## ART 8º | RENDA VARIÁVEL



# Renda Variável | Brasil

Ibovespa

Fechamento em 28/06/2024 (pts)

123.907

Preço-alvo Dez/2024 (pts)

138.000

Potencial de valorização (%)

11,4%

Máxima (52 sem.)

134.391

Mínima (52 sem.)

111.598

Variação no mês (%)

1,48%

Variação em 2024 (%)

-7,66%

Variação em 12 meses (%)

6,19%

Fluxo de Capital Estrangeiro Acumulado<sup>1</sup> (R\$ milhões)







# Trígono Parthenon FIC FIA



Início do Fundo  
**17/11/2023**



Aplicação Mínima  
**R\$ 50,00**



Taxa de Administração  
**2,00% a.a.**



Performance  
20% do que exceder 100% da Variação do IBOVESPA



Resgate  
Cotização em D+5 dias corridos e liquidação financeira em D+2 dias úteis após a data de cotização

# BB Espelho Ações Trígono Parthenon

Principais posições (posição 01/2024)

*Handwritten signatures and initials:*  
e  
p  
t  
S  
GEINV



11,47% do PL



SUZANO

10,36% do PL



10,02% do PL



7,96% do PL



São Martinho



GERDAU

7,30% do PL

7,08% do PL



PORTO SEGURO

6,35% do PL



COPEL  
*energia para todos*

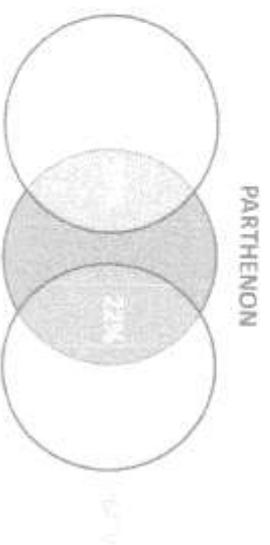
5,97% do PL

# Simulação Rentabilidade – Trígono Parthenon

Realizando uma simulação com a rentabilidade histórica dos Fundos Trígono e alocação fixa, o Fundo Parthenon proporcionará uma rentabilidade superior aos benchmarks de renda variável, com 212% de retorno acumulado.

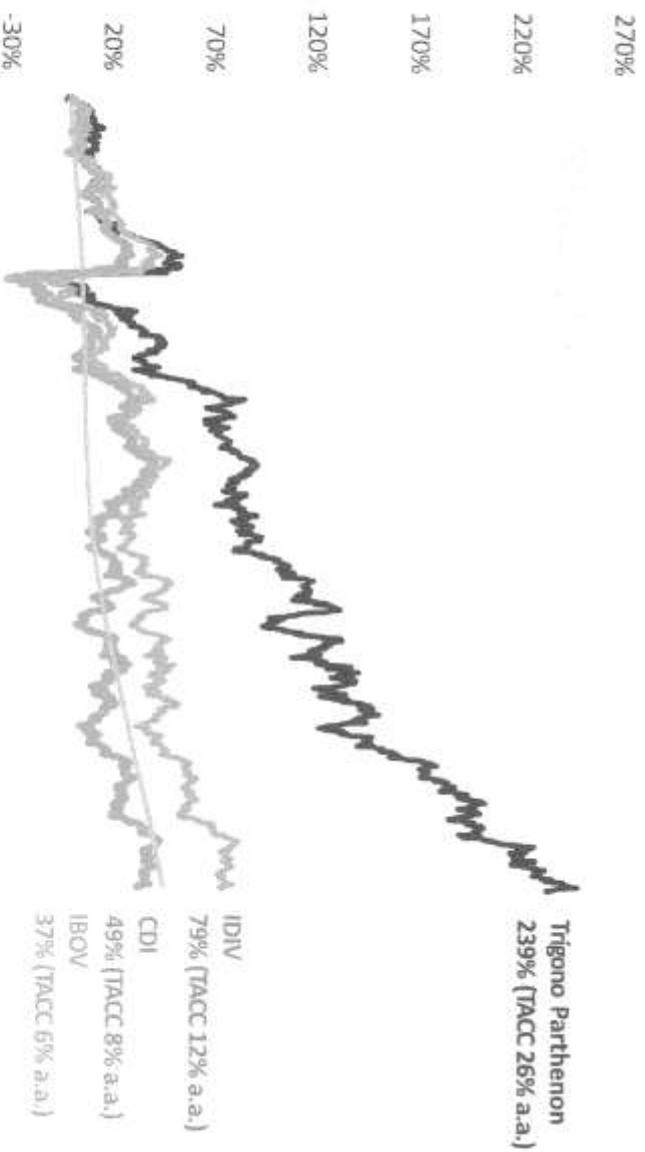
*[Handwritten signatures]*  
**GEINV**

## Sobreposição



## Rentabilidade Acumulada

desde início (31/12/2018 à 19/04/2024)



## Principais Estatísticas

Indicadores	Fundo	IBOV	IDIV
Retorno Positivo	238,8%	37,5%	79,0%
Índice de A.A. (TACC)	26,9%	6,2%	11,6%
Volatilidade	25,83%	25,75%	33,42%
Período	7,34	0,45	1,33
Vol. Médio	R\$18M	R\$16M	R\$10,98M

# Avisos Importantes

Este material foi desenvolvido pelo Banco do Brasil Governo (Geinv), é confidencial e fornecido unicamente para fins informativos e exclusivamente ao destinatário, não constituindo oferta ou compromisso, indicação ou recomendação para incluir ou encerrar qualquer transação, mesmo que os termos expostos o indiquem.

Este documento não pretende conter toda a informação que um interessado possa desejar. Cada indivíduo, de posse deste material, deve realizar suas próprias pesquisas e análises sobre as transações aqui descritas, antes de prosseguir com as negociações.

As simulações apresentadas levam em consideração características e necessidades específicas prestadas ao Banco do Brasil S/A e por esta razão o conteúdo do material apresentado é confidencial e não deve ser repassado, publicado ou divulgado sem autorização prévia do Banco do Brasil S/A.

As projeções e preços apresentados para as diferentes classes de ativos estão sujeitos à variações e podem impactar os portifólios de investimento causando perdas aos investidores. É recomendável que as decisões de investimento sejam tomadas com plena compreensão dos riscos envolvidos.

As taxas de retorno apresentadas não são garantia de rentabilidade e dependem das condições de mercado quando da efetiva aquisição dos papéis.

As projeções utilizadas podem ser modificadas a qualquer momento em razão de diversos fatores como, por exemplo, mudanças no cenário econômico e financeiro.

As simulações de carteira apresentadas e as projeções macroeconômicas são baseadas em modelos estatísticos que utilizam dados históricos e premissas para tentar simular o comportamento dos ativos no futuro e seus impactos nas carteiras

de investimentos. Como todo modelo estatístico, deve-se advertir que as simulações : 1) não estão livres de erros; 2) não garantem a efetividade dos cenários apresentados; 3) a qualidade dos resultados apresentados dependem de fontes externas que podem apresentar distorções e impactar as simulações; 4) não configuram garantia de retorno esperado ou limitação de perda máxima; 5) não devem ser utilizados como referência para procedimentos junto a órgãos reguladores ou fiscalizadores.

As simulações efetuadas não consideram os encargos e taxa de administração de fundos exclusivos.

Os investimentos nas carteiras de ativos de que trata esta apresentação apresentam riscos para o investidor. Ainda que o gestor da carteira mantenha sistemas de gerenciamento de riscos, não há garantia de completa eliminação da possibilidade de perdas.

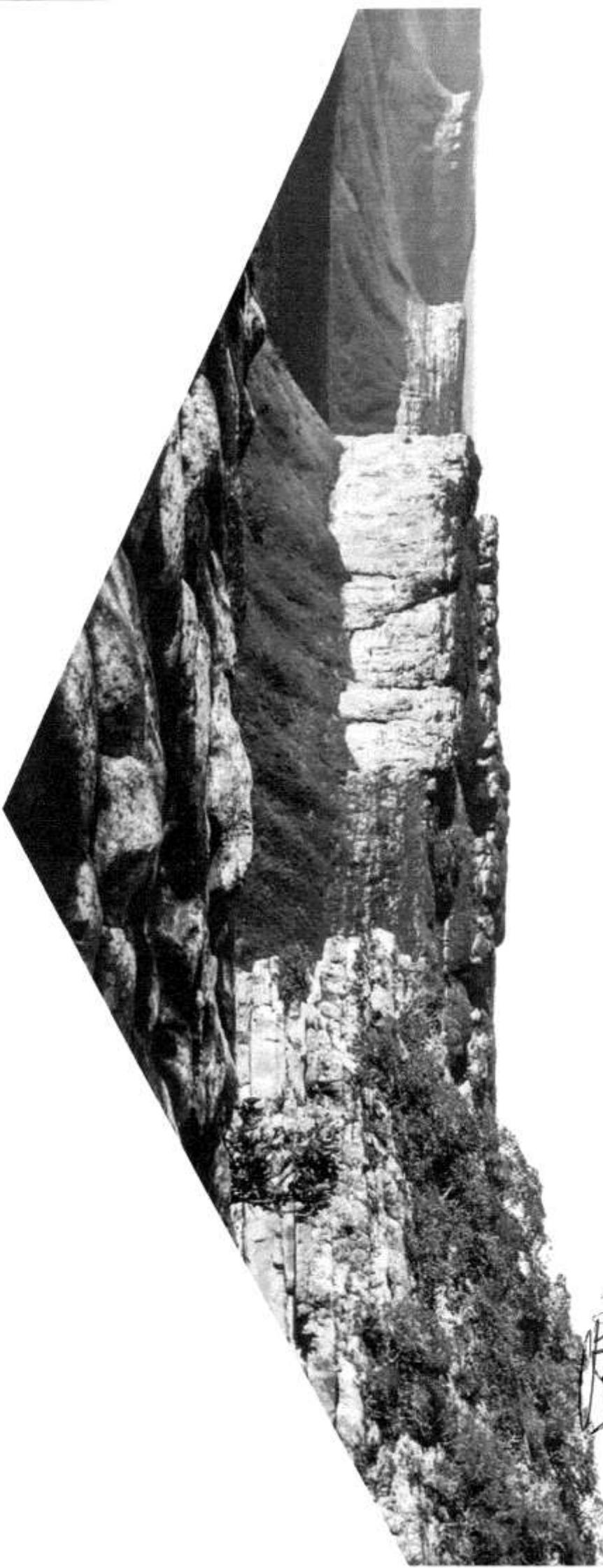
Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Crédito - FGC.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura.

Para avaliação da performance do fundo ou das carteiras de investimento é recomendável uma análise do período de, no mínimo, doze meses.

Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos.





Handwritten notes in the bottom right corner, including a circled 'A', the number '27', and a signature.

Acompanhe todos os nossos canais.



Playlist BB Setor Público  
no canal oficial do BB.



Portal BB Setor Público  
[bb.com.br/rpps](http://bb.com.br/rpps)