



CONVOCAÇÃO

O Presidente do Comitê de Investimentos do SANTAFÉPREV – Instituto Municipal de Previdência Social de Santa Fé do Sul, com base no artigo 110 da Lei Municipal nº 3.104, de 14 de agosto de 2013, **CONVOCA**, para o dia 23/07/2024, às 17 h, na sala de Reuniões do Santaféprev, situada na Rua 07, nº 1.167, Centro, nesta Cidade, os membros do Comitê de Investimentos, para uma **REUNIÃO ORDINÁRIA** para tratar dos seguintes assuntos:

1. **Considerações sobre momento atual no mercado interno, externo e reflexos na performance dos investimentos;**
2. **Composição da Carteira de Investimentos e disponibilidades 06/2024;**
3. **Análise Extrato de Ativos elaborado pela Consultoria Financeira 06/2024;**
4. **Credenciamento de Corretora de Valores Mobiliários e Distribuidor e Custodiante;**
5. **Análise dos saldos em conta corrente, Aplicações e Resgates de recursos;**
6. **Outros assuntos.**

Estância Turística de Santa Fé do Sul, 18 de julho de 2024.

Membro	Certificação	Assinatura
Elio Miler	CGRPPS 6.339	
Antonio Elpidio Prado	CGRPPS 2.105	
Evandro Carlos Zarpelão	Totum CP RPPS CGINV I 606730494762608	
Renata Figueiredo Fortili	CGRPPS 6.338	
José Antônio Vechi	CGRPPS 6.340	





ATA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO SANTAFÉPREV – INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL.

Aos (23) vinte e três dias do mês de julho de 2024, na sala de Reuniões do Santaféprev, situada na Rua Sete nº 1.167, Centro, nesta Cidade, com início às 17h, realizou-se a **CENTÉSIMA TRIGÉSIMA OITAVA** reunião ordinária do Comitê de Investimentos, atendendo a convocação de seu presidente. Verificou-se a presença dos seguintes Membros do Comitê: Elio Miler, Evandro Carlos Zarpelão, Antonio Elpidio Prado, Renata Figueiredo Fortili e José Antônio Vechi, e como convidados o Sr. Adriano César Calenti, Controlador Interno do Município e a contadora Daniela Oliveira Rosa. Havendo quórum o Presidente do Comitê de Investimentos iniciou a apresentação da pauta do dia:

1. **Considerações sobre momento atual no mercado interno, externo e reflexos na performance dos investimentos;**
2. **Composição da Carteira de Investimentos e disponibilidades 06/2024;**
3. **Análise Extrato de Ativos elaborado pela Consultoria Financeira 06/2024;**
4. **Credenciamento de Corretora de Valores Mobiliários e Distribuidor e Custodiante;**
5. **Análise dos saldos em conta corrente, Aplicações e Resgates de recursos;**
6. **Outros assuntos.**

Item 1 – Iniciando a reunião o presidente fez breve relato do contido da publicação do Banco SANTANDER em sua publicação "Carta Mensal" do mês de julho de 2024 onde traz a visão para os principais mercados, trazendo análise da Economia Brasileira, que mais nos interessa no momento denotando a expectativa de uma taxa Selic estável para os próximos meses, porém o cenário doméstico segue apresentando um nível de incerteza mais elevado que o usual. Dessa forma vislumbra-se a manutenção da taxa Selic em 10,5% até o final de 2024 e de 9,50% para o final de 2025. A conjuntura global caminha na direção desejada, porém persistindo alguma incerteza sobre o momento do início do corte de juros americanos. Uma preocupação reside no comportamento da inflação cuja expectativa segue desconfortável, verificando-se sinais benignos pelas leituras do IPCA, ainda que a inflação de serviços prossiga acima do desejado pelo COPOM. Por outro lado, a atividade mantém uma trajetória sólida e não traz sinais claros que suportem uma tendência de queda de juros. O aumento da incerteza em relação à condução da política fiscal trouxe impacto negativo no mercado, com alta substancial das curvas de juros. Quanto ao crédito privado o Banco tem posição neutra exigindo um pouco mais de cautela no posicionamento. Consideram que haverá corte de juros do FED em torno do mês de setembro. Não obstante a percepção de piora do risco associado à política fiscal enxergam prêmios moderadamente atrativos uma vez que é baixo o risco de alta da taxa Selic. Quanto a renda variável, traz a visão neutra tanto para as Bolsas globais quanto para a Bolsa local, uma vez que os patamares de preços atuais das ações internacionais limitam o potencial de ganhos futuros e, localmente, a taxa de juros estável em patamares restritivos e as incertezas decorrentes da política fiscal tiram a atratividade dos ativos de risco, não se vislumbrando gatilhos para uma valorização mais expressiva na Bolsa local. Fez também considerações sobre a publicação do Banco do Brasil que trata dos Fundos de Vértice 2024, que traz estratégias de realocação. Nesse sentido, dadas as projeções de metas atuarias sugere reinvestir em Fundos de Vértice, Crédito Privado/CDI e CDI. Traz também os aspectos positivos para investimentos em Fundos de Vértice: 1) Fundos que compram exclusivamente TPFs, sem resgates até o vencimento e que



possuem taxas de referência travada no dia da aplicação; 2) Solução simplificada para os institutos de previdência que desejam alocar em estratégias de TPF; 3) Aderência regulatória, compliance e due diligence, e pagamentos de cupons semestrais, enquadramento - Art. 7º "I" b da Resolução CMN nº 4.963/2021. Em seguida foi feita uma discussão entre os membros do Comitê, sendo que ao final foi salientado pelo membro Evandro Carlos Zarpelão compartilhado também pelo membro Antônio Elpidio Prado, que na reunião do mês de junho foi decidido o seguinte: 1) resgate de R\$ 10.000.000,00 (dez milhões de reais) do Fundo **BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL, CNPJ 35.292.588/0001-89**, aplicando referido valor no **BB PREV RF TITULOS PUBLICOS VERTICE 2026 FIF RESP LIMITADA, CNPJ 54.602.092/0001-09**, 2) resgate R\$ 12.000.000,00 (doze milhões de reais) do Fundo **CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA, CNPJ 23.215.097/0001-55**, aplicando o referido valor no **CAIXA BRASIL 2025 X TITULOS PÚBLICOS FIF RENDA FIXA – RESPONSABILIDADE LIMITADA CNPJ 54.518.271/0001-62**, como uma estratégia de manter a posição em fundo de Vértice, aproveitando-se as atuais taxas indicativas. Em seguida o presidente comentou sobre a análise da ALM feita em reunião conjunta no dia 17 de junho, com a participação do consultor da LDB Consultoria, Sr Marcos Augusto Paro de Almeida, quando ficou evidenciado que a aplicação em vértice está consentânea com o momento atual e também com a política de investimentos do SANTAFÉPREV, pedindo para registrar que os resgates foram solicitados no dia 18/07/2024 para aplicação assim que efetuado o crédito correspondente. Ato contínuo trouxe informação do resultado negativo de alguns dos Fundos componentes da carteira do Santaféprev até o mês de junho de 2024, a saber:

IMAB5+ Caixa Econômica Federal	-5,08%
IMAB Caixa Econômica Federal	-1,22%
IMA-B5+ Banco do Brasil	-5,21%
IMAB Banco do Brasil	-1,23%
4UM SMALL CAPS	-10,74%
IMA B BANCO SANTANDER	-1,24%
MIDICAPS Banco do Brasil	-5,85%

A aplicação no fundo Bolsa Americana, do Banco do Brasil, houve sensível valorização no mês de junho, apresentando no ano de 2024, uma valorização de 16,24% ao final de junho. Em seguida mencionou que no mês de julho os fundos de Renda Fixas mostram até o momento ajustes POSITIVOS, especialmente nos fundos IMAB, IMAB5 e IMAB5+ que estão "devolvendo" os ajustes negativos acumulados até o mês de junho. Quanto à Renda Variável, o IBOVESPA apresentou no dia 22 de junho de 2024 o total de 127.859 pontos, enquanto no final de 2023 apresentava a marca de 134.185 pontos ao final de 2023, verificando-se que ainda encontra negativo em 4,71%, no corrente ano; **Item 2** – Imediatamente após essas considerações convidou o Diretor Financeiro para apresentar a composição dos investimentos e disponibilidades ao final do mês de junho de 2024, sendo apresentada a planilha a seguir com os saldos existentes, somando o total de **R\$ 161.708.569,81** (Cento e sessenta e um milhões setecentos e oito mil quinhentos e sessenta e nove reais e oitenta e um centavos) já deduzido o saldo negativo que o Fundo Conquest apresenta no valor de **R\$ 326.814,99** (Trezentos e vinte e seis mil oitocentos e quatorze reais e noventa e nove centavos) provisionado como perdas previstas a qual fica anexa à presente ata; apresentou também a planilha que demonstra as valorizações, desvalorizações e saldo de cada um dos fundos aplicados até 30 de junho de 2024, a seguir:





MOVIMENTAÇÕES DOS INVESTIMENTOS / VALORIZAÇÕES E DESVALORIZAÇÕES 30/06/2024							
CONTA	FUNDO	SALDO 31/12/2023	APLICAÇÕES	VPA jun/2024	VPD jun/2024	RENTABILIDADE E NO ANO	SALDO 30/06/2024
			RESGATES	ACUMULADA	ACUMULADA		
56598	CEF FI BRASIL 2024 (VERTICE)	11.370.384,37		133.947,05		637.806,83	11.687.245,35
			320.945,85	637.806,83			
56575	CEF ESTRATEGICA	16.905.507,71	680.611,11	30.615,05		405.454,07	17.991.572,89
				462.821,46	57.367,39		
56578	CEF IMA B5	9.767.701,02		37.399,54		313.579,89	10.081.280,91
				335.556,69	21.976,80		
56587	CEF BDR NIVEL 1	505.889,72		79.715,75		199.909,63	705.799,35
				199.909,63			
56577	CEF IMA	3.459.421,49			34.345,31	-42.310,93	3.417.110,56
				64.790,89	107.101,82		
56576	CEF IMA GERAL	806.593,29			3,22	18.609,92	825.203,21
				20.439,70	1.829,78		
56597	BB PERFIL DI	3.351.366,40		27.614,24		175.623,65	3.526.990,05
				175.623,65			
56596	BB PREV XXI - vertice	11.133.899,66		131.235,34		624.613,50	11.444.400,55
			314.112,61	624.613,50			
56585	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA APORTES	2.043.140,21		90.135,66		331.794,80	2.374.935,01
				415.054,15	83.259,35		
56581	SANTANDER INST DI	2.261.270,85	6.199.000,00	29.037,04		199.481,76	3.034.752,61
			5.625.000,00	199.481,76			
56579	SANTANDER IMA-B PREMIUM TX	1.665.936,52	448.000,00		20.893,91	-24.765,31	2.089.171,21
				35.727,21	60.492,52		
56573	BB IMA B5 APORTE	271.591,53	1.419.575,42	6.429,75		35.111,41	1.726.278,36
				38.932,73	3.821,32		
56572	BB RF IDX2	8.440.514,93		22.211,77		262.788,58	8.703.303,51
				285.120,11	22.331,53		
56588	BB JUROS E MOEDAS	3.266.547,28		17.284,36		118.455,88	3.385.003,16
				119.857,38	1.401,50		
56580	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL APORTES	14.539.406,60		57.593,32		557.898,83	15.097.305,43
				557.898,83			
56613	BB PREV RF TO XXI FI APORTES	17.211.133,55		202.867,73		965.547,27	17.691.115,63
			485.565,19	965.547,27			
56614	BB PREV RF REF DI PERFIL FIC FI - APORTE	7.376.041,43	2.111.802,18	73.878,03		410.220,99	9.898.064,60
				410.220,99			
56616	SICREDI FIRF LIQ EMP REF DI - APORTE	2.488.742,49	1.102.126,68	29.547,45		164.053,30	3.754.922,47
				164.053,30			
56617	CEF FIC BRASIL IDKA	3.549.960,21			20.071,47	37.975,26	3.587.935,47
				77.892,71	39.917,45		
56618	CEF FI BRASIL MATRIZ	2.716.456,98		22.543,21		142.185,01	2.858.641,99
				142.185,01			
57002	BB PREV RF IMA-B5+	393.824,62			8.717,65	-20.511,41	373.313,21
				7.798,89	28.310,30		
56999	BB PREVID IMA-B TP - APORTE	9.267.409,46	969.869,47		100.684,22	-118.873,19	10.118.405,74
				191.904,65	310.777,84		
57003	BB PREVID IMA-B5+ APORTE	1.457.643,10			32.266,22	-75.917,86	1.381.725,24
				28.865,66	104.783,52		



57000	CEF FI BRASIL IMA-B5+ TP RF LP	8.240.019,62			179.816,05			
				163.189,98	581.737,23		-418.547,25	7.821.472,37
57004	BB PREVID RF IRF-M - APORTE	1.211.456,33			3.890,21			
				27.279,88	10.728,15		16.551,73	1.228.008,06
57005	BB AÇÕES DIVID MIDCAPS - APORTE	1.407.776,04			14.339,33			
				67.024,06	149.330,98		-82.306,92	1.325.469,12
57076	BB PREV RF IMA-B5	0,00	394.212,39	1.498,68				
				9.048,12	890,70		8.157,42	402.369,81
56998	BB PREV VERTICE 2024	2.790.316,71			33.093,52			
			80.099,78	157.812,23			157.812,23	2.868.029,16
56589	FP2 FIP	1.429.353,92	0,00		59,22			
			0,00		662,33		-662,33	1.428.691,59
56582	RECUPERAÇÃO BRASIL	21.753,64	0,00		806,36			
			0,00		4.068,73		-4.068,73	17.684,91
56584	4 UM SMALL CAPS	715.868,36	0,00	10.646,92				
			0,00	55.210,66	132.089,61		-76.878,95	638.989,41
56590	CONQUEST	-324.262,89	0,00	0,00	418,43			
			0,00	0,00	2.552,10		-2.552,10	-326.814,99
TOTAL INVESTIMENTOS DEDUZIDAS AS PROVISÕES		149.742.665,15	13.325.197,25	1.051.633,74	401.972,27		4.916.236,98	161.158.375,95
			6.825.723,43	6.641.667,93	1.725.430,95			
DISPONIBILIDADES								550.193,86
TOTAL GERAL DEDUZIDO PROVISÕES CONQUEST								161.708.569,81
BOLETIM FINANCEIRO							162.035.384,80	161.708.569,81
VALOR PROVISIONADO CONQUEST							-326.814,99	

Item 3 – Logo em seguida o presidente observou que após a disponibilização do estudo ALM efetuado pela empresa de Consultoria, foi feita uma explanação, como já é do conhecimento dos membros do Comitê, pelo sr. Marcos Augusto Paro de Almeida, da LDB, em reunião extraordinária conjunta do Comitê de Investimentos e do Conselho Administrativo e como convidada a contadora do SantaFéprev, Sra. Daniela Oliveira Rosa, ocasião em que foram esclarecidas as dúvidas quanto a ALM e ratificadas os resgates e aplicações previstas já citadas no item 2 acima. Os aspectos quanto a alteração de alocações dos atuais recursos ficou evidente que a compra de títulos públicos traria maior comodidade para o longo prazo, uma vez que as taxas atuais trariam o retorno da meta atuarial, porém demanda uma série de procedimentos para compra e custódia. Ficou evidenciado também que não existe certo ou errado, que na verdade a ALM faz uma correlação entre o ATIVO e o PASSIVO no momento e com base nos estudos embasados na Teoria de Markowitz seria oportuno adquirir Títulos do Tesouro (NTNBs) com uma série de vencimentos e também a exposição de parte do patrimônio em SP&500 e Fundos estruturados, uma vez que o fluxo financeiro permitiria tais alterações na carteira. Ao final ratificou o entendimento para aplicação em fundo de Vertice e também a busca de conhecimento para efetuar os procedimentos de compras futuras de títulos. Ato continuo o Diretor Financeiro apresentou o relatório mensal com o extrato consolidado dos ativos investidos, elaborado pela empresa de Consultoria LDB, do qual constam a posição de Ativos e Enquadramentos da Carteira, conforme segue:

Resolução CMN 4963/2021	PERCENTUAL	VALOR
Artigo 7º I, alínea "b"	82,08%	132.290.169,14
Artigo 7º III, alínea "a"	12,00%	19.336.134,16
Art. 8º I	2,69%	4.339.393,54
Artigo 9º III	0,44%	705.799,35



Artigo 10 I	2,10%	3.385.003,16
Artigo 10º II	0,68%	1.101.876,60
TOTAL	100,00%	161.158.375,95

Apresentou também os extratos contábeis (livro razão) 6211, 3909 e 3910, que representam respectivamente as valorizações e desvalorizações dos investimentos até o mês de junho de 2024, que apresentaram os seguintes montantes: Valorizações de R\$ 6.641.667,93 (seis milhões seiscentos e quarenta e um mil seiscentos e sessenta e sete reais e noventa e três centavos) e, desvalorizações no montante de R\$ 1.725.430,95 (hum milhão setecentos e vinte e cinco mil quatrocentos e trinta reais e noventa e cinco centavos); **Item 4** – Com o objetivo de futuras compras de títulos do tesouro e, tendo em vista a necessidade de pluralidade de propostas, o colegiado decidiu por se iniciar o processo de credenciamento de Corretores, Distribuidores e Custodiantes, para possibilitar futuras negociações de Títulos do Tesouro, tal decisão deverá ser comunicada a Diretoria Executiva e também ao Conselho Administrativo, para as providências necessárias conforme determinam as instruções vigentes, em especial a Portaria 1467; **Item 5** - Em seguida, o Diretor Financeiro informou os saldos existentes em conta corrente na data de 23 de julho de 2024, a saber:

Instituição	Conta	Saldo R\$
SICREDI cooperativa 0703	14.143-2	0,00
BANCO DO BRASIL 0666-1	8.781-5	0,00
BANCO DO BRASIL 0666-1	88.781-1	538.900,38
CEF 0799	110-9	138.926,22
SANTANDER 0299	45000326-0	1.447.690,08
SANTANDER 0299	45000448-1	18.570,28

O presidente retomou a palavra para colocar em discussão as aplicações possíveis e movimentação dos saldos existentes em conta corrente, após o conhecimento dos valores existentes, e discussão pelos membros do colegiado, ficou autorizado as seguintes movimentações: **BANCO DO BRASIL (ag. 0666-1 – c/c 88781-1 aporte) aplicar** o valor do saldo existente no fundo **BB PREV RF REF DI LP PERFL FIC FI (aporte) CNPJ 13.077.418/0001-49; CAIXA ECONOMICA FEDERAL- conta nº 110-9** transferir saldo e eventuais ingressos para a conta **c/c 45000326-0 do BANCO SANTANDER**, deixando registrado que a Câmara Municipal tem feito o recolhimento do valor do aporte mensal, na agência da CEF, sendo que tal valor, por tratar-se de aporte para equalização de déficit, está sendo transferido mensalmente para a conta nº 88781-1 do Banco do Brasil; **BANCO SANTANDER (ag. 0299 – c/c 45000326-0)**, manter valor em conta corrente para o pagamento da folha de benefícios e outras eventuais despesas previdenciárias, efetuar a transferência do valor de R\$ 174.557,34 (cento e setenta e quatro mil quinhentos e cinquenta e sete reais e trinta quatro centavos) para o **SANTANDER (ag. 0299 – c/c 45000448-1** relativamente a 1/12 (um doze avos) do montante destinado a despesas administrativas para o ano de 2024. Autorizando-se, também o resgate desse mesmo fundo, caso o valor do saldo seja insuficiente para o pagamento da folha do mês de julho /2024 e outras eventuais despesas previdenciárias, **BANCO SANTANDER (ag. 0299 – c/c 45000448-1)**, manter o saldo em conta corrente mais a transferência a ser realizada da conta **45000326-0** para fazer o pagamento das despesas administrativas inclusive a folha dos servidores do SantaFéprev do mês de julho de 2024 podendo aplicar eventual sobre no **FUNDO SANTANDER RF IMA-B PREMIUM FI EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS LP, CNPJ 14.504.578/0001-90** até decisão em contrário; Em seguida os componentes do colegiado **ratificaram** a realização de resgates e aplicações em Fundos de Vértice, conforme definido em reunião do mês de junho p.p., a saber: 1) resgate de R\$ 10.000.000,00 (dez milhões de



reais) do Fundo **BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL**, CNPJ 35.292.588/0001-89, aplicando referido valor no **BB PREV RF TITULOS PUBLICOS VERTICE 2026 FIF RESP LIMITADA**, CNPJ 54.602.092/0001-09, 2) resgate R\$ 12.000.000,00 (doze milhões de reais) do Fundo **CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA**, CNPJ 23.215.097/0001-55, aplicando referido valor no **CAIXA BRASIL 2025 X TITULOS PÚBLICOS FIF RENDA FIXA – RESPONSABILIDADE LIMITADA** CNPJ 54.518.271/0001-62, os quais apresentam taxas indicativas consentâneas com a meta atuarial definida da política de investimentos; **Item 6 – Outros Assuntos: 6.1 – Valorizações e Desvalorizações dos investimentos** – Durante o mês de junho ocorreu forte desvalorização nos fundos de investimentos apresentando baixíssima performance de rentabilidade, fato que certamente, terá influência no atingimento da meta atuarial do corrente ano; **6.2 – Meta Atuarial** – A meta fixada para o exercício de 2024 é de 4,86% mais a variação do IPCA, verificando-se que até o mês de junho não foi alcançada a meta estabelecida para o período janeiro a junho, que seria de 4,91%, obtendo-se apenas 3,19% apresentando um déficit de 1,71%; **6.3 - Incertezas** – Embora haja sinalização de redução de juros nos EUA, ainda persistem dúvidas quanto ao início do corte, no âmbito local também continuam as incertezas especialmente em relação aos problemas fiscais, devendo-se agir com prudência na exposição a risco. O batimento da meta esta comprometido até o momento, porém não seria a maior exposição a risco que traria o conforto para se alcançar o percentual estabelecido, nesse sentido os recursos novos de utilização no curto prazo devem ser carreados para DI e eventuais sobras da Taxa de Administração em IMAB. NADA MAIS havendo a tratar, o Presidente do Comitê colocou em votação os assuntos tratados para manifestação dos componentes do Comitê, os quais foram aprovados por unanimidade. O presidente deu por encerrada a reunião, às 18:00h, lavrando-se a presente ata que vai por todos assinada.

Membro	Certificação	Assinatura
Elio Miler	CGRPPS 6.339	
Antonio Elpidio Prado	CGRPPS 2.105	
Evandro Carlos Zarpelã Totum CP RPPS CGINV 04 I 606730494762608o	Totum CP RPPS CGINV I 606730494762608	
Renata Figueiredo Fortili	CGRPPS 6338	
José Antônio Vechi	CGRPPS 6340	

Controlador Interno:

Adriano César Calenti

Obs:- Os documentos comprobatórios comuns aos Conselhos Administrativo e Fiscal, estão anexos na presente ata.

Carta Mensal



1

Em resumo Cenário Macro

Global e Local



Quadro global apresentando **evolução mais construtiva**, com sinais de desaceleração da inflação americana



Permanece a **expectativa de corte dos juros** nos EUA no segundo semestre



Perspectiva para o cenário doméstico **fica mais incerta**



Expectativa de taxa **Selic estável** nos próximos meses



Estamos monitorando

No exterior: atividade e inflação nos EUA e os próximos passos do Fed, além de atividade na China. No Brasil: atividade, inflação, próximos passos do Copom e evolução da política fiscal.



Para mais detalhes,
confira as páginas 5 e 6.

Em resumo Mercados

Renda Fixa, Ações e Câmbio

Em junho, continuamos observando moderação nos dados de inflação e atividade nos EUA, mas o banco central norte-americano ("Fed") manteve a cautela em relação à evolução das taxas de juros no país.

As Bolsas globais tiveram alta, os juros futuros arrefeceram e o dólar ganhou espaço em relação às demais moedas.

No Brasil, o Banco Central interrompeu o ciclo de afrouxamento monetário e manteve a taxa Selic estável em 10,50% ao ano.

O Ibovespa apresentou desempenho positivo no mês, acompanhando os mercados globais, mas as curvas de juros tiveram forte alta e o Real teve depreciação significativa frente ao dólar.

O que achávamos?

Renda Fixa

Diante de um cenário local e global mais desafiador, havíamos adotado posicionamento neutro para a renda fixa local. Nos EUA, apesar de algum alívio nos dados de inflação e atividade, os membros do Fed seguiam cautelosos em relação à evolução da política monetária. Localmente, após a última decisão do Copom pelo corte de 0,25% na taxa básica de juros, havia sido reforçada a expectativa de uma queda mais lenta na Selic ao longo do ano. Ainda enxergávamos algum prêmio na curva de juros, mas a indefinição do cenário econômico reduzia o potencial de ganhos.

Bolsa

Para a Bolsa local, permanecíamos com posicionamento neutro. Em relação à média histórica, os preços da Bolsa pareciam atrativos e os lucros das empresas poderiam sustentar uma eventual alta do Ibovespa. No entanto, a expectativa de que não ocorresse uma queda mais relevante nos juros, tanto no Brasil como nos EUA, reduzia a atratividade dos ativos de risco. Não enxergávamos gatilhos para uma valorização mais expressiva da Bolsa local no curto prazo.

Câmbio

Em relação ao câmbio, mantínhamos visão neutra. Por um lado, o Brasil seguia apresentando um dos maiores juros reais do mundo e a balança comercial permanecia robusta. Por outro lado, os ruídos na condução da política fiscal e o patamar elevado de juros nos EUA eram fatores que poderiam impactar negativamente o desempenho do Real frente ao dólar.

O que fizemos?

Ao longo do mês, com a alta das curvas de juros, aumentamos marginalmente nossas posições em ativos prefixados e mantivemos alocação em ativos atrelados à inflação.

Em junho, mantivemos o posicionamento neutro tanto na Bolsa local como nas Bolsas globais. Em termos setoriais, aumentamos alocação no setor de materiais, ao passo que reduzimos exposição a empresas ligadas ao setor financeiro.

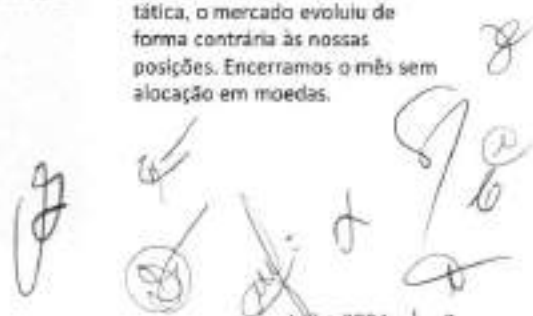
Seguimos operando o mercado de câmbio de forma tática e com baixa utilização de risco.

Qual foi o resultado?

Negativo. Apesar da baixa utilização de risco no mercado de juros, a alta das curvas de juros impactou negativamente as nossas posições.

Positivo. Apesar de não termos capturado de forma relevante a alta das Bolsas com o nosso posicionamento neutro, as alocações relativas mostraram-se assertivas. Em relação ao Ibovespa, tivemos contribuições positivas dos setores financeiro e petroquímico.

Negativo. Apesar do posicionamento de natureza tática, o mercado evoluiu de forma contrária às nossas posições. Encerramos o mês sem alocação em moedas.



2

Em perspectiva

Nossa visão para os principais mercados

Classe	Posição anterior	Posição atual	Racional
Renda Fixa	Juros Real e Nominal		Com a alta das curvas de juros ao longo do mês, decidimos adotar posicionamento neutro com viés positivo para o mercado de renda fixa local. Globalmente, permanece a cautela em relação ao arrefecimento da inflação e ao processo de queda de juros nos EUA. No Brasil, a decisão unânime do Banco Central pela manutenção do patamar de juros em 10,50% reduziu alguns ruídos de curto prazo, mas as incertezas em relação à condução da política fiscal continuam tendo impacto no mercado de juros. Apesar da indefinição do cenário à frente, acreditamos ser baixa a probabilidade de novas altas na taxa Selic e, nos patamares atuais, ainda enxergamos algum prêmio na curva de juros.
	Crédito Privado		Adotamos posicionamento neutro para o mercado de crédito privado. Apesar da indústria de fundos de crédito privado seguir bastante aquecida, com alta procura dos investidores, os spreads dos títulos já estão em níveis onde a atratividade é baixa. Com isso, a velocidade de queda dos spreads calu bastante nos últimos meses, e eles vêm operando perto da estabilidade.
Bolsa	Brasil		Seguimos com posicionamento neutro na Bolsa local. Tanto o valuation das empresas como as projeções de lucros seguem construtivos, podendo sustentar uma eventual alta do Ibovespa. No entanto, o patamar elevado de juros no Brasil e nos EUA retira a atratividade por investimentos em ativos de risco. Ainda não observamos um fluxo relevante do investidor estrangeiro na Bolsa local e seguimos com poucos gatilhos que possam impactar positivamente o Ibovespa no curto prazo.
Câmbio	Real		Para o mercado de câmbio, mantemos a visão neutra. O elevado patamar de juros nas economias desenvolvidas tem impactado negativamente o fluxo de recursos para os países emergentes, incluindo o Brasil. Apesar de seguirmos com uma balança comercial robusta e elevadas taxas de juros reais, a piora na percepção do cenário fiscal tende a continuar impactando negativamente o desempenho do Real frente ao dólar.

B16
S/O
A *S/O* *A* *A*
Julho 2024 | 4

3

Economia internacional

Quadro global apresentando evolução mais construtiva, com sinais de desaceleração da inflação americana

A inflação ao consumidor dos EUA (CPI) **avançou favoravelmente nos últimos meses**. Em maio, o CPI e seu núcleo **registraram variação de 0,0% e 0,2%**, respectivamente, abaixo do esperado e com uma composição benigna dentre os diferentes grupos. Isso contribuiu para reduzir parte do desconforto com a trajetória da inflação até então, além de aumentar a confiança num cenário de desinflação consistente à frente.



A atividade, por sua vez, **apresentou trajetória de moderação gradual, algo bem vindo diante da dinâmica da inflação**. Em particular, os dados de mercado de trabalho mostram, em seu conjunto, que há um **desaquecimento em curso**. Isso ao mesmo tempo em que o risco de um processo mais abrupto de desaceleração parece pouco provável, ainda que não possa ser descartado.



A combinação de moderação da atividade econômica e mais confiança na desinflação **sugere que o corte dos juros no segundo semestre permanece como cenário mais provável**, devendo ser iniciado na reunião de setembro do Fed. Nesse caso, deve ser o primeiro passo de um processo mais consistente de afrouxamento da política monetária.



Esse cenário tende a **contribuir para a redução da incerteza envolvendo os ativos globais**, particularmente para os ativos dos países emergentes, que podem apresentar uma dinâmica mais construtiva, com redução de aversão a risco e melhora da liquidez internacional.

4

Economia brasileira

Expectativa de taxa Selic
estável nos próximos meses

O cenário doméstico segue apresentando um **nível de incerteza mais elevado que o usual**. Nessa direção, o Copom decidiu manter a **taxa Selic estável em 10,5% em junho**, adotando um discurso adicionalmente mais conservador sobre seus passos seguintes.



Esperamos que os juros sejam **mantidos neste nível até o final de 2024**. Para o final de 2025, seguimos **projetando uma Selic em 9,5%**. Conforme temos discutido nos últimos meses, há diferentes temas afetando o cenário local e o direcionamento da política monetária em si.



A conjuntura global caminhou recentemente na direção desejada; porém, **ainda existe alguma incerteza sobre o momento do início de corte dos juros americanos**. Localmente, o cenário fiscal é o ponto chave, e estamos monitorando atentamente as próximas indicações.



Já o comportamento das **expectativas de inflação segue desconfortável**, com as projeções em tendência de alta. As leituras do IPCA, por sua vez, trazem sinais benignos, ainda que a inflação de serviços prossiga acima do desejado pelo Copom. Por fim, **a atividade mantém uma trajetória sólida**, e não traz sinais claros que suportem uma tendência de queda de juros.

Julho 2024 | 6

5

Mercado

RENDA FIXA

Nas economias globais, os juros futuros apresentaram queda no mês, com o alívio dos dados de inflação nos EUA, mesmo com a cautela dos membros do Fed em relação à evolução da política monetária.



No Brasil, o aumento da incerteza em relação à condução da política fiscal impactou negativamente o mercado de renda fixa, com alta substancial das curvas de juros. No entanto, notamos algum alívio após a decisão unânime do Banco Central na sua última reunião.



No geral, o mercado de crédito privado evoluiu de forma marginalmente positiva no mês, com a velocidade de queda dos spreads passando por clara redução nos últimos meses. Consideramos que a perspectiva para os ativos de crédito passou a ser neutra, exigindo um pouco mais de cautela no posicionamento.



À frente, adotamos visão neutra com viés positivo para o mercado de renda fixa local. Nos EUA, o Fed deve manter a indicação de cautela, apontando para o início do processo de afrouxamento monetário em torno do mês de setembro. No Brasil, apesar da piora na percepção do risco associado à política fiscal, ainda enxergamos prêmios moderadamente atrativos na curva de juros e consideramos que o risco de alta da taxa Selic é baixo.

JUROS NOMINAIS

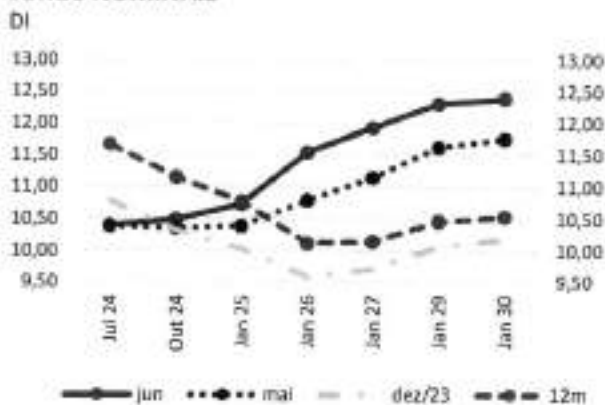


Figura 1: Juros Nominais (DI)
Fonte: Bloomberg Elaboração: SAM

JUROS REAIS (NTN-B)

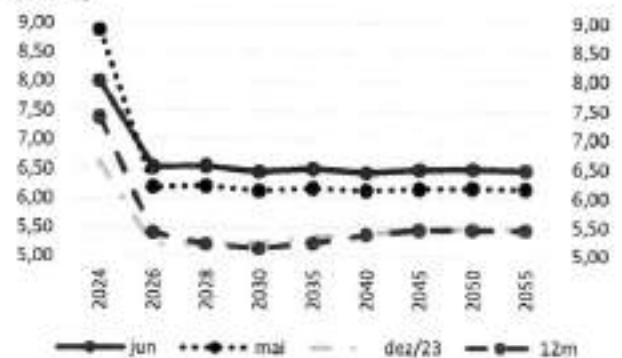
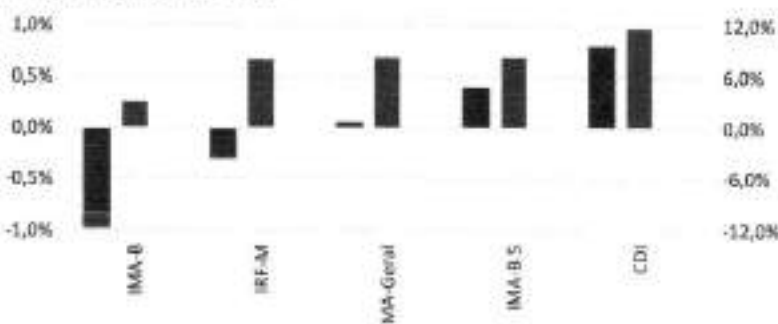


Figura 2: Juros Reais (NTN-B)
Fonte: Bloomberg Elaboração: SAM

INDICADORES ANBIMA



■ Variação mensal
■ Acumulado 12m (Id)

Figura 3: Indicadores Anbima
Fonte: Bloomberg Elaboração: SAM

RENDA VARIÁVEL

Os índices de ações globais encerraram o mês com trajetória positiva, mesmo com o Fed mantendo a indicação de cautela sobre a trajetória dos juros nos EUA.



No Brasil, apesar do aumento das incertezas no cenário econômico, o Ibovespa acompanhou o movimento das Bolsas globais e encerrou o mês com retorno positivo.



Setorialmente, as empresas dos segmentos financeiro e de bens industriais tiveram performance positiva, enquanto o setor de materiais básicos impactou o Ibovespa de forma negativa.



Seguimos com visão neutra tanto para as Bolsas globais como para a Bolsa local. Os índices de ações internacionais seguem em trajetória positiva com o bom desempenho das empresas do setor de tecnologia, mas os patamares de preço atuais limitam o potencial de ganhos futuros. Localmente, a taxa de juros estável em patamar restritivo e as incertezas em relação à política fiscal tiram atratividade dos ativos de risco. Continuamos não vendo gatilhos para uma valorização mais expressiva da Bolsa local.

Seguimos com visão neutra tanto para as Bolsas globais como para a Bolsa local. Os índices de ações internacionais seguem em trajetória positiva com o bom desempenho das empresas do setor de tecnologia, mas os patamares de preço atuais limitam o potencial de ganhos futuros. Localmente, a taxa de juros estável em patamar restritivo e as incertezas em relação à política fiscal tiram atratividade dos ativos de risco. Continuamos não vendo gatilhos para uma valorização mais expressiva da Bolsa local.

IBOVESPA E ÍNDICES SETORIAIS

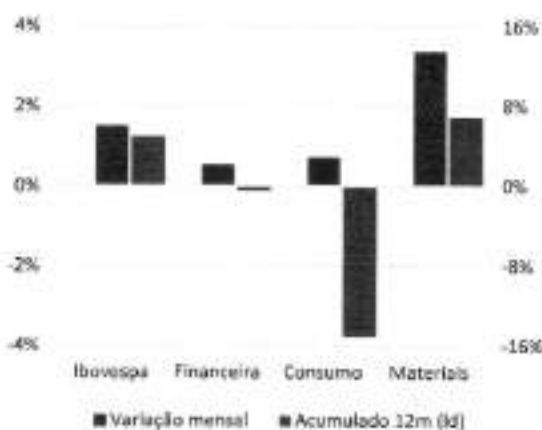


Figura 4: Ibovespa
Fonte: Bloomberg Elaboração: SAM

IBOVESPA

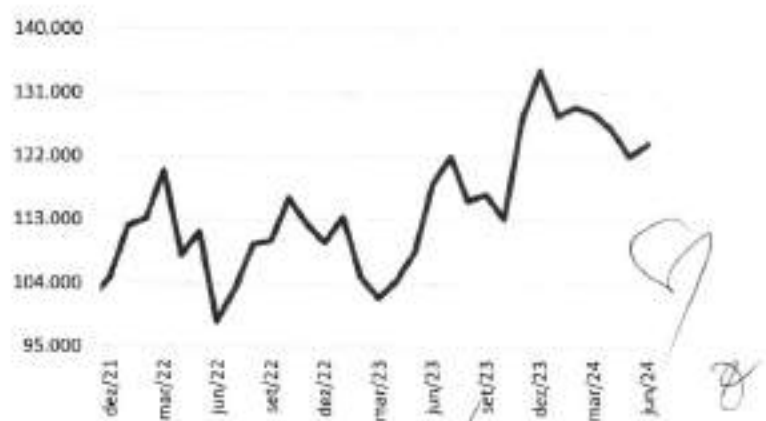


Figura 5: Ibovespa
Fonte: Bloomberg Elaboração: SAM

6

Visão ESG Resumo



CENÁRIO INTERNACIONAL

Nos últimos anos, a procura dos investidores por fundos de investimento que incorporem aspectos ambientais, sociais e governança (ASG) tem crescido acentuadamente. As pressões competitivas do mercado criam incentivos para os gestores de ativos incluírem a terminologia ASG nos nomes dos seus fundos buscando atrair novos investidores. Esse aumento trouxe preocupações à ESMA, Autoridade Europeia dos Valores Mobiliários e dos Mercados, diante de possíveis divulgações enganosas sobre sustentabilidade, com risco de greenwashing caso os fundos sejam denominados como verdes ou socialmente sustentáveis, mas com padrões de sustentabilidade não atendidos.



CENÁRIO BRASIL

Em 2023, a CVM se pronunciou, após o lançamento de novas normas internacionais emitidas pelo ISSB envolvendo a divulgação de informações relacionadas à sustentabilidade e ao clima, informando que acompanharia o desenvolvimento dessas normas.

Para ler o relatório completo acesse o [nosso site](#).

7

Indicadores financeiros



BOLSA DE VALORES

	Valor	mês %	12m %	ano
Ibovespa	123.907	1,48%	4,93%	-7,66%
S&P500	5.460	3,47%	22,70%	14,48%
DAX	18.235	-1,42%	12,93%	8,86%
FTSE	8.164	-1,34%	8,40%	5,57%
Nikkei	39.583	2,85%	19,27%	18,28%



OUTROS VALORES

Moedas

Dólar à vista B3	5,58	6,36%	16,65%	14,94%
BRL/USD	5,59	6,63%	16,90%	15,17%
BRL/EUR	5,99	5,32%	14,74%	11,88%
USD/EUR	1,07	-1,24%	-1,80%	-2,95%
YEN/USD	160,88	2,27%	11,48%	14,07%
DXY	45,93	-1,58%	-6,43%	-4,60%

Juros brasileiros

Futuro de DI Jan/25	10,73	0,34	-0,04	0,70
Futuro de DI Jan/27	11,93	0,79	1,79	2,23
Futuro de DI Jan/29	12,31	0,68	1,84	2,24

Índices de Renda Fixa

IMA-B	9.798,31	-0,97%	3,07%	-1,10%
IMA-B5	9.274,91	0,39%	8,23%	3,32%
IRF-M	18.213,78	-0,29%	7,89%	1,51%
IRFM-1	15.891,33	0,63%	10,95%	4,51%
CDI		0,79%	11,69%	5,22%



COMMODITIES

Petróleo	81,54	5,91%	15,43%	13,80%
Ouro	2.330,90	-0,74%	11,89%	12,15%

Fonte: Bloomberg Elaboração: SAM | Junho 2024

8

Projeções da economia



ATIVIDADE ECONÔMICA

PROJEÇÃO

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
PIB, crescimento real (%)	1.2	-3.3	4.8	3.0	2.9	2.2	2.0
Taxa de desemprego, média anual (%)	12.1	13.4	13.5	9.5	8.0	8.2	8.4



INFLAÇÃO E TAXA DE JUROS

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Inflação (IPCA/IBGE) (%)	4.3	4.5	10.1	5.8	4.6	3.8	3.7
Taxa de juro nominal, final do ano (Selic)	4.50	2.00	9.25	13.75	11.75	10.50	9.50



TAXA DE CÂMBIO E CONTAS EXTERNAS

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Taxa de câmbio média (R\$/US\$)	4.1	5.1	5.4	5.2	5.0	5.2	5.2
Saldo em conta corrente (% do PIB)	-3.8	-1.9	-2.8	-2.9	-1.3	-1.4	-2.0



FISCAL

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Resultado primário do setor público (% do PIB)	-0.9	-9.2	0.7	1.2	-2.0	-0.6	-0.8
Dívida bruta do governo geral (% do PIB)	74.4	86.9	77.3	71.7	74.4	76.9	79.8

Fonte: IBGE, BCB. Elaboração: SAM | Junho 2024

SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.

Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, 2.041 e 2.235 – Bloco A, 18º Andar
São Paulo - SP - Brasil - 04543-011

Telefones: 55 11 4130-9209 / 4130-9217 / 4130-9308

E-mail: asset.atendimento@santanderam.com

www.santanderassetmanagement.com.br

ESTAMOS CONECTADOS 24 HORAS, 7 DIAS POR SEMANA

APLICATIVO SANTANDER

APLICATIVO WAY

SANTANDER.COM.BR

TWITTER: @SANTANDER_BR

FACEBOOK: SANTANDER BRASIL

Central de Atendimento: 4004 3535 (capitais e regiões metropolitanas), **0800 723 5007** (pessoas com deficiência auditiva ou de fala). Atendimento **SAC: 0800 762 7777**; para pessoas com deficiência auditiva ou de fala: 0800 7 todos os dias. **Ouvidoria** – Se não ficar satisfeito com a solução apresentada: deficiência auditiva ou de fala: 0800 771 0301. Das 9h às 18h, de segunda-feira

[Handwritten signatures and initials]



FUNDOS DE VÉRTICES 2024

ESTRATÉGIAS DE REALOCAÇÃO

Handwritten notes and signatures in the top right corner, including initials and a signature.

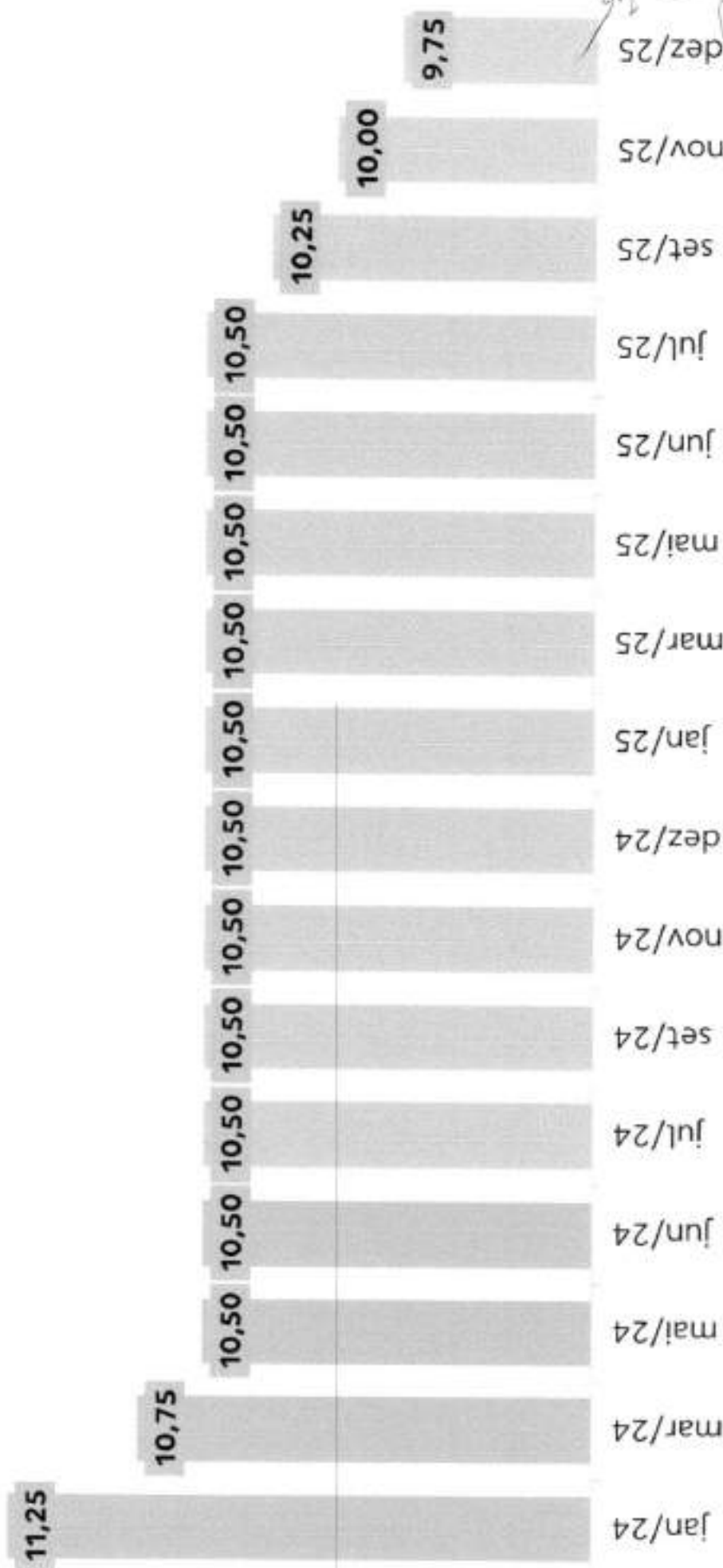


Qual será a trajetória da SELIC ?



Cenário de evolução da Selic e Projeções BB

Em % ao ano



Dados: Bacen / BB Assessoramento Econômico Projeções BB - Julho/2024

[Handwritten signatures and initials]

Projeção de Meta Atuarial | 2024



Projeções Focus

Com base na mediana do Focus, a projeção de **IPCA é de 4,00% a.a**. Se considerarmos o teto da meta estabelecida pelo Banco Central, esse número pode chegar a **4,50% a.a**.

Base Fixa

Baseado na portaria da Spreve para o ano de 2024.

Meta Atuarial

Soma do IPCA + meta fixa, sendo estimada hoje **entre 9,10% e 9,60% a.a**

Riscos

- ✓ Riscos de aumento do IPCA com a piora do cenário fiscal ou pressão sobre os preços base no IPCA.

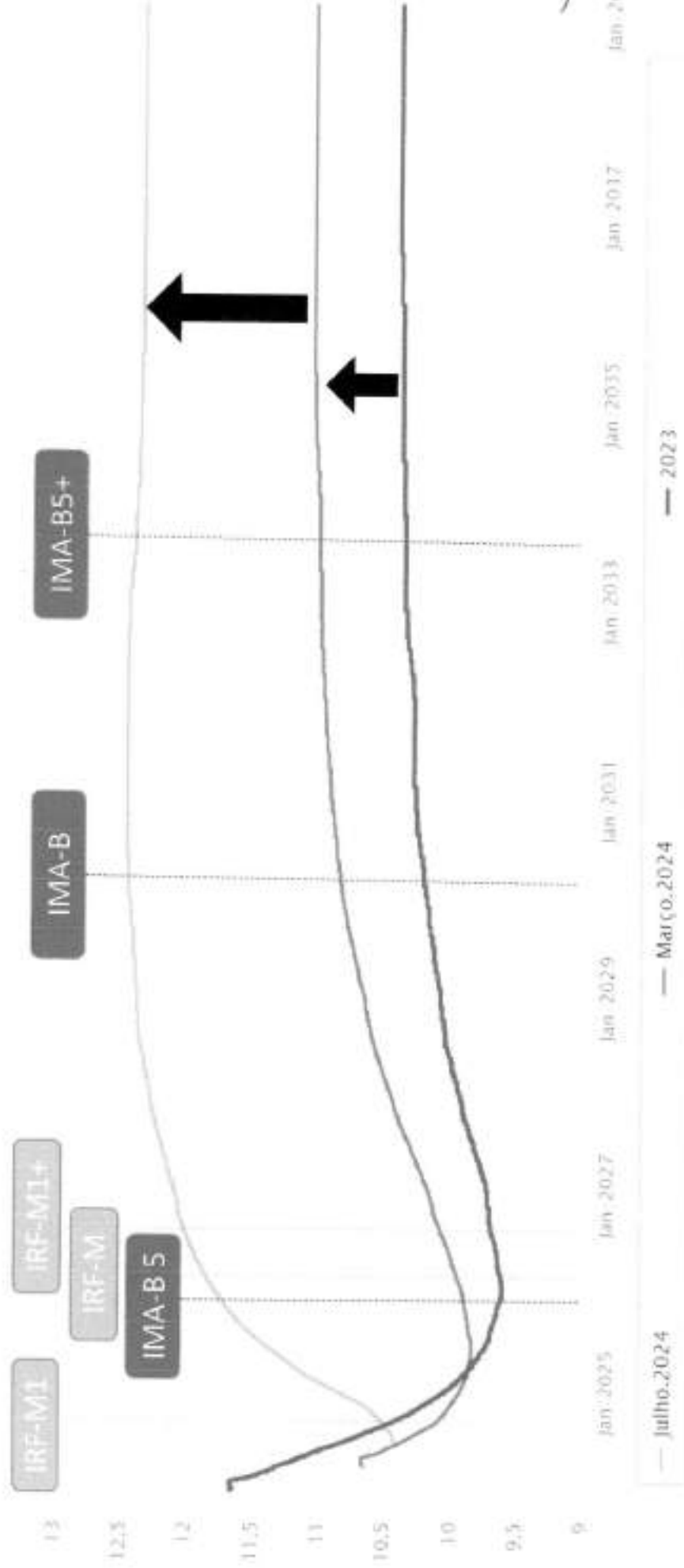
IPCA no Boletim Focus – Julho | Teto de Meta IPCA – 4,50%
*Dados poderão sofrer alterações ao longo do ano de 2024.

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



Jan 2019

Handwritten signatures and initials.

ONDE REINVESTIR?

- ✓ FUNDOS DE VÉRTICE
- ✓ CRÉDITO PRIVADO | CDI
- ✓ CDI

Handwritten notes:
B
P
e
A





FUNDOS VÉRTICE | TAXAS INDICATIVAS

08.07.2024
Data de Referência

Nome do Fundo	CNPJ	Carência	Tx. Adm. %	Taxa Média (IPCA +)*
<u>BB RF TP 2024</u>	49.964.484/0001-88	15/08/2024	0,10	7,95%
<u>BB RF TP 2025</u>	53.828.338/0001-00	15/05/2025	0,10	6,22%
<u>BB RF TP 2026</u>	54.602.092/0001-09	15/08/2026	0,10	6,48%
<u>BB RF TP 2027</u>	46.134.096/0001-81	15/05/2027	0,20	6,46%
<u>BB RF TP 2028</u>	49.963.751/0001-00	15/08/2028	0,15	6,49%
<u>BB RF TP 2030</u>	46.134.117/0001-69	15/08/2030	0,20	6,35%
<u>BB RF TP 2032</u>	49.963.803/0001-30	15/08/2032	0,15	6,37%
<u>BB RF TP 2035</u>	49.963.829/0001-89	15/05/2035	0,10	6,37%
<u>BB RF TP 2040</u>	54.603.050/0001-92	15/08/2040	0,10	6,30%

* Os valores apresentados são baseados em dados de mercado e não representam garantia de retorno futuro. A taxa média é calculada com base no histórico de rendimentos do fundo.



Handwritten signatures and initials.

Vantagens | Fundos de Vértice



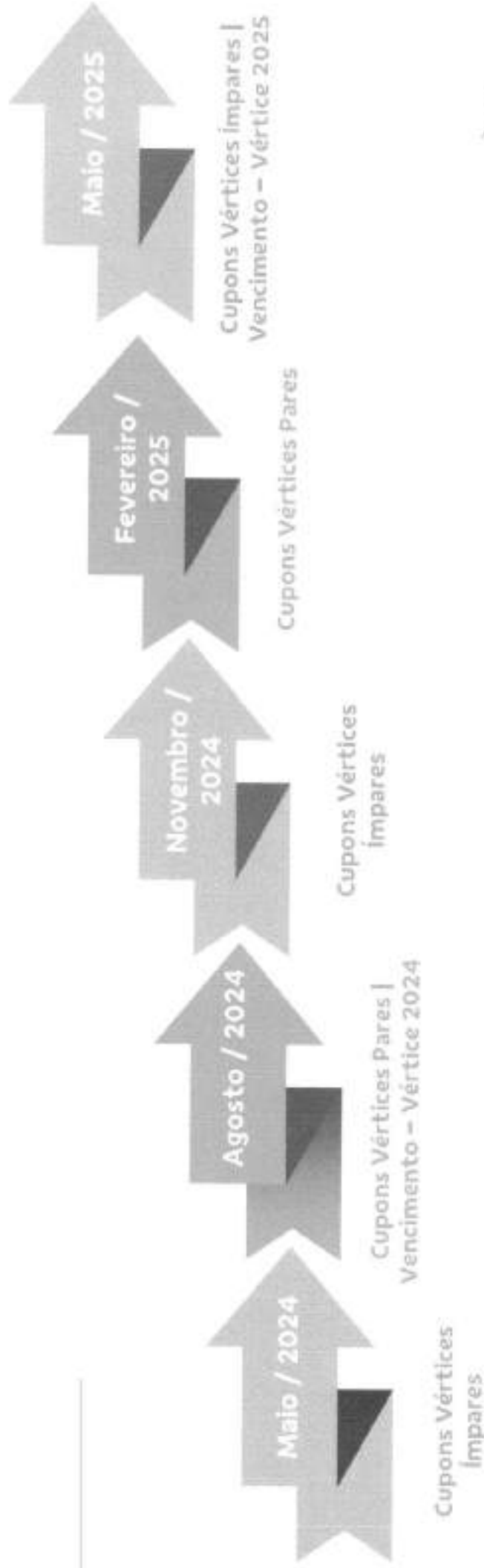
2024

Handwritten signature and initials

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, 2035



Renda Fixa

Artigo 7º, inciso I, 'b'

[Handwritten signatures and initials]

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 initials are present in the top 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	médio
	Data de início	21/05/2024
	Patrimônio Líquido	R\$ 0,0 milhões
	Categoria	Ambima
	renda fixa	livre grau de investimento

	Aplicação inicial	R\$ 100
	Aplicação adicional	R\$ 100
	Resgate	R\$ 100
	Saldo mínimo	R\$ 100

	Tributação	longo prazo
	Taxa de adm (a.a.)	0,85%
	Taxa de saída	zero
	Taxa de performance	zero

	Cotização da aplicação	D+0
	Cotização de resgate	D+30
	Crédito em conta	D+31
	Horário limite	13:00

[Handwritten signatures and initials]

Fundo Master - JGP Equilíbrio 30 IS RF Crédito Privado



CNPJ: 42.402.547/0001-63

R\$ 65,3 MM
Patrimônio Líquido Atual

R\$ 16,5 MM
Patrimônio Líquido Médio (1)

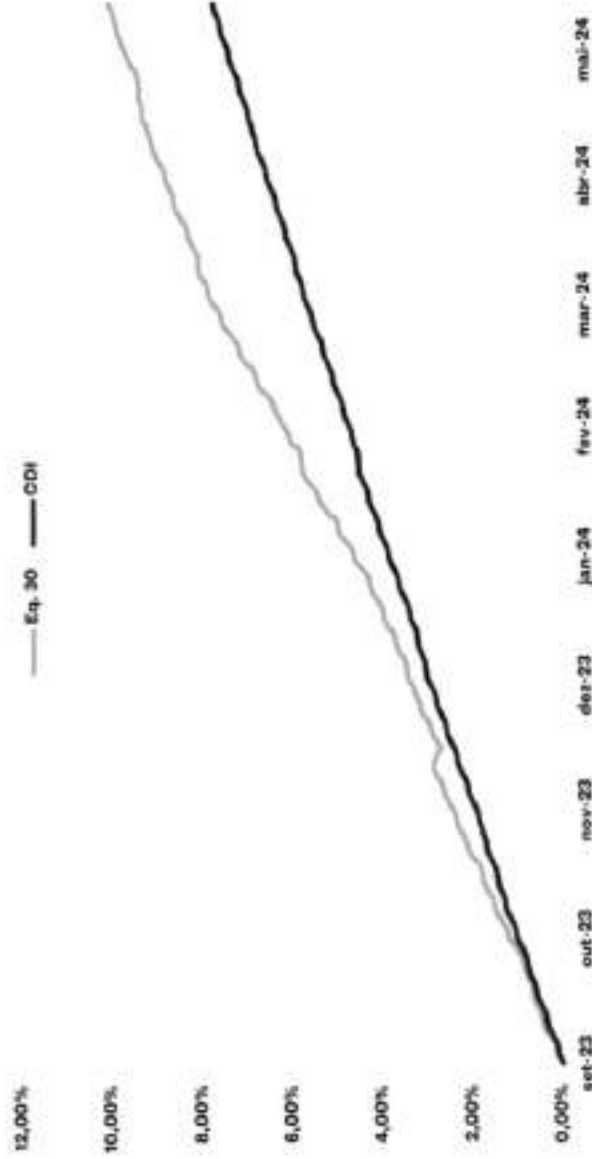
R\$ 65,3 MM
Patrimônio Líquido de Estratégias (1)

9 Meses positivos

0 Meses negativos

0,48% Variação anualizada (1)

7,35 Índice de Sharpe (1)



A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos.

Retorno	Fundo	CDI	CDI+
2024	6,15%	4,30%	1,76%
2023**	3,65%	3,16%	0,47%
Desde o Início	10,2%	7,71%	2,31%

Valores calculados em 31/Mai/24. Data de início do Fundo: 20/Jan/2003
 (1) Desidero assinar este fundo. (2) Taxa de administração de 0,45% a.a.
 Taxa de Performance: 20% do que exceder 100% do CDI High water mark
 Futuro Alvo: Retornar em geral (calculado em Projeções de 4.964 a 4.963)
 ** Diferença calculada a partir do início das atividades do fundo

[Handwritten signatures and initials]

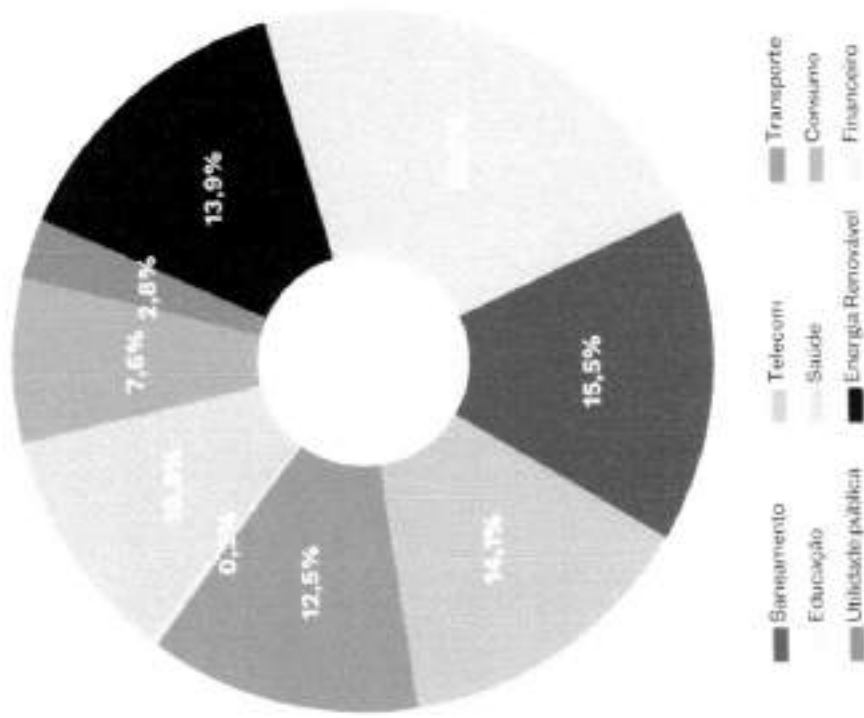
Fundo Master - JGP Equilíbrio 30 IS RF Crédito Privado

CNPJ: 42.402.547/0001-63

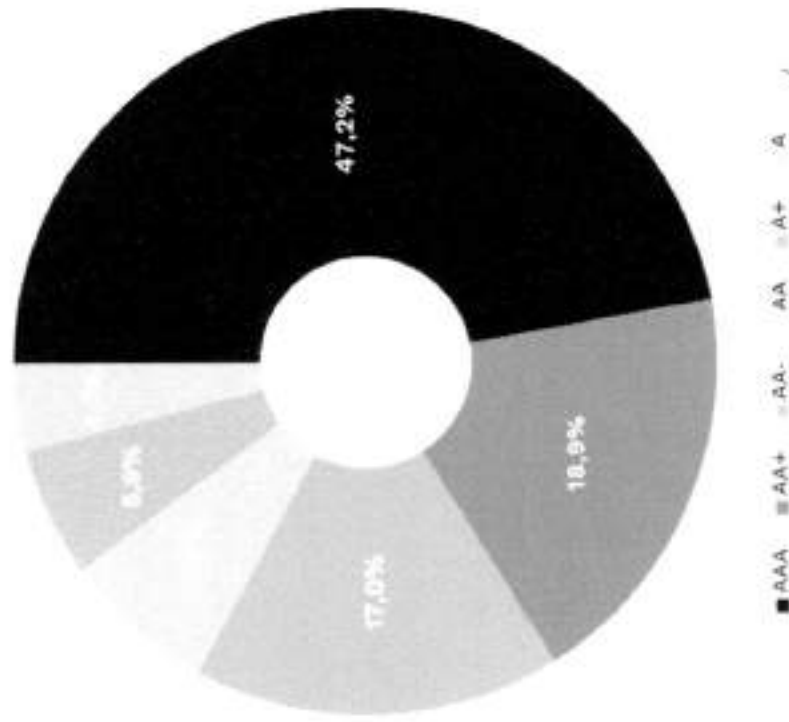


Composição Atual da Carteira Equilíbrio 30

Exposição setorial:



Exposição por rating:



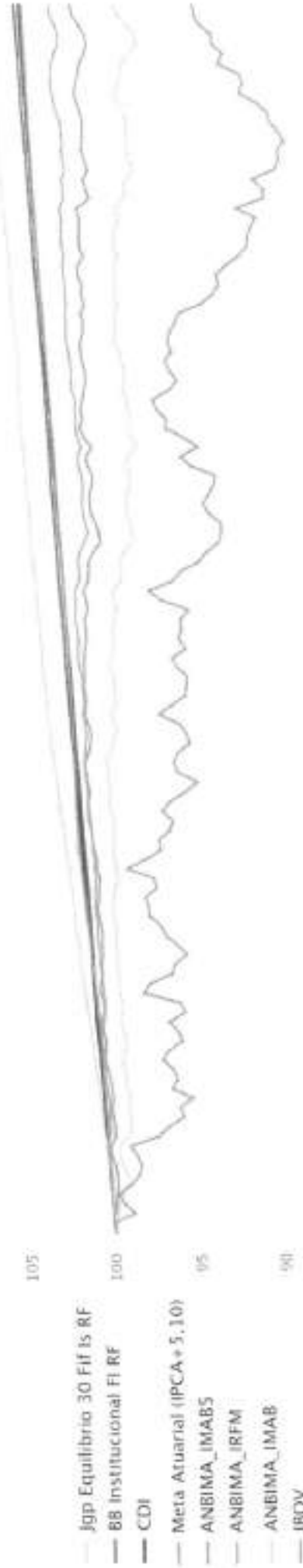
- Saneamento
- Educação
- Utilidade pública
- Telecom
- Saúde
- Energia Renovável
- Transporte
- Consumo
- Financeiro

- AAA
- AA+
- AA
- A+

Handwritten signatures and initials.

Comparativo | Rentabilidades

Período da Análise: 02/01/2024 a 05/07/2024. Retornos em %.



Ativo	Mês Anterior	3 meses	Ano
Jgp Equilíbrio 30 FIF Is RF - Responsabilidade Limitada	1,03	2,87	7,50
BB Institucional FI RF	0,82	2,52	5,70
CDI	0,79	2,48	5,42
Ipcadp+5,10%aa	0,69	2,32	5,26
ANBIMA_IMABS	0,39	1,43	3,65
ANBIMA_IRFM	-0,29	0,85	2,38
ANBIMA_IMAB	-0,97	0,03	-0,08
IBOV	1,48	-2,01	-5,90



BB RF Institucional

Performance Mensal

Mês	jul/23	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	últimos 12 meses	2024
Fundo	1,08%	1,20%	1,00%	1,02%	0,96%	1,00%	1,03%	0,86%	0,94%	0,85%	0,83%	0,82%	12,24%	5,47%
CDI	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	0,90%	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	11,69%	5,22%
%CDI	101%	105%	103%	102%	104%	111%	106%	108%	113%	96%	102%	104%	105%	105%



Grau de risco **baixo**
 Data de início **19/07/2001**
 Patrimônio líquido **R\$ 2290,6** milhões

Categoria Anbima
renda fixa duração média
grau de investimento



Aplicação inicial **at 1.000.000**
 Aplicação adicional **at 100.000**
 Resgate **at 100.000**
 Saldo mínimo **at 200.000**



Tributação **longo prazo**
 Taxa de adm (a.a.) **0,2%**
 Taxa de saída **zero**
 Taxa de performance **zero**



Cotação da aplicação **D+0**
 Cotação de resgate **D+0**
 Crédito em conta **D+0**
 Horário limite **17:00**

CNPJ: 02.296.928/0001-90 | Artigg 7º, Inciso III, 'a'

Handwritten signature and initials

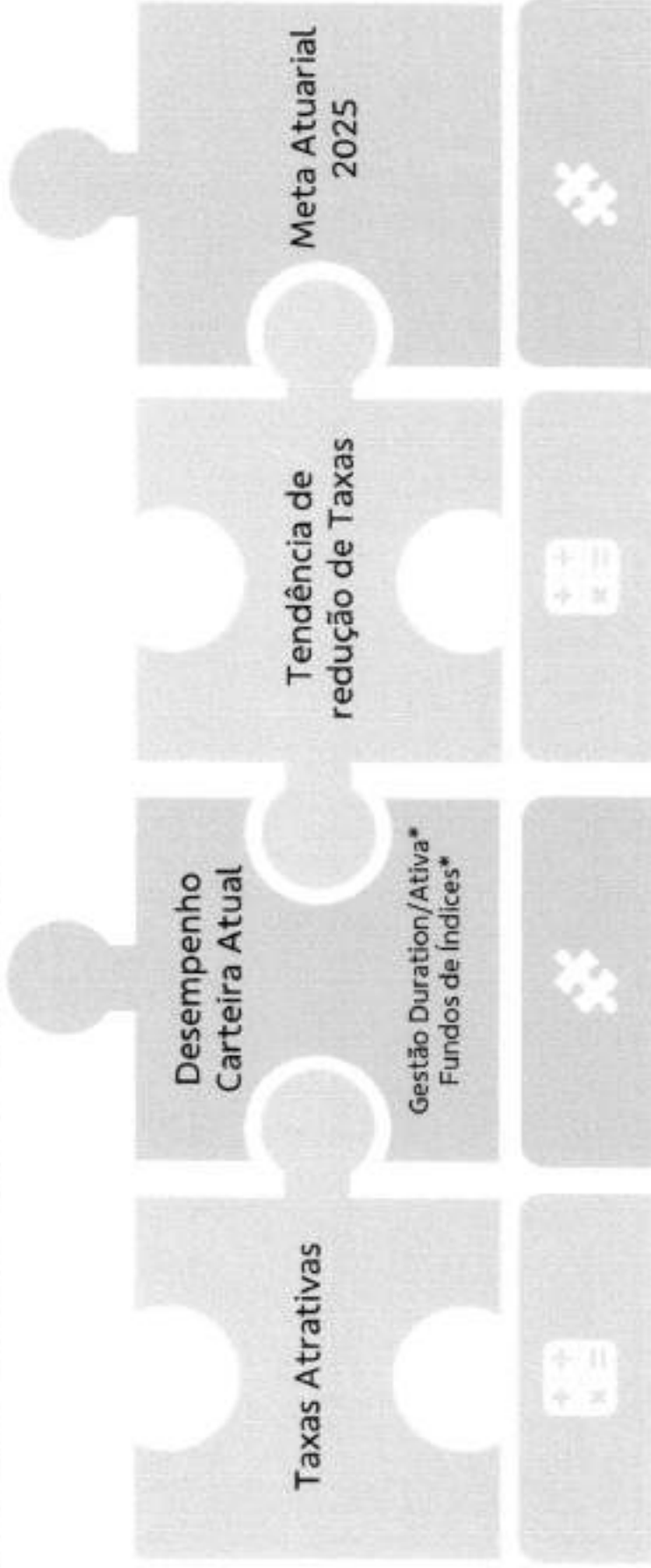


QUANDO REINVESTIR?

ESPERAR OU ANTECIPAR O VENCIMENTO?

Handwritten notes:
A
B
C
D
E
F
G
H
I
J
K
L
M
N
O
P
Q
R
S
T
U
V
W
X
Y
Z

Porque antecipar em Fundos de Vértice?



Todos os vértices de 2025 a 2040, estão com taxas superiores a IPCA + 6% a.a

Carteiras atuais sofrem com estratégias de Gestão Ativa e fundos de índice mais longos (IMA-B | IRF-M | IMA-B 5+)

Taxas atingiram máximas históricas recentemente.
Tendência é de redução até Agosto/2024

Projeção de aumento de taxa de juros parâmetro da Meta Atuarial | Spreved 2024 para 2025.

Ano de 2024 com meta-base de 5,10% e 2025 com meta-base de 5,31%.

Portaria MP6 1.499, 28.05.2024

De onde antecipar as aplicações?



PENSANDO EM LIQUIDEZ

Se buscarmos um resgate mais rápido, as alternativas de IRF-M 1 e CDI são as mais atrativas. Entretanto, quando for recompor o valor, o CDI poderá ser priorizado em razão das perspectivas frente ao IRF-M 1.

Ativo	Mês Anterior	3 meses	Ano
CDI	0,79	2,48	5,46
IPCAdp+5,10%aa	0,69	2,32	5,29
ANBIMA_IRFM1	0,63	2,13	4,89

PENSANDO EM DESEMPENHO

Se buscarmos os fundos que estão com **desempenho menor**, as alternativas serão os Fundos de Gestão Ativa e os Fundos de Índice (IMA-B, IMA-B 5+ e IRF-M). Abaixo um comparativo dos principais fundos do mercado hoje:

Ativo	Mês Anterior	3 meses	Ano
IPCAdp+5,10%aa	0,69	2,32	5,26
BB Prev RF Alocação Ativa Retorno Total FI Em Cotas de FI	0,38	1,61	4,23
FICFI Caixa Brasil Gestão Estratégica RF	0,17	1,08	2,83
ANBIMA_IRFM	-0,29	0,85	2,38
Itaú Institucional Alocação Dinâmica RF FI Em Cotas de Fundos de Invest	-0,20	0,57	2,19
ANBIMA_IMAB	-0,97	0,03	-0,08

Período da Análise: 02/01/2024 a 05/07/2024. Retornos em %.

[Handwritten signatures and initials]

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 iniciar 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 dependerão 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 signatures and stamps, including a stamp from ANBIMA (Associação Brasileira de Normas Técnicas) and a stamp with the number 10.



_____anhe todos os nossos canais.



Portal BB Setor Público
bb.com.br/rpps

[Handwritten signatures and initials]



Acompanhe todos os nossos canais.



Playlist BB Setor Público
no canal oficial do BB.



Portal BB Setor Público
bb.com.br/rpps

Handwritten signatures and initials at the bottom of the page, including a large signature on the left and several smaller initials on the right.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

94,09%

RENDA FIXA

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilib. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,61	-0,08	0,38	3,84	15.097.305,43	9,37	6.543.333.888,45	0,23
BB	BB	BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	3,81	-0,51	-0,99	-1,23	10.118.405,74	6,28	4.649.802.742,18	0,22
BB	BB	BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI	1,72	-0,18	0,37	3,20	2.128.648,17	1,32	4.972.766.310,86	0,04
BB	BB	BB PREV RF IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI	5,97	-0,82	-2,28	-5,21	1.755.038,45	1,09	1.195.654.596,88	0,15
BB	BB	BB PREV RF IRF M	2,50	-0,28	-0,32	1,37	1.228.008,06	0,76	3.792.665.736,98	0,03
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI	1,70	-0,22	0,26	3,11	8.703.303,51	5,40	5.571.325.652,69	0,16
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	0,87	0,05	1,17	5,78	2.868.029,16	1,78	3.477.615.018,87	0,08
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	0,87	0,05	1,16	5,73	29.135.516,18	18,08	3.697.064.132,53	0,79
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,87	0,05	1,16	5,72	11.687.245,35	7,25	4.038.072.337,63	0,29
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,72	-0,18	0,37	3,21	10.081.280,91	6,26	7.303.046.549,52	0,14
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5,89	-0,82	-2,25	-5,08	7.821.472,37	4,85	1.144.374.704,79	0,68
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,80	-0,51	-1,00	-1,22	3.417.110,56	2,12	4.133.113.700,82	0,08
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,73	-0,20	-0,00	2,31	825.203,21	0,51	614.589.843,83	0,13
CAIXA DTVM	CEF	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1,42	-0,14	0,17	2,36	17.991.572,89	11,16	4.858.229.912,84	0,37
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA BRASIL IDKA PRE 2A RENDA FIXA LONGO PRAZO	2,85	-0,37	-0,56	1,07	3.587.935,47	2,23	256.894.368,77	1,40
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER RF IMA-B PREMIUM FIC FI LONGO PR	3,81	-0,51	-0,90	-1,24	2.089.171,21	1,30	476.058.771,06	0,44
SICREDI	SICREDI	SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO DI	0,07	0,04	0,79	5,23	3.754.922,47	2,33	2.840.330.705,70	0,13
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b							132.290.169,14	82,09		

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

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,07	0,04	0,79	5,24	13.425.054,65	8,33	17.821.452,916,03	0,08
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,12	0,03	0,79	5,23	2.856.641,99	1,77	5.436.885,679,50	0,05
BRZ	INTRADER	FI RECUPERACAO BR RF LONGO PRAZO	10,80	-1,03	-4,36	-18,70	17.694,91	0,01	4.180.248,11	0,42
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	0,10	0,04	0,82	5,48	3.034.752,61	1,88	2.969.679,625,74	0,10
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a							19.336.134,16	12,00		

Artigo 7º V, Alínea a (FIDC Carta Sênior)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo	
				Dia	Mês	Ano					
GENIAL	GENIAL	FIDC TRENDSBANK B.F. MULT-SEN 2	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
Sub-total Artigo 7º V, Alínea a							0,00	0,00			
Renda Fixa							151.626.303,30	94,09			
			1,34	-0,15	0,29	3,06					



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL

2,69%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
4UM	BEM	4UM SMALL CAPS FIA	17,90	-1,04	1,69	-10,74	638.989,41	0,40	373.717.963,82	0,17
BB	BB	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	11,03	0,10	3,95	16,24	2.374.935,01	1,47	1.472.785.019,27	0,16
BB	BB	BB AÇÕES DIVIDENDOS MDCAPS FIC FI	14,63	-1,03	1,09	-5,85	1.325.469,12	0,82	723.051.001,32	0,18
		Sub-total Artigo 8º I	10,67	-0,42	2,73	4,14	4.339.393,54	2,69		
		Renda Variável	10,67	-0,42	2,73	4,14	4.339.393,54	2,69		



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

0,44%

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	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	13,96	0,88	12,73	39,52	705.799,35	0,44	2.736.870.167,13	0,03
		Sub-total Artigo 9º III	13,96	0,88	12,73	39,52	705.799,35	0,44		
		Investimentos no Exterior	13,96	0,88	12,73	39,52	705.799,35	0,44		

Handwritten signatures and initials:

- Top right: R, L, P, A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K, L, M, N, O, P, Q, R, S, T, U, V, W, X, Y, Z
- Bottom right: 4 de 6

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

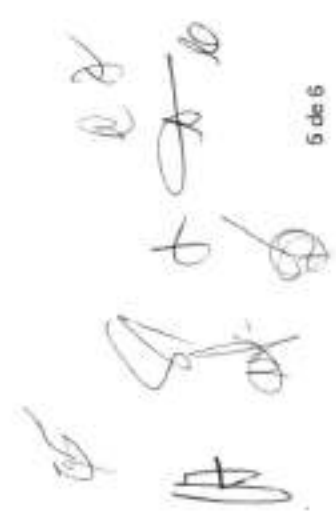
2,78%

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. s.a. (%)	Rentabilidade (%)		Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês Ano				
BB	BB	BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FIC FI	0,76	-0,04	0,51	3.385.003,16	2,10	12.860.586.060,72	0,03
		Sub-total Artigo 10º I	0,76	-0,04	0,51	3.385.003,16	2,10		

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. s.a. (%)	Rentabilidade (%)		Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês Ano				
ROMA	INDIGO	CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES	0,44	0,13	0,79	-326.814,99	-0,20	-78.105.652,15	
LAD CAPITAL	LAD CAPITAL	FP2 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES	0,17	-0,00	-0,05	1.428.691,59	0,89	794.412.246,30	0,18
		Sub-total Artigo 10º II	0,25	-0,04	-0,29	1.101.876,60	0,68		
		Investimentos Estruturados	0,58	-0,04	0,38	4.486.879,76	2,78		
		Total	1,43	-0,15	0,40	161.158.375,95	100,00		



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

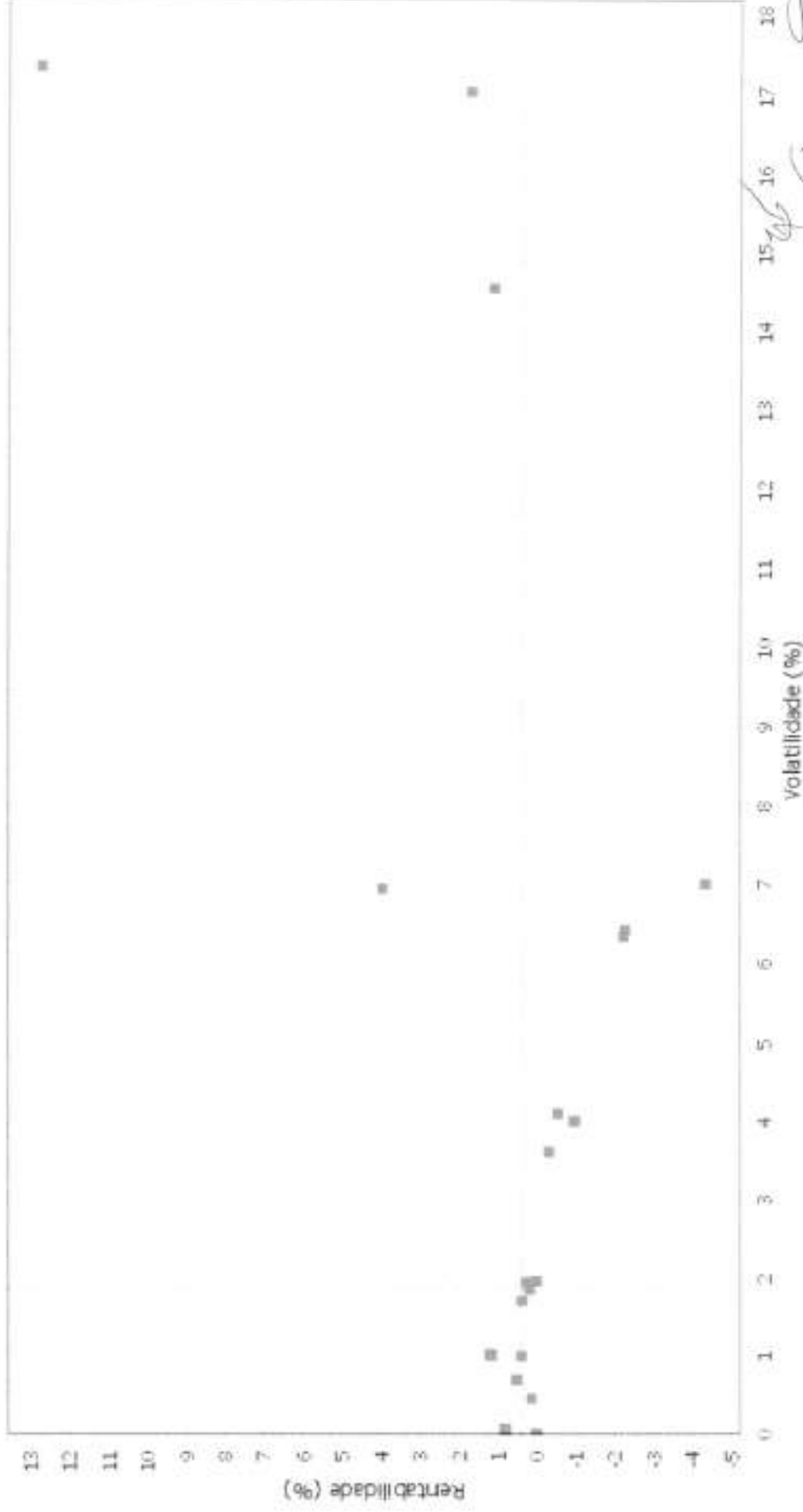
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos				Limite Legal
				Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	132.280.160,14	82,09	0,00	76,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	19.336.134,16	12,00	0,00	11,00	60,00	0,00	60,00
Artigo 7º V, Alínea a	FIDC Cota Sênior	0,00	0,00	0,00	0,00	5,00	0,00	5,00
	Total Renda Fixa	151.626.303,30	94,09					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	4.339.393,54	2,69	0,00	8,00	30,00	0,00	30,00
	Total Renda Variável	4.339.393,54	2,69					30,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 8º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	705.799,35	0,44	0,00	0,30	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	705.799,35	0,44					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	3.385.003,16	2,10	0,00	4,20	10,00	0,00	10,00
Artigo 10º II	Fundo de Participação	1.101.876,60	0,66	0,00	0,50	5,00	0,00	5,00
	Total Investimentos Estruturados	4.486.879,76	2,78					15,00
Total		161.158.375,95	100,00					



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Risco - Dispersão

SANTA FÉ DO SUL - No Mês



[Handwritten signatures and initials]

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

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

Value-At-Risk (R\$): 1.125.050,75 Value-At-Risk: 0,70%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	1,48	0,66	5,00	0,63	-0,34	0,29	151.626.303,30	94,09
Artigo 8º	5,30	4,64	20,00	0,07	0,37	2,73	4.339.393,54	2,69
Artigo 9º	17,32	6,46	20,00	-0,01	0,69	12,73	705.799,35	0,44
Artigo 10º	0,56	0,37	20,00	0,01	-0,73	0,38	4.486.679,76	2,76
SANTA FÉ DO SUL	1,45	0,70		0,70	-0,26	0,40	161.158.375,95	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,68%

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1,00	0,42	0,03	0,42	-0,41	0,36	15.097.305,43	9,37
BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	3,99	2,16	0,13	0,01	-0,44	-0,99	10.118.405,74	6,28
BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI	1,72	0,91	0,01	0,01	-0,24	0,37	2.128.648,17	1,32
BB PREV RF IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI	6,41	3,03	0,03	0,05	-0,49	-2,28	1.755.038,45	1,09
BB PREV RF IRF M	3,60	1,36	0,01	0,01	-0,31	-0,32	1.226.008,06	0,76
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI	1,95	0,99	0,05	0,16	-0,27	0,26	8.703.303,51	5,40
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	1,02	0,31	0,00	0,33	0,37	1,17	2.868.029,16	1,78
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	1,02	0,31	0,01	0,33	0,37	1,16	29.135.516,18	18,08
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	1,01	0,31	0,00	2,17	0,37	1,16	11.667.245,35	7,25
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,71	0,91	0,05	0,01	-0,24	0,37	10.081.280,91	6,26
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	6,32	3,00	0,13	0,05	-0,48	-2,25	7.821.472,37	4,85
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	4,00	2,15	0,04	0,02	-0,45	-1,00	3.417.110,56	2,12
FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,97	0,96	0,00	0,03	-0,40	-0,00	825.203,21	0,51
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1,85	0,72	0,07	0,72	-0,33	0,17	17.991.572,89	11,16
FIC FI CAIXA BRASIL IDKA PRE 2A RENDA FIXA LONGO PRAZO	4,09	1,24	0,02	0,78	-0,33	-0,56	3.587.935,47	2,23
SANTANDER RF IMA-B PREMIUM FIC FI LONGO PR	4,00	2,15	0,03	0,01	-0,44	-0,99	2.089.171,21	1,30

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO DI	0,03	0,01	-0,00	0,01	0,19	0,79	3.754.922,47	2,33
Sub-total	1,69	0,78	0,63		-0,34	0,22	132.290.169,14	82,09

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,04	0,02	0,00	0,02	0,02	0,79	13.425.054,65	8,33
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,08	0,05	0,00	0,05	0,09	0,79	2.858.641,99	1,77
FI RECUPERACAO BR RF LONGO PRAZO	7,00	3,63	0,00	2,71	-0,74	-4,36	17.684,91	0,01
SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	0,07	0,03	-0,00	0,03	0,42	0,82	3.034.752,61	1,88
Sub-total	0,04	0,02	0,00		0,04	0,79	19.336.134,16	12,00

Artigo 7º V, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIDC TRENDBANK B.F. MULT-SEN 2	0,00	NaN	0,00	NaN	0,00	0,00	0,00	0,00
Sub-total	0,00	NaN	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 0,37%

Artigo 10º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FIC FI	0,69	0,48	0,01	0,48	-0,40	0,51	3.385.003,16	2,10
Sub-total	0,69	0,48	0,01		-0,40	0,51	3.385.003,16	2,10

Artigo 10º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES	0,45	-0,03	0,00	-0,03	-1,45	0,13	-326.814,99	-0,20
FP2 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES	0,01	0,00	0,00	0,01	-53,87	-0,00	1.428.691,59	0,89
Sub-total	0,15	0,01	0,00		-5,41	-0,04	1.101.876,60	0,68

Renda Variável

Value-At-Risk: 4,84%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rentl.	Valor(R\$)	% Carteira
4UM SMALL CAPS FIA	17,03	7,83	0,02	5,00	0,05	1,69	638.989,41	0,40
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	6,93	4,90	0,02	6,97	0,46	3,95	2.374.935,01	1,47
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI	14,54	6,61	0,03	3,93	0,02	1,09	1.325.469,12	0,82
Sub-total	5,30	4,64	0,07		0,37	2,73	4.339.393,54	2,69

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 6,46%

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rentl.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17,32	6,46	-0,01	0,94	0,69	12,73	705.799,35	0,44
Sub-total	17,32	6,46	-0,01		0,69	12,73	705.799,35	0,44

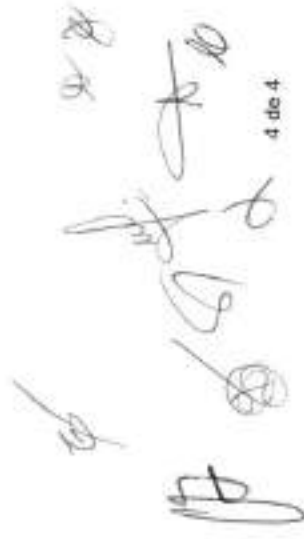
(1) Volatilidade anualizada do ativo no período (%)

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

(3) Componente 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

Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Sep	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2024	0,56	0,76	0,69	-0,21	0,95	0,40	1,05	0,56	0,24	0,07	1,68	1,56	3,19
IPCA + 4,95%	0,94	1,19	0,54	0,80	0,66	0,59	0,90	0,65	0,63	0,63	0,63	0,93	4,01
p.p. indexador	-0,28	-0,43	0,15	-1,01	0,09	-0,18	0,65	-0,09	-0,39	-0,56	1,03	0,64	-1,71
2023	1,25	1,01	1,46	0,65	0,98	1,40	0,32	0,34	0,51	1,70	-0,21	-0,16	12,79
IPCA + 4,71%	0,93	1,17	1,13	0,94	0,63	0,30	-0,29	0,07	0,11	0,97	0,79	1,04	9,48
p.p. indexador	0,32	-0,16	0,33	-0,09	0,34	1,10	0,61	0,27	0,41	0,73	-1,00	-1,20	9,30
2022	-0,25	0,82	2,01	0,64	0,85	0,01	0,32	0,34	0,51	1,70	-0,21	-0,16	6,54
IPCA + 4,86%	0,94	1,37	2,04	1,42	0,80	1,07	-0,29	0,07	0,11	0,97	0,79	1,04	10,91
p.p. indexador	-1,19	-0,75	-0,03	-0,78	-0,04	-1,06	0,61	0,27	0,41	0,73	-1,00	-1,20	-4,36
2021	-0,55	-0,89	-0,09	0,64	0,60	0,17	-0,28	-1,00	0,06	-1,27	1,90	0,87	-0,50
IPCA + 5,42%	0,67	1,24	1,42	0,73	1,27	0,07	1,43	1,34	1,61	1,68	1,37	1,23	16,00
p.p. indexador	-1,22	-2,13	-1,51	-0,09	-0,68	-0,80	-1,71	-2,04	-1,54	-2,95	0,53	-0,35	-16,50
2020	0,48	0,43	-3,19	0,91	1,36	1,24	2,14	-0,83	-0,79	0,06	1,22	2,75	5,80
IPCA + 6,00%	0,72	0,67	0,59	0,15	0,08	0,75	0,50	0,73	1,13	1,35	1,16	1,67	10,76
p.p. indexador	-0,23	-0,24	-3,77	0,75	1,28	0,49	1,24	-1,56	-1,82	-1,29	-0,13	0,89	-4,96
2019	0,87	0,45	0,52	0,69	1,00	1,11	0,78	0,30	1,02	1,04	-0,40	0,82	8,48
IPCA + 6,00%	0,63	0,90	1,19	1,06	0,64	0,45	0,72	0,62	0,45	0,63	0,98	1,64	10,59
p.p. indexador	0,04	-0,44	-0,68	-0,37	0,36	0,68	0,05	-0,32	0,57	0,40	-1,37	-0,83	-2,11
2018	0,55	0,52	0,76	-0,10	-0,35	0,25	0,80	0,23	0,57	1,39	0,43	0,73	5,94
IPCA + 6,00%	0,60	0,74	0,58	0,71	0,89	1,75	0,84	0,44	0,92	0,96	0,25	0,61	9,92
p.p. indexador	-0,25	-0,22	0,19	-0,81	-1,24	-1,50	-0,04	-0,21	-0,36	0,43	0,18	0,12	-3,98

Performance Sobre a Meta Atuarial

Meses acima - Meta Atuarial

Meses abaixo - Meta Atuarial

Maior rentabilidade da Carteira

Menor rentabilidade da Carteira

Relatório

Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
29	37,18	03 meses	1,15	2,26	-1,11	1,36
48	62,82	06 meses	3,19	4,91	-1,71	1,15
		12 meses	8,62	9,15	-0,54	1,43
		24 meses	19,31	17,97	1,34	1,94
		36 meses	23,54	38,78	-15,24	2,42
		48 meses	29,04	58,93	-29,89	2,64
		60 meses	35,23	72,10	-36,87	3,87
		Desde 29/12/2017	50,02	98,96	-48,94	4,45

Handwritten signatures and initials are present in the right margin of the page.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

90
80
70
60
50
40
30
20
10
0



dez./17 abr./18 ago./18 dez./18 abr./19 ago./19 dez./19 abr./20 ago./20 dez./20 abr./21 ago./21 dez./21 abr./22 ago./22 dez./22 abr./23 ago./23 dez./23 abr./24 ago./24

— SANTA FÉ DO SUL — Meta Atuarial

Patrimônio Líquido

160
140
120
100
80
60



dez./17

jun./18

dez./18

jun./19

dez./19

jun./20

dez./20

jun./21

dez./21

jun./22

dez./22

jun./23

dez./23

jun./24

— SANTA FÉ DO SUL (em milhões)

[Handwritten signatures and initials]

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



■ SANTA FÉ DO SUL ■ Meta Atuarial

Handwritten signatures and initials, including a large signature and several smaller ones, located in the bottom right corner of the page.

Handwritten signatures and initials in the top right corner.



Fundos de Vértice BB

Taxas Indicativas

22.07.2024
Data referência

Público alvo RPPS e EPFC

Res. CMN nº 4.963/21; Art. 7.

Nome do Fundo	CNPJ	Carência	Tx. Adm. %	Taxa Média (IPCA +)*
BB RF TP 2024	49.964.494/0001-88	15/08/2024	0,10	8,15%
BB RF TP 2025	53.828.336/0001-00	15/05/2025	0,10	6,29%
BB RF TP 2026	54.602.092/0001-09	15/08/2026	0,10	6,53%
BB RF TP 2027	46.134.096/0001-81	15/05/2027	0,20	6,46%
BB RF TP 2028	49.963.731/0001-00	15/08/2028	0,15	6,40%
BB RF TP 2030	46.134.117/0001-69	15/08/2030	0,20	6,25%
BB RF TP 2032	49.963.805/0001-30	15/08/2032	0,15	6,28%
BB RF TP 2035	49.963.829/0001-89	15/05/2035	0,10	6,25%
BB RF TP 2040	54.603.050/0001-92	15/08/2040	0,10	6,19%

* Taxa Média (IPCA +) calculada com base no histórico de taxas administrativas e na taxa de referência do IPCA. Não inclui custos de distribuição.



Antes de decidir, consulte o site www.bb.com.br ou ligue para o atendimento ao cliente. Leia o Regulamento antes de investir. Para mais informações, consulte o site www.bb.com.br ou ligue para o atendimento ao cliente. Fundos de Investimento não garantem o retorno do investidor. O gestor de qualquer fundo não garante o retorno do investidor. Consulte o regulamento.

Temos as melhores soluções de investimento para RPPS.
Especialista especializada, também.

Converse com o seu gerente via Fala Certo e saiba mais.





SANTA FÉ PREV INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL

Estância Turística de Santa Fé do Sul - SP

CUIDANDO DO FUTURO DOS SERVIDORES MUNICIPAIS

POSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS E DISPONIBILIDADES

DENOMINAÇÃO DO FUNDO		CNPJ	Resgate	SALDOS 08/2024	%	COTAS 31/05/2024	COTAS 28/06/2024	% RENT.
INVESTIMENTOS TOTAIS								
RENTA FIXA - ART. 7º, I, "b" - L. 100% - PI				161.160.375,95	100,00			
RENTA FIXA TOTAL				151.626.303,30	94,09			
RENTA FIXA - ART. 7º, I, "b" - L. 100% - PI				132.290.169,14	82,09			
BB PREVID RF IMA-B 5		03.543.447/0001-03	D+0	402.369,81	0,25	27.13113	27.23256	0,3739
BB PREVID RF IMA-B 5*		13.327.340/0001-73	D+2	373.313,21	0,23	3.95109	3.86093	-2,2819
BB PREV RF TP XXI FI		44.345.590/0001-60	D+0	11.444.400,55	7,10	1.26175	1.27638	1,1600
BB PREVID VERTICE 2024		49.954.484/0001-88	D+0	2.958.029,16	1,78	1.10952	1.12248	1,1673
BB PREVID RF IMA-B 5 APORTE		03.543.447/0001-03	D+0	1.726.278,36	1,07	27.13113	27.23256	0,3739
BB PREVID RF IRF-M (APORTES)		07.111.394/0001-69	D+0	1.228.008,06	0,76	7.68876	7.67445	-0,3158
BB PREVID IMA-B TP APORTE		07.442.078/0001-05	D+1	10.118.495,74	6,28	7.83383	7.81606	-0,3863
BB PREVID RF IMA-B 5* APORTE		13.327.340/0001-73	D+2	1.381.725,24	0,85	3.85109	3.86983	-2,2819
BB PREV RF IDKAZ TP FI (APORTE)		13.322.205/0001-35	D+1	8.703.303,51	5,40	3.80076	3.81048	0,2669
BB PREV RF ALOC ATIVA RET TOTAL (APORTE)		35.282.588/0001-89	D+3	16.087.306,43	9,37	1.39395	1.39929	0,3829
BB PREV RF TP XXI FI (APORTE)		44.345.590/0001-60	D+0	17.691.115,63	10,98	1.26175	1.27638	1,1600
CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA		23.215.087/0001-85	D+0	17.991.672,89	11,16	1.94364	1.94695	0,1705
CAIXA FI BRASIL IMA-GERAL TP RF LP		11.061.217/0001-28	D+0	825.203,21	0,51	3.83969	3.83967	-0,0004
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF LP		10.740.658/0001-93	D+0	3.417.110,56	2,12	4.42066	4.42066	-0,9951
SANTANDER IMA-B PREMIUM		14.504.578/0001-90	D+1	2.088.171,21	1,30	34.55201	34.20907	-0,9902
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP RF LP		11.060.913/0001-10	D+1	10.081.280,91	6,26	4.26269	4.26842	0,5724
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP RF LP		10.577.503/0001-88	D+0	7.821.472,37	4,85	3.11128	3.04136	-2,2473
CAIXA FI BRASIL 2024 IV TP RF		20.139.595/0001-78	D+0	11.667.246,35	7,25	1.73386	1.73386	1,1594
SOCREDI FI RF LIQUIDEZ EMPR REF DI (APORTE)		24.634.187/0001-43	D+0	3.754.922,47	2,33	1.43362	1.44499	0,7931
FIC FI CAIXA BRASIL IDKA PRE 2A RF LP		45.163.710/0001-70	D+0	3.587.935,47	2,23	1.20906	1.18339	-0,5563
RENTA FIXA - ART. 7º, II, "a" - L. 160% - PI				19.336.134,16	12,09			
SANTANDER DI INSTITUCIONAL PREMIUM		02.234.354/0001-45	D+0	3.634.752,61	1,86	262.67291	264.81822	0,8171
**F INVESTIMENTO REC BRASIL RF LP		11.902.276/0001-81	D+730	17.684,91	0,01	0,03299	0,03155	-4,3697
BB PREVID RF REF DI LP PERFIL FIC FI (APORTE)		13.077.418/0001-49	D+0	9.898.664,60	6,14	3.19847	3.22371	0,7891
BB PREVID RF REF DI LP PERFIL FIC FI		13.077.418/0001-49	D+0	3.526.990,05	2,19	3.19647	3.22371	0,7891
CAIXA FI BRASIL MATRIZ RENDA FIXA		23.215.008/0001-70	D+0	2.858.641,99	1,77	2.02863	2.04274	0,7949
RENTA FIXA - ART. 7º - INCISO V "a" - L. 5% - PI				#REF!	#REF!			
**F IDC TREND BANCO DE FOMENTO MULT		08.927.488/0001-09	2019			0,00000	0,00000	#DIV/0!

Handwritten signatures and initials at the top right of the page.

RENDA VARIÁVEL TOTAL				5,91
RENDA VARIÁVEL - ART. 8º - I 30% - PI				2,69
**LUM SMALL CAPS FIA (ANTIGA J MALUCELLI)	09.550.197/0001-07	D+20	4.339.393,54	
BB AÇÕES DVID MIDCAPS (APORTE)	14.213.331/0001-14	D+3	638.989,41	5,04163
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA (APORTE)	36.178.568/0001-99	D+3	1.325.469,12	2,64873
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	36.178.568/0001-99	D+3	2.374.935,01	2,07111
RENDA VARIÁVEL - ART. 9º - INCISO III				0,00
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I	17.592.937/0001-68	D+3	705.799,35	0,44
RENDA VARIÁVEL - ART. 10 - INCISO I L 10 % PI %				0,44
BB MULT LP JUROS E MOEDAS APORTE	06.015.368/0001-00	D+1	3.385.003,16	2,10
RENDA VARIÁVEL - ART. 10 - INCISO II - L 5% - PI %				2,10
**FP2 FIP MULTISTRATEGIA (FUNDO ROMA)	20.886.570/0001-60	D+1440	1.101.876,60	0,68
**CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES	10.625.626/0001-47	2017	1.428.691,89	0,89
			-326.814,99	-0,20
			50.444,51628	50.442,42572
			-3,22545	-3,22959
			8,53167	8,53167
			4,99047	5,01600
				0,5132
				-0,0041
				0,1282
				12,7324

INSTITUIÇÕES		POR INSTITUIÇÃO		INVESTIMENTOS	
		COMTA CORRENTE			
BANCO DO BRASIL - MOVIMENTO		0,00		91.544.716,64	0,51
BANCO DO BRASIL - APORTES		0,00		15.624.687,51	9,70
CAIXA ECONOMICA FEDERAL		40,31		12.299.929,08	7,58
SANTANTER - MOVIMENTO		314.535,39		9.576.516,82	5,94
SANTANTER - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO		236.618,16		1.278.068,06	0,76
SICREDI		0,00			#VALORI
LUM		0,00		33.088.878,32	20,53
ILQUIDOS		0,00		23.073.371,72	14,32
				43.690.780,69	27,11
				12.291.238,98	7,63
				3.385.003,16	2,10
				638.989,41	0,40
				1.325.469,12	0,82
				2.374.935,01	1,47
				705.799,35	0,44
TOTALS		550.193,85		1.119.561,51	0,69
TOTAL GERAL		162.035.384,90		161.158.375,95	100,00
bolebrn					
devedor conquist		-326.814,99			
conciliado		161.708.569,91			

Handwritten signatures and initials, including a large signature that appears to be 'AB' and other smaller marks.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENTA FIXA

94,09%

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	Ano	Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,61	-0,03	0,38	3,84	15,097.305,43	9,37	6.543.333.888,45	0,23		
BB	BB	BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	3,81	-0,51	-0,99	-1,23	10.118.405,74	6,28	4.649.802.742,18	0,22		
BB	BB	BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI	1,72	-0,16	0,37	3,20	2.128.648,17	1,32	4.972.766.310,86	0,04		
BB	BB	BB PREV RF IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI	5,97	-0,82	-2,28	-5,21	1.755.038,45	1,09	1.195.654.596,88	0,15		
BB	BB	BB PREV RF IRF M	2,50	-0,28	-0,32	1,37	1.228.008,06	0,76	3.792.665.736,98	0,03		
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI	1,70	-0,22	0,26	3,11	8.703.303,51	5,40	5.571.325.652,69	0,16		
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	0,87	0,05	1,17	5,78	2.868.029,16	1,78	3.477.615.016,97	0,08		
BB	BB	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	0,87	0,05	1,16	5,73	29.135.516,18	18,08	3.697.064.132,53	0,79		
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,87	0,05	1,16	5,72	11.687.245,35	7,25	4.038.072.337,63	0,29		
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,72	-0,18	0,37	3,21	10.081.280,91	6,26	7.303.046.549,52	0,14		
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5,89	-0,82	-2,25	-5,08	7.821.472,37	4,85	1.144.374.704,79	0,68		
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,80	-0,51	-1,00	-1,22	3.417.110,56	2,12	4.133.113.700,82	0,08		
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,73	-0,20	-0,00	2,31	825.203,21	0,51	614.589.843,83	0,13		
CAIXA DTVM	CEF	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	1,42	-0,14	0,17	2,36	17.991.572,89	11,16	4.858.229.912,84	0,37		
CAIXA DTVM	CEF	FIC FI CAIXA BRASIL IDKA PRE 2A RENDA FIXA LONGO PRAZO	2,85	-0,37	-0,56	1,07	3.587.935,47	2,23	256.894.368,77	1,40		
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER RF IMA-B PREMIUM FIC FI LONGO PR	3,81	-0,51	-0,99	-1,24	2.089.171,21	1,30	476.058.771,06	0,44		
SICREDI	SICREDI	SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO DI	0,07	0,04	0,79	5,23	3.754.922,47	2,33	2.840.330.705,70	0,13		
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b									82,09	132.290.169,14	2,76	0,22

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

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)		Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
			Dia	Mês	Ano	Dia	Mês				
BB	BB	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,07	0,04	0,79	5,24	13.425.054,65	8,33	17.821.452.916,03	0,08	
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,12	0,03	0,79	5,23	2.850.041,99	1,77	5.436.885.879,50	0,05	
BRZ	INTRADER	FI RECUPERACAO BR RF LONGO PRAZO	10,80	-1,03	-4,36	-16,70	17.684,91	0,01	4.180.248,11	0,42	
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	0,10	0,04	0,82	5,48	3.034.752,61	1,88	2.969.679.625,74	0,10	
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			0,06	0,03	0,79	5,26	19.336.134,16	12,00			

Artigo 7º V, Alínea a (FIDC Cola Sênior)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)		Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
			Dia	Mês	Ano	Dia	Mês				
GENIAL	GENIAL	FIDC TRENBANK B.F. MULT-SEN 2	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
Sub-total Artigo 7º V, Alínea a			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
Renda Fixa			1,34	-0,15	0,29	3,06	151.626.303,30	94,00			

Handwritten signatures and initials:

- Top right: *8*, *6*, *8*, *8*
- Middle right: *AB*, *+*, *+*, *+*
- Bottom right: *2 de 6*

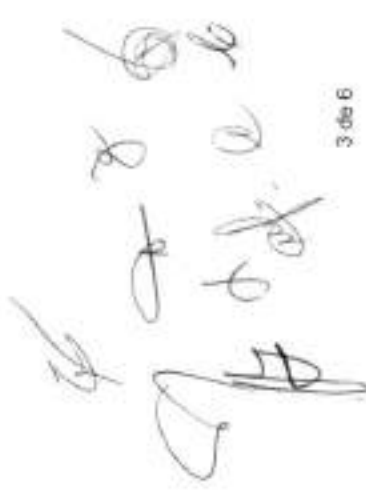
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL

2,89%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
4UM	BEM	4UM SMALL CAPS FIA	17,90	-1,04	1,69	-10,74	630.989,41	0,40	373.717.983,82	0,17
BB	BB	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	11,03	0,10	3,95	16,24	2.374.935,01	1,47	1.472.785.019,27	0,16
BB	BB	BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI	14,63	-1,03	1,09	-5,85	1.325.469,12	0,82	723.051.001,32	0,18
Sub-total Artigo 8º I			10,67	-0,42	2,73	4,14	4.339.393,54	2,69		
Renda Variável			10,67	-0,42	2,73	4,14	4.339.393,54	2,69		



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

0,44%

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	Ano	Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	13,96	12,73	39,52	0,88	12,73	39,52	705.799,35	0,44	2.736.870.167,13	0,03
		Sub-total Artigo 9º III	13,96	12,73	39,52	0,88	12,73	39,52	705.799,35	0,44		
		Investimentos no Exterior	13,96	12,73	39,52	0,88	12,73	39,52	705.799,35	0,44		



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

2,78%

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FIC FI	0,76	-0,04	0,51	3,63	3.385.003,16	2,10	12.960.586.060,72	0,03
Sub-total Artigo 10º I			0,76	-0,04	0,51	3,63	3.385.003,16	2,10		

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

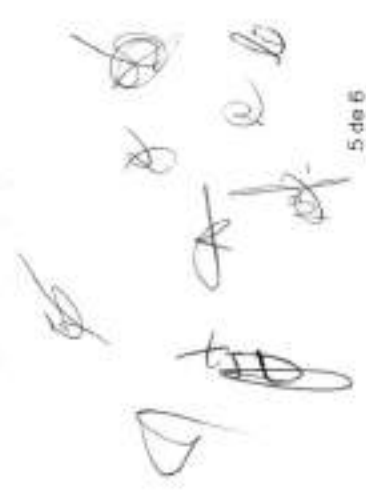
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
ROMA	INDIGO	CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES	0,44	0,13	0,13	0,79	-326.814,89	-0,20	-78.105.652,15	
LAD CAPITAL	LAD CAPITAL	FP2 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES	0,17	-0,00	-0,00	-0,05	1.428.691,59	0,89	794.412.246,30	0,18
Sub-total Artigo 10º II			0,25	-0,04	-0,04	-0,29	1.101.876,60	0,68		

Investimentos Estruturados

0,58 -0,04 0,38 2,64 4.486.879,76 2,78

Total

1,43 -0,15 0,40 3,19 161.158.375,95 100,00



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			ALM	Limite Legal
				Mínimo	Objetivo	Máximo		
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	132.290.169,14	82,09	0,00	76,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	19.336.134,16	12,00	0,00	11,00	60,00	0,00	60,00
Artigo 7º V, Alínea a	FIDC Cota Sênior	0,00	0,00	0,00	0,00	5,00	0,00	5,00
	Total Renda Fixa	151.626.303,30	94,09					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	4.339.393,54	2,69	0,00	8,00	30,00	0,00	30,00
	Total Renda Variável	4.339.393,54	2,69					30,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	705.799,35	0,44	0,00	0,30	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	705.799,35	0,44					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	3.385.003,16	2,10	0,00	4,20	10,00	0,00	10,00
Artigo 10º II	Fundo de Participação	1.101.876,60	0,68	0,00	0,50	5,00	0,00	5,00
	Total Investimentos Estruturados	4.486.879,76	2,78					15,00
Total		161.158.375,95	100,00					



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

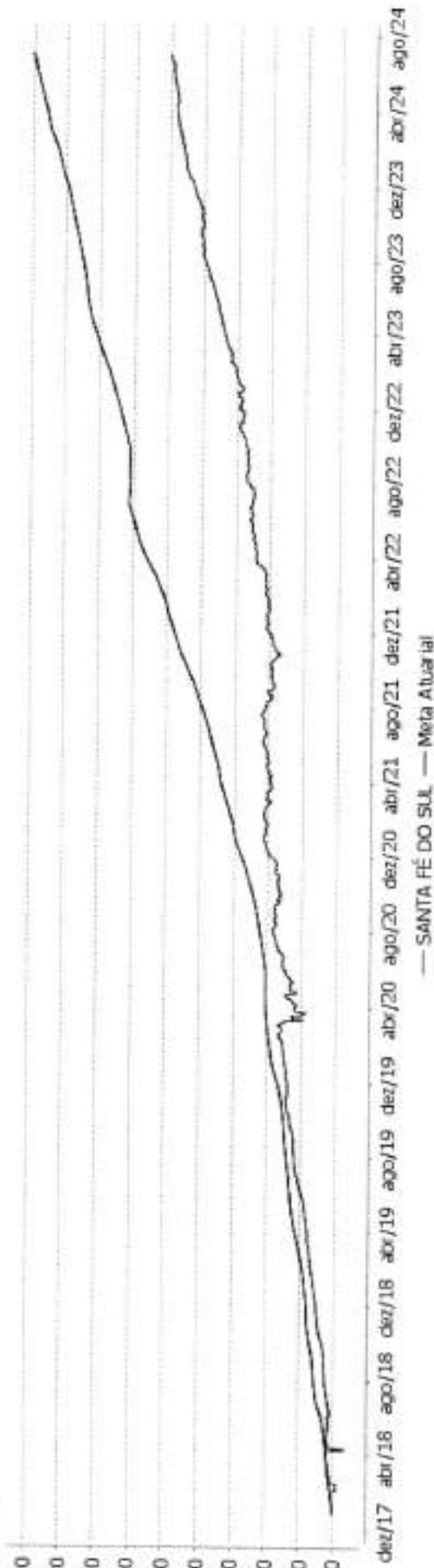
Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2024	0,56	0,75	0,69	-0,21	0,95	0,40	1,05	0,56	0,24	0,07	1,68	1,56	3,19
IPCA + 4,86%	0,84	1,19	0,54	0,80	0,85	0,59	0,50	0,85	0,63	0,63	0,85	0,93	4,91
p.p. indexador	-0,28	-0,43	0,15	-1,01	0,09	-0,18	0,55	-0,09	-0,39	-0,56	1,03	0,64	-1,71
2023	1,25	1,01	1,46	0,85	0,98	1,40	1,05	0,56	0,24	0,07	1,68	1,56	12,79
IPCA + 4,71%	0,93	1,17	1,13	0,94	0,63	0,30	0,50	0,85	0,63	0,63	0,85	0,93	9,49
p.p. indexador	0,32	-0,16	0,33	-0,09	0,34	1,10	0,55	-0,09	-0,39	-0,56	1,03	0,64	3,30
2022	-0,25	0,62	2,01	0,64	0,85	0,01	0,32	0,34	0,51	1,70	-0,21	-0,16	6,54
IPCA + 4,86%	0,94	1,37	2,04	1,42	0,89	1,07	-0,29	0,07	0,11	0,97	0,79	1,04	10,91
p.p. indexador	-1,19	-0,75	-0,03	-0,78	-0,04	-1,06	0,61	0,27	0,41	0,73	-1,00	-1,20	-4,36
2021	-0,55	-0,89	-0,09	0,64	0,60	0,17	-0,29	-1,60	0,06	-1,27	1,90	0,87	-0,50
IPCA + 5,42%	0,67	1,24	1,42	0,73	1,27	0,97	1,43	1,34	1,61	1,66	1,37	1,22	16,00
p.p. indexador	-1,22	-2,13	-1,51	-0,09	-0,68	-0,80	-1,71	-2,94	-1,54	-2,95	0,53	-0,35	-16,50
2020	0,49	0,43	-3,19	0,91	1,36	1,24	2,14	-0,83	-0,79	0,06	1,22	2,75	5,80
IPCA + 6,00%	0,72	0,67	0,58	0,15	0,08	0,75	0,90	0,73	1,13	1,35	1,36	1,87	10,76
p.p. indexador	-0,23	-0,24	-3,77	0,75	1,26	0,49	1,24	-1,56	-1,92	-1,29	-0,13	0,89	-4,96
2019	0,87	0,45	0,52	0,69	1,00	1,11	0,76	0,30	1,02	1,04	-0,40	0,82	8,48
IPCA + 6,00%	0,83	0,90	1,19	1,06	0,64	0,45	0,72	0,62	0,45	0,63	0,98	1,84	10,59
p.p. indexador	0,04	-0,44	-0,68	-0,37	0,36	0,66	0,05	-0,32	0,57	0,40	-1,37	-0,83	-2,11
2018	0,55	0,52	0,75	-0,10	-0,35	0,25	0,80	0,23	0,57	1,39	0,43	0,73	5,94
IPCA + 6,00%	0,60	0,74	0,58	0,71	0,89	1,75	0,84	0,44	0,92	0,96	0,25	0,61	9,92
p.p. indexador	-0,25	-0,22	0,19	-0,61	-1,24	-1,50	-0,04	-0,21	-0,36	0,43	0,16	0,12	-3,98

Performance Sobre a Meta Atuarial

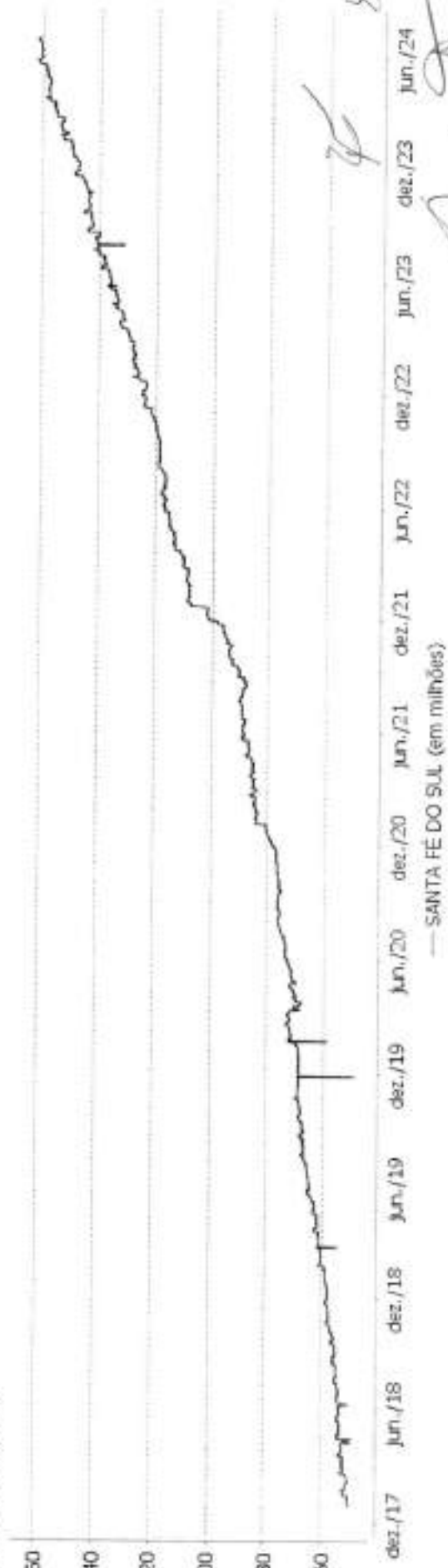
Mês	Relatório		Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Ind.	Volatilidade Anual
	Quantidade	Perc. (%)					
Meses acima - Meta Atuarial	29	37,18	03 meses	1,15	2,26	-1,11	1,38
Meses abaixo - Meta Atuarial	49	62,82	05 meses	3,19	4,91	-1,71	1,15
			12 meses	8,62	9,15	-0,54	1,43
			24 meses	19,31	17,97	1,34	1,94
Maior rentabilidade da Carteira	2,75	2020-12	36 meses	23,54	38,78	-15,24	2,42
Menor rentabilidade da Carteira	-3,19	2020-03	48 meses	29,04	58,93	-29,89	2,64
			60 meses	35,23	72,10	-36,87	3,67
			Desde 29/12/2017	50,02	98,96	-48,94	

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução



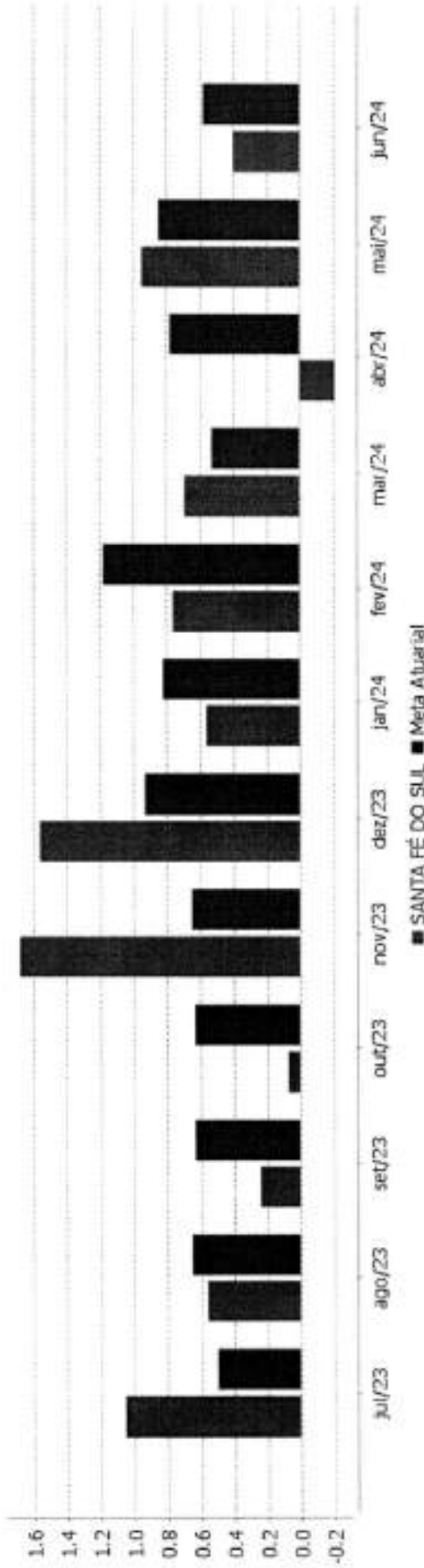
Patrimônio Líquido



Handwritten signatures and initials are present in the top right corner of the page.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



■ SANTA FÉ DO SUL ■ Meta Atual

Handwritten signatures and initials:
G
P
F
e
lo



Associado: SANTAFEPREV INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDENCIA SOC

Cooperativa: 0703

Conta Corrente: 14143-2

Impresso em 23/07/2024 08:02:43

Extrato

Não há lançamentos no período selecionado: 01/07/2024 a 23/07/2024

Saldo da Conta

Saldo em 23/07/2024

Saldo atual (disponível em conta)	R\$ 0,00
Saldo bloqueado	R\$ 0,00
Lançamentos a conferir	R\$ 0,00
Saldo de investimentos com resgate automático	R\$ 0,00
Limite cheque especial	R\$ 0,00
Limite disponível do cheque especial	R\$ 0,00
Taxa de juros mensal do cheque especial	0,00 %
Taxa de inadimplência do cheque especial	1,00 %
Vencimento do cheque especial	
Custo Efetivo Total (CET) - Anual	0,00 %

Sicredi Fone 3003 4770 (Capitais e Regiões Metropolitanas)
0800 724 4770 (Demais Regiões)
SAC 0800 724 7220
Ouvidoria 0800 646 2519



Extrato de Conta Corrente

G333230755090195012
23/07/2024 08:01:24

Cliente - Conta atual

Agência 666-1
Conta corrente 8781-5 SANTAPEPREV
Período do extrato 01/07/2024 até 23/07/2024

Lançamentos

Dt. movimento	Dt. balancete	Histórico	Documento	Valor R\$	Saldo
23/02/2024		Saldo Anterior			0,00 C
Saldo					0,00 C
Juros *					0,00
Data de Debito de Juros					31/07/2024
IOF *					0,00
Data de Debito de IOF					01/08/2024
Saldo de fundos de investimento					
PREVID RF IMA-B 5					405.216,56
BB Previd RF IMAB 5+					383.057,77
BB Previd RF Perfil					3.550.525,89
BB Previd XXI					11.514.926,05
BB Previd Vert 2024					2.885.884,13

OBSERVAÇÕES:

Transação efetuada com sucesso por: JB519883 ANTONIO ELPIDIO PRADO.

Serviço de Atendimento ao Consumidor - SAC 0800 729 0722.

Ouvidoria BB 0800 729 5678
Para deficientes auditivos 0800 729 0088



Extrato de Conta Corrente

G331231047706206014
23/07/2024 10:56:21

Cliente - Conta atual

Agência 666-1
Conta corrente 88781-1 SANTAFEPREV APORTE
Período do extrato mês atual a partir do dia 01

Lançamentos

Dt movimento	Dt. balancete	Histórico	Documento	Valor R\$	Saldo
25/06/2024		Saldo Anterior			0,00 C
19/07/2024		+ Transferência recebida	550.866.000.009.950	71.030,41 C	
19/07/2024		+ Transferência recebida	550.866.000.009.950	187.025,16 C	
19/07/2024		+ TED-Crédito em Conta	33.988.885	29.227,04 C	
19/07/2024		+ Pix - Recebido	213.910.831.205.961	246.119,03 C	533.401,64 C
23/07/2024		BB Prev RF Alc Ret Total	1.655	10.000.000,00 C	
23/07/2024		BB Prev Vertice 2025	2.378	10.000.000,00 D	
23/07/2024		+ TED Transf.Eletr.Disponív	33.482.289	5.498,74 C	
23/07/2024		SALDO			538.900,38 C
Saldo					538.900,38 C
Juros *					0,00
Data de Débito de Juros					31/07/2024
IOF *					0,00
Data de Débito de IOF					01/08/2024
Saldo de fundos de investimento					
PREVID RF IMA-B 5					1.738.491,70
MM Juros e Moedas					3.406.757,59
BB PREVID RF IRF-M					1.242.743,30
BB PREVID IMA-B TP					10.289.060,61
BB Previd RF IMAB 5+					1.417.792,28
BB PREVID RF IDKA 2					8.755.227,13
BB Previd RF Perfil					9.964.115,05
Ações Dívid Midcaps					1.386.009,66
BB Prev RF Ret Total					15.219.006,63
Ações Bolsa American					2.423.876,13
BB Previd XXI					17.800.136,17

.....
.....

Transação efetuada com sucesso por: JB519883 ANTONIO ELPIDIO PRADO.

Serviço de Atendimento ao Consumidor - SAC 0800 729 0722

Ouvidoria BB 0800 729 5678
Para deficientes auditivos 0800 729 0088

GERENCIADOR CAIXA

Extrato por período

Cliente: SANTAFEPREV INST MUN PREV SOC

Conta: 0799 | 006 | 00000110-9

Data: 23/07/2024 - 11:29

Mês: Julho/2024

Período: 1 - 23

Extrato

Data Mov.	Nr. Doc.	Histórico	Valor	Saldo
	000000	SALDO ANTERIOR	0,00	40,31 C
03/07/2024	030621	CRED PIX	196,27 C	236,58 C
04/07/2024	041621	CRED TEV	208,70 C	445,28 C
05/07/2024	000001	CRED TED	67.159,63 C	67.604,91 C
05/07/2024	000001	CRED TED	115,79 C	67.720,70 C
05/07/2024	000001	CRED TED	71.165,21 C	138.885,91 C
18/07/2024	004204	DP DINH AG	40,31 C	138.926,22 C
22/07/2024	232450	RESGATE	12.000.000,00 C	12.138.926,22 C
22/07/2024	221339	CRED TEV	5.498,74 C	12.144.424,96 C
22/07/2024	733544	CPA COT	12.000.000,00 D	144.424,96 C

Lançamentos do Dia

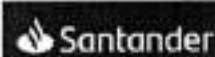
Data Mov.	Nr. Doc.	Histórico	Valor	Saldo
23/07/2024	231029	ENVIO TED	5.498,74 D	138.926,22 C
23/07/2024	231029	TAR DOC IN	12,00 D	138.914,22 C
23/07/2024	230724	CRED.AUTOR	12,00 C	138.926,22 C

SAC CAIXA: 0800 726 0101

Pessoas com deficiência auditiva: 0800 726 2492

Ouvidoria: 0800 725 7474

A15 CAIXA: 0800 104 0104



Internet Banking Empresarial

SANTAFERREV - INSTITUTO MUNICIPAL DE PRE

Agência: 0299 Conta: 450003260

Conta Corrente > Extrato >
Consultar

Opção de Pesquisa: Todos

Períodos: 01/07/2024 a 23/07/2024

Data/Hora: 23/07/2024 às 07h54

Data	Histórico	Documento	Valor (R\$)	Saldo (R\$)
01/07/2024	SALDO ANTERIOR			360.404,91
01/07/2024	CHEQUE EMITIDO/DEBITADO	919712	-45.869,52	314.535,39
11/07/2024	PAGAMENTO DE BOLETO OUTROS BANCOS BANCO DO BRASIL S.A. - SE	000000	-8.344,10	306.191,29
12/07/2024	TED RECEBIDA 51337970000118	000000	74.299,78	380.491,07
15/07/2024	TED RECEBIDA 45138070000149	000000	20,46	
15/07/2024	PAGAMENTO A FORNECEDORES FUNDACAO D 47527288000110	010715	-457.162,05	
15/07/2024	TED RECEBIDA 45138070000149	000000	593.250,64	1.430.924,22
17/07/2024	PIX RECEBIDO 13347566000136	000000	1.111,88	1.432.036,10
19/07/2024	TED RECEBIDA 45138070000149	000000	15.653,98	1.447.690,08

a = Bloqueio Dia / ADM
b = Bloqueado
p = Lançamento Provisionado

Entenda a composição do seu saldo no quadro abaixo.

Saldo

Posição em: 23/07/2024

Saldo	Valor (R\$)
A - Saldo de Conta Corrente	1.447.690,08
B - Saldo Bloqueado	0,00
Desbloqueio em 1 dia	0,00
Desbloqueio em 2 dias	0,00
Desbloqueio em mais de 2 dias	0,00
C - Saldo Disponível em Conta Corrente (A - B)	1.447.690,08

Central de Atendimento Santander Empresarial - Das 9h às 20h, de segunda a sexta-feira
4004-2125 (Capitais e Regiões Metropolitanas)
0800 702 2125 (Demais Localidades)
0800 723 5007 (Pessoas com deficiência auditiva ou de fala)

Central de Atendimento Gêntel - Atendimento 24h por dia, todos os dias
4002-4000 (Capitais e Regiões Metropolitanas)
4003-4000 (Capitais e Regiões Metropolitanas)

SAC - Atendimento 24h por dia, todos os dias.
Reclamações cancelamentos e informações:
0800 762 7777
0800 771 0401 (Pessoas com deficiência auditiva ou de fala)

Ouvidoria - Disponível das 9h às 18h, de segunda a sexta-feira, exceto feriados.
Se não ficar satisfeito com a solução apresentada:
0800 726 0322



Internet Banking Empresarial

SANTAFEPREV - INSTITUTO MUNICIPAL DE PRE

Agência: 0299 Conta: 450004481

Conta Corrente > Extrato >
Consultar

Opção de Pesquisa: Todos

Períodos: 01/07/2024 a 23/07/2024

Data/Hora: 23/07/2024 às 07h55

Data	Histórico	Documento	Valor (R\$)	Saldo (R\$)
01/07/2024	SALDO ANTERIOR			236.869,42
01/07/2024	CHEQUE EMITIDO/DEBITADO	000185	-1.251,31	235.618,16
02/07/2024	APLICACAO EM FUNDO	000000	-200.000,00	
02/07/2024	PAGAMENTO DARF EM CANAIS INTERNET TRIBUTOS FEDERAL	000000	-1.955,27	33.662,89
10/07/2024	TRANSF VALOR P/ CONTA DIF TITULAR 28177550810	302563	-4.627,82	
10/07/2024	PAGAMENTO DE BOLETO OUTROS BANCOS EMPRESA DE TECNOLOGIA E I	000000	-571,20	
10/07/2024	PAGAMENTO DE BOLETO OUTROS BANCOS FIBRA ON SOLUCOES LTDA	000000	-66,90	
10/07/2024	PAGAMENTO DE BOLETO OUTROS BANCOS ASP TECNOLOGIA DE SISTEMA	000000	-3.094,53	
10/07/2024	PAGAMENTO DE BOLETO OUTROS BANCOS ELEKTRO ELETRICIDADE E SE	000000	-743,25	
10/07/2024	PAGAMENTO DE BOLETO OUTROS BANCOS GRIFON DIGITAL SERVICOS L	000000	-298,70	
10/07/2024	PAGAMENTO DE BOLETO OUTROS BANCOS MUNDO LEMON AGENCIA DIG	000000	-401,76	
10/07/2024	PAGAMENTO DE BOLETO OUTROS BANCOS FELTRIM TECNOLOGIA E INFO	000000	-1.420,85	
10/07/2024	PAGAMENTO DE BOLETO OUTROS BANCOS FOUR INFO	000000	-1.449,60	20.955,28
12/07/2024	TED ENVIADA 05785513000179	000000	-2.385,00	18.570,28

a = Bloqueio Dia / ADM
b = Bloqueio
p = Lançamento Provisionado

Entenda a composição do seu saldo no quadro abaixo.

Saldo

Posição em: 23/07/2024

Saldo	Valor (R\$)
A - Saldo de Conta Corrente	18.570,28
B - Saldo Bloqueado	0,00
Desbloqueio em 1 dia	0,00
Desbloqueio em 2 dias	0,00
Desbloqueio em mais de 2 dias	0,00
C - Saldo Disponível em Conta Corrente (A - B)	18.570,28