



## 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 22/05/2024, 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. **Análise do mercado interno, externo e reflexos na performance da indústria de fundos de investimento;**
2. **Composição da Carteira de Investimento e disponibilidades 04/2024;**
3. **Análise do Extrato de Ativos elaborado pela Consultoria Financeira 04/2024;**
4. **Análise dos saldos em conta corrente, Aplicações e Resgates de recursos;**
5. **Outros assuntos.**

Estância Turística de Santa Fé do Sul, 17 de maio 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 (22) vinte e dois dias do mês de maio 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 SEXTA** 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, Antônio 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, recém empossada. Havendo quórum o Presidente do Comitê de Investimentos iniciou apresentação da pauta do dia:

1. **Análise do mercado interno, externo e reflexos na performance da indústria de fundos de investimento;**
2. **Composição da Carteira de Investimentos e disponibilidades 04/2024;**
3. **Análise do Extrato de Ativos elaborado pela Consultoria Financeira 04/2024;**
4. **Análise dos saldos em conta corrente, Aplicações e Resgates de recursos;**
5. **Outros assuntos.**

**Item 1** – Iniciando a reunião o presidente fez breve leitura da decisão do COPOM do dia 09 de maio publicada no **G1 EXTRA ECONOMIA** - **Copom reduz Selic para 10,50%; decisão divide diretores do Banco Central** É a primeira vez desde agosto que o Copom não sinaliza o que pretende fazer na reunião seguinte Por Thais Barcellos — 09/05/2024 07h52, salientando os seguintes pontos: Diante de crescentes incertezas em relação à inflação e às finanças públicas, o Banco Central (BC) optou por moderar o ritmo de redução da taxa de juros nesta quarta-feira (dia 8), com uma votação de 5 a 4. O Comitê de Política Monetária (Copom) do BC diminuiu a taxa Selic — os juros básicos da economia — em 0,25 ponto percentual, de 10,75% para 10,50% ao ano. O novo nível da Selic é o mais baixo desde dezembro de 2021 (9,25%). A opção pelo corte de 0,25 pp ocorre após seis reduções consecutivas de 0,50 pp desde o início do ciclo de alívio da Selic, em agosto do ano passado. A decisão não foi unânime entre os nove membros do comitê, colocando em lados opostos os diretores indicados pelo presidente Luiz Inácio Lula da Silva (Gabriel Galípolo, Paulo Picchetti, Ailton Aquino e Rodrigo Teixeira) e os componentes que estavam na gestão Jair Bolsonaro, incluindo o presidente do BC, Roberto Campos Neto. Campos Neto vota por último e desempatou o jogo a favor de uma queda mais modesta da Selic. Além de pisar no freio, o comitê também não deu nenhuma indicação sobre o futuro da taxa básica de juros. Essa é a primeira vez desde agosto, quando começou o ciclo de queda, que o BC não sinaliza o que pretende fazer na reunião seguinte. **Comunicado da decisão:** No comunicado da decisão, o Copom citou que "o cenário global incerto e o cenário doméstico marcado por resiliência na atividade e expectativas desancoradas demandam maior cautela". Apesar de contrariar a indicação dada pelo Copom na reunião anterior, em março, de mais uma queda da Selic de 0,50 ponto porcentual, a redução mais modesta já era esperada pela maior parte do mercado financeiro desde meados de abril. De um total de 94 bancos e gestoras consultadas pelo Valor Data, 60 projetavam um corte de 0,25 ponto porcentual nesta reunião, enquanto o resto estimava uma redução de 0,50, conforme sinalizado previamente pelo BC em março. Em meados de abril, em evento do FMI, o presidente do BC, Roberto Campos Neto, reagiu a notícias negativas sobre a situação fiscal no Brasil e à inflação dos Estados Unidos, que levariam a



um salto no dólar, e indicou que o BC deveria optar por uma marcha mais lenta se não houvesse diminuição da incerteza. Caso houvesse alívio, Campos Neto havia apontado que o comitê poderia seguir o plano traçado de ao menos mais um recuo de 0,50 ponto. A declaração ocorreu na semana em que o governo brasileiro alterou as metas fiscais de 2025 em diante, prevendo alvos menos ambiciosos, o que segundo Campos Neto aumentou o cenário de incerteza sobre o controle fiscal no Brasil. Desde lá, porém, o mercado acalmou, o dólar recuou e novos dados de inflação local foram mais favoráveis, o que mantinha a redução de 0,50 ponto em jogo. **Expectativa de inflação** - Por outro lado, desde o Copom de março, houve aumento nas expectativas de inflação para 2025, ano em que o BC está focado para trazer a inflação para a meta. No Boletim Focus, a projeção para o IPCA — índice oficial de inflação — passou de 3,52% para 3,64%, contra o centro da meta de 3,0%. Além disso, os dados de mercado de trabalho continuaram fortes, mantendo o receio sobre os impactos nos preços de serviços, outra preocupação da instituição. A inflação este ano ainda deve sofrer com as consequências provocadas pelas enchentes no Rio Grande do Sul. As projeções oficiais de inflação do BC subiram desde março. Para este ano, houve um salto de 3,5% para 3,8%, enquanto, para 2025, o aumento foi de 3,2% para 3,3%. Em relação à atividade econômica, o Copom avaliou que os dados estão mais dinâmicos do que o esperado, o que, na prática, pode gerar mais pressão inflacionária. **Cenário no exterior** - No exterior, o BC considerou que o cenário está mais adverso em função da incerteza com a política monetária nos EUA e com a velocidade da queda da inflação no mundo. "Os bancos centrais das principais economias permanecem determinados em promover a convergência das taxas de inflação para suas metas em um ambiente marcado por pressões nos mercados de trabalho. O Comitê avalia que o cenário segue exigindo cautela por parte de países emergentes." No comunicado de hoje, o BC ainda disse que acompanhou com "atenção" os eventos recentes da política fiscal e os impactos sobre a política monetária. E fez um alerta: "O Comitê reafirma que uma política fiscal crível e comprometida com a sustentabilidade da dívida contribui para a ancoragem das expectativas de inflação e para a redução dos prêmios de risco dos ativos financeiros, consequentemente impactando a política monetária." **Lula x Bolsonaro** - A divisão entre os membros do comitê também já era esperada, uma vez que o diretor de Política Monetária, Gabriel Galípolo, já havia defendido que o Copom não deveria se "emocionar muito" com flutuações de curto prazo do mercado financeiro. Galípolo foi um dos primeiros diretores a ser indicado por Lula e é o mais cotado para assumir o cargo de Campos Neto, cujo mandato termina no fim deste ano. Com o freio na queda de juros, o BC abre novo flanco no embate com o Palácio do Planalto, que tem feito críticas abertas à gestão de Campos Neto desde o início do terceiro mandato. No Ministério da Fazenda, a avaliação é de que havia espaço para uma queda mais forte, já que o cenário melhorou desde meados de abril. Mas a queda de 0,25 ponto já estava na conta, uma vez que Campos Neto não "voltou" atrás em suas declarações. No comunicado de hoje, o BC também deu "especial ênfase" ao compromisso com a meta de inflação: "O Comitê também reforça, com especial ênfase, que a extensão e a adequação de ajustes futuros na taxa de juros serão ditadas pelo firme compromisso de convergência da inflação à meta". A economista-chefe do Banco Inter, Rafaela Vitoria, avalia que o comunicado do Copom não deu muitos detalhes no comunicado do que mudou ante a reunião anterior para resolver contrariar a indicação de corte de 0,50pp e pisar no freio. Segundo ela, o Copom se limitou a alegar mais incerteza nos cenários local e global. Em relação aos próximos passos, a economista acredita que há espaço para novos cortes, agora em ritmo menor, embora o BC não tenha dado pistas sobre isso. "O comunicado também foi mais 'hawkish' por retirar a indicação dos próximos passos, que estariam dependentes do cenário de convergência da inflação para meta", disse, em





relatório. Mesmo com o corte menor de juros, o que, na prática, segura a inflação, ficou a impressão entre os economistas que o efeito será inverso sobre as expectativas inflacionárias, com aumento à frente. Isso porque o racha na decisão aumenta temores de que o BC pode ser menos comprometido com o controle da inflação quando os indicados por Lula forem maioria. Todos os emissários do presidente votaram hoje por um corte mais forte, de 0,50 ponto percentual. O economista-chefe da Novus Capital, Tomás Goulart, concorda e avalia que o aumento das expectativas de inflação pode forçar os membros considerados "mais duros" do comitê a ser ainda mais austeros com os juros daqui para frente. --- Se a piora das expectativas de inflação levou o BC a reduzir o ritmo de corte, uma nova rodada de deterioração pode fazer com que esses mesmos diretores votem por deixar a Selic parada em 10,5%. Goulart acredita, no entanto, que ao menos mais um corte de juros de 0,25 ponto percentual é factível, a depender da evolução do cenário internacional. Por ora o economista projeta mais duas quedas de 0,25pp, com a Selic terminando o ano em 10,00%. Para ele, é necessário ter mais informações sobre como pensam os diretores que queria uma redução mais forte nesta quarta. Também, fez um relato sobre a Carta Mensal 05/2024 do Banco Santander, que trouxe uma retrospectiva do mês de abril constando a visão do Banco, o que fora feito e qual o resultado, a saber: **RENDA FIXA** – Visão do banco: "Seguíamos com visão neutra para a renda fixa local. No cenário internacional, o banco central dos EUA continuava com postura cautelosa em relação ao início do processo de afrouxamento monetário. Localmente, os dados recentes de inflação tinham vindo mais fortes, trazendo maior incerteza sobre a velocidade de corte dos juros ao longo do ano. No curto prazo, não víamos gatilhos para uma queda mais expressiva da curva de juros. **O que fez o Banco:** "Em abril, mantivemos a alocação em ativos atrelados à inflação e aproveitamos a alta dos juros futuros ao longo do mês para aumentar as posições prefixadas curtas". **Resultado obtido: Negativo.** A alta dos juros impactou o retorno no mês, ainda que a menor utilização de risco tenha mitigado os efeitos desse movimento. **BOLSA: Visão do Banco** "Para a Bolsa local, seguimos com visão neutra. Por um lado, os preços pareciam atrativos quando comparados aos patamares históricos e a expectativa de lucro das empresas oferecia suporte para uma eventual alta do Ibovespa. Por outro lado, a incerteza sobre o ritmo e a magnitude de corte dos juros globais seguiam impactando negativamente os ativos de risco. Não enxergávamos gatilhos para uma valorização mais relevante da Bolsa local no curto prazo. **O que fez o Banco:** No mês, seguimos com posicionamento neutro tanto na Bolsa local como nas Bolsas globais. Com relação à seleção de ativos, mantivemos alocação maior em empresas locais com viés de qualidade e menor exposição nos setores de commodities e de consumo. **Resultado obtido Negativo.** O posicionamento neutro na Bolsa local e internacional se mostrou apropriado, mas nossa menor alocação relativa nos setores de commodities impactou negativamente as carteiras. Como se percebe a volatilidade no mês de abril foi inerente a praticamente todos os investimentos, tanto na renda fixa quanto na renda variável fazendo com que ocorresse desvalorizações significativas na carteira do Santafeprev, como, por certo, na maioria dos fundos de investimentos, exceto os vinculados ao DI e fundos de Vértice que apresentaram valorizações, porém com baixa performance. A carta mensal de maio de 2024 do Santander traz também as perspectivas de neutralidade para Renda Fixa com viés positivo para o Crédito Privado, e também visão neutra para a Bolsa Local, deixando transparecer que aplicações em DI continuam como mais apropriada no momento, dadas as incertezas que ocorrem no mercado externo quanto no âmbito internacional, que apresentou aumento considerável do desconforto em torno da conjuntura global, particularmente em relação à economia americana cujo processo de desinflação mostra-se mais gradual que o esperado, inclusive com o núcleo da inflação de



serviços passando por aceleração. Existe a expectativa de corte dos juros norte americano no segundo semestre 2024, podendo demorar um pouco mais, à luz das informações mais recentes, tais como: comportamento da atividade, resiliência da inflação. O Banco Santander fez revisão da Taxa Selic para o final de 2024, de 9,00% para 9,5% aa. Salientou também, que antes da decisão do COPOM os fundos de investimentos da carteira do SANTAFÉPREV apresentavam evolução razoável, porém sofreram queda no mesmo dia da decisão de 08 de maio com a redução de apenas 0,25pp na taxa Selic. Isso demonstra que a precificação do mercado não considerava integralmente a decisão de reduzir apenas 0,25pp. No dia seguinte (09 de maio) o índice IBOVESPA também sofreu queda. Nessas condições o melhor caminho será manter aplicações de novos recursos em DI como forma de preservar o patrimônio, como também de levar ao vencimento as aplicações em fundos compostos por Títulos do Tesouro, para que não haja realização de prejuízos Outro fato que se deve analisar são os Fundos de Vértice cujos vencimentos ocorrerão em agosto desse ano, buscando novos fundos de vértice ou compra de títulos públicos. Balizado no que ficou demonstrado a conjuntura global mostra-se mais complexa, com destaque para a postergação na expectativa do início do corte de juros nos EUA por parte do FED; no Brasil o cenário fiscal incerto e, adicionalmente, considerando que a economia local está mais forte podendo afetar desfavoravelmente a inflação projetada o presidente firmou posição para que novas aplicações sejam feitas em fundos DI, exceção a reserva da taxa administrativa que poderá ser aplicada em IMAB, tendo em vista que sua utilização não ocorrerá no curto prazo. Apenas com o intuito de ilustrar as desvalorizações ocorridas até o final de abril do corrente ano, citou os seguintes exemplos:

IMAB5+ Caixa Econômica Federal	-4,39%
IMAB Caixa Econômica Federal	-1,51%
IMAB Banco do Brasil	-1,53%
MIDICAPS Banco do Brasil	-4,20%

Quanto ao fundo Bolsa Americana, do Banco do Brasil, houve sensível valorização no mês de abril, passando de uma desvalorização de 3,16% até 31 de março de 2024, para uma rentabilidade positiva de 6,47% ao final de abril. Em seguida mencionou que no início do mês de maio, houve valorizações significativas nos fundos compostos por títulos do tesouro com vencimentos mais alongados, porém ocorreu um ajuste logo no dia 08 de maio vindo a partir de 09 de maio:

FUNDOS	02/maio	07/maio	08/mai	09/mai	17//mai	20/maio
BB PREVID RF IMA-B 5 APORTE	599,5	5.673,09	5.083,90	8.878,28	14.022,70	13.966,69
BB MULT LP JUROS E MOEDAS APORTE	2.572,02	8.483,00	8.587,67	5.919,76	11.712,69	12.210,71
BB PREVID RF IRF-M (APORTES)	4.843,89	7.990,53	6.702,12	5.178,94	6.047,32	5.629,05
BB PREVID IMA-B TP APORTE	5.302,49	58.385,31	58.932,38	86.865,45	129.103,28	122.518,86
BB PREVID RF IMA-B 5+ APORTE	27.912,22	11.171,74	11.704,06	16.289,56	23.768,19	22.017,11
BB PREV RF IDKA2 TP FI (APORTE)	5.466,59	26.487,72	31.700,95	51.931,72	75.977,84	76.684,97
BB PREVID RF REF DI LP PERFIL FIC FI (APORTE)	12.064,58	14.298,15	17.710,72	21.142,18	41.313,81	44.717,48



BB AÇÕES DIVID MIDCAPS (APORTE)	3.768,79	22.601,55	21.049,67	4.069,11	25.249,56	33.761,02
BB PREV RF ALOC ATIVA RET TOTAL (APORTE)	16.541,40	40.063,76	42.953,19	41.667,14	67.486,37	69.030,11
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA (APORTE)	19.412,37	61.894,02	58.142,63	74.752,18	111.670,84	115.373,10
BB PREV RF TP XXI FI (APORTE)	4.100,40	44.690,41	-9.355,93	2.741,10	59.233,25	60.655,25
BB PREVID RF IMA-B 5	599,5	1.322,32	1.184,99	2.069,40	3.268,49	3.255,43
BB PREVID RF IMA-B 5+	1.476,95	3.018,37	3.162,19	4.401,10	6.421,66	5.948,56
BB PREVID RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.505,97	5.713,39	7.077,02	8.448,19	16.508,56	17.868,63
BB PREV RF TP XXI FI	4.995,98	28.910,27	-6.052,36	1.773,21	38.318,04	39.237,94
BB PREVID VERTICE 2024	1.263,08	7.290,32	-1.467,26	504,44	9.709,07	9.937,58
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF LP	9.378,63	19.580,50	20.003,32	29.412,11	43.483,54	41.269,71
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	15.070,81	33.207,31	29.841,69	52.019,26	82.092,41	81.780,65
CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP	1.678,27	3.300,02	3.262,41	3.827,20	5.839,02	5.759,07
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP RF LP	30.343,52	62.636,40	66.085,05	91.130,87	132.969,90	123.246,29
CAIXA FI BRASIL MATRIZ	1.260,87	4.647,47	5.670,44	6.732,60	13.396,63	14.407,00
CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA	25.070,52	51.000,43	50.880,31	55.509,98	80.598,99	81.800,29
FIC FI CAIXA BRASIL IDKA PRE 2A RF LP	14.897,26	21.063,62	17.630,18	16.623,00	15.633,86	14.019,36
<b>TOTAL</b>	<b>210.125,61</b>	<b>543.429,70</b>	<b>450.489,34</b>	<b>591.886,78</b>	<b>1.013.826,02</b>	<b>1.015.094,86</b>

Quanto à renda variável local expôs que o IBOVESPA ainda não apresentou a valorização necessária sequer para recuperar a posição de 134.185, de dezembro de 2023. O índice de 21 de maio de 2024 foi de 127.411, com performance negativa de janeiro a 21 de maio, de 5,05%; **Item 2** – Imediatamente após essas considerações convidou o Diretor Financeiro para apresentar a composição dos investimentos e disponibilidades ao final do mês de abril de 2024, que, ato contínuo, apresentou a planilha da qual consta os saldos existentes, somando o total de **R\$ 158.581.438,18** (Cento e cinquenta e oito milhões quinhentos e oitenta e um mil quatrocentos e trinta e oito reais e dezoito centavos) já deduzido o saldo negativo que o Fundo Conquest apresenta no valor de **R\$ 325.978,14** (Trezentos e vinte e cinco mil novecentos e setenta e oito reais e quatorze 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 abril de 2024, a seguir:





MOVIMENTAÇÕES DOS INVESTIMENTOS / VALORIZAÇÕES E DESVALORIZAÇÕES							
CONTA	FUNDO	SALDO 31/12/2023	APLICAÇÕES	VPA ATÉ 30/04/2024	VPD ATÉ 30/04/2024	RENTABILIDADE NO ANO	SALDO 30/04/2024
			RESGATES				
56598	CEF FI BRASIL 2024 (VERTICE)	11.970.384,37	320.945,85	402.460,17		402.460,17	11.451.898,69
56575	CEF ESTRATEGICA	16.905.507,71	680.611,11	306.853,84	57.367,39	249.486,45	17.835.605,27
56578	CEF IMA BS	9.767.701,02		195.986,83	21.976,80	174.010,03	9.941.711,05
56587	CEF BDR NIVEL 1	505.889,72		80.450,79		80.450,79	586.340,51
56577	CEF IMA	3.459.421,49		20.497,26	72.756,51	-52.259,25	3.407.162,24
56576	CEF IMA GERAL	806.593,29		12.917,47	1.826,56	11.090,91	817.684,20
56597	BB PERFIL DI	3.351.366,40		119.071,92		119.071,92	3.470.438,32
56596	BB PREV XXI - vertice	11.133.899,66	314.112,61	394.041,86		394.041,86	11.213.828,91
56585	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA APORTES	2.043.140,21		215.426,23	83.259,35	132.166,88	2.175.307,09
56581	SANTANDER INST DI	2.261.270,85	4.499.000,00 3.430.000,00	137.263,08		137.263,08	3.467.533,93
56579	SANTANDER IMA-B PREMIUM TX	1.665.936,52	298.000,00	10.447,14	39.598,61	-29.151,47	1.994.785,05
56573	BB IMA BS APORTE	271.591,53	1.419.575,42	15.026,13	3.821,32	11.204,81	1.702.371,76
56572	BB RF IDK2	8.440.514,93		172.738,46	22.331,53	150.406,93	8.590.921,86
56588	BB JUROS E MOEDAS	3.266.547,28		82.964,25	1.401,50	81.562,75	3.348.110,03
56580	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL APORTES	14.539.406,60		392.580,40		392.580,40	14.931.987,00
56613	BB PREV RF TO XXI FI APORTES	17.211.133,55	485.565,19	609.122,34		609.122,34	17.334.690,70
56614	BB PREV RF REF DI PERFIL FIC FI - APORTE	7.376.041,43	1.046.063,94	262.907,51		262.907,51	8.685.012,88
56616	SIOPREDI FIRF LIQ EMP REF DI - APORTE	2.488.742,49	1.102.126,68	104.112,57		104.112,57	3.694.981,74
56617	CEF FIC BRASIL IDKA	3.549.960,21		58.245,16	19.845,98	38.399,18	3.588.359,39
56618	CEF FI BRASIL MATRIZ	2.716.456,98		96.355,49		96.355,49	2.812.812,47
57002	BB PREV RF IMA-B5+	393.824,62		1.896,25	19.592,65	-17.696,40	376.128,22
56999	BB PREVID IMA-B TP - APORTE	9.267.409,46	969.869,47	60.214,04	210.093,62	-149.879,58	10.087.399,35
57003	BB PREVID IMA-B5+ APORTE	1.457.643,10		7.018,49	72.517,30	-65.498,81	1.392.144,29
57000	CEF FI BRASIL IMA-B5+ TP RF LP	8.240.019,62		40.383,45	401.921,18	-361.537,73	7.878.481,89



57004	BB PREVID RF IRF-M - APORTE	1.211.456,33		19.479,55	6.837,94	12.641,61	1.224.097,94
57005	BB AÇÕES DIVID MIDCAPS - APORTE	1.407.776,04		52.684,73	111.793,72	-59.108,99	1.348.667,05
57076	BB PREV RF IMA-BS		394.212,39	3.475,84	890,70	2.585,14	396.797,53
56998	BB PREV VERTICE 2024	2.790.316,71	80.099,78	99.650,09		99.650,09	2.809.867,02
	<b>SUB TOTAL</b>	<b>147.899.952,12</b>	<b>15.040.182,44</b>	<b>3.974.271,34</b>	<b>-1.147.832,66</b>	<b>-2.826.438,68</b>	<b>156.505.126,38</b>
56589	FP2 FIP	1.429.353,92			451,08	-451,08	1.428.902,84
56582	RECUPERAÇÃO BRASIL	21.753,64			2.498,60	-2.498,60	19.255,04
56584	4 UM SMALL CAPS	715.868,36		44.563,74	111.901,71	-67.337,97	548.530,39
	<b>SUB TOTAL2</b>	<b>2.166.975,92</b>	<b>0,00</b>	<b>44.563,74</b>	<b>114.851,39</b>	<b>-70.287,65</b>	<b>2.096.688,27</b>
	<b>TOTAL INVESTIMENTOS C SALDO</b>	<b>150.066.928,04</b>	<b>15.040.182,44</b>	<b>4.018.835,08</b>	<b>1.262.684,05</b>	<b>2.756.151,03</b>	<b>158.601.814,65</b>
56590	FUNDO CONQUEST	-324.262,89			1.715,25	-1.715,25	-325.978,14
	<b>TOTAIS (-) PROVISIONAMENTOS</b>	<b>149.742.665,15</b>	<b>10.409.459,01</b> <b>4.630.723,43</b>	<b>4.018.835,08</b>	<b>1.264.399,30</b>	<b>2.754.435,78</b>	<b>158.275.836,51</b>
	DISPONIBILIDADES						<b>305.601,67</b>
	BOLETIM FINANCEIRO						<b>158.907.416,32</b>
	SALDO LIQUIDO (-CONQUEST)						<b>158.581.438,18</b>

**tem 3** – O Diretor Financeiro apresentou em seguida 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:

Enquadramento Resolução CMN 4963/2021	PERCENTUAL	VALOR
Artigo 7º I, alínea "b"	82,52%	130.610.904,10
Artigo 7º III, alínea "a"	11,66%	18.455.052,64
Art. 8º I	2,64%	4.172.504,53
Artigo 9º III	0,37%	586.340,51
Artigo 10 I	2,12%	3.348.110,03
Artigo 10º II	0,70%	1.102.924,70
<b>TOTAL</b>	<b>100,00%</b>	<b>158.275.836,51</b>

Apresentou também os extratos contábeis (livro razão) 6211, 3909 e 3910, que representam respectivamente as valorizações e desvalorizações dos investimentos no mês de abril de 2024, que apresentaram os seguintes montantes: Valorizações de R\$ **4.018.835,08** (quatro milhões dezoito mil oitocentos e trinta e cinco reais e oito centavos) e, desvalorizações no montante de R\$ 1.264.399,30 (um milhão duzentos e sessenta e quatro mil trezentos e noventa e nove reais e trinta centavos); **Item 4** - Em seguida, o Diretor Financeiro informou os saldos existentes em conta corrente na data de 22 de maio 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	525.390,39
CEF 0799	110-9	32.066,38
SANTANDER 0299	45000326-0	119.524,17
SANTANDER 0299	45000448-1	35.730,81





Ato continuo o presidente pediu para que os componentes do Comitê de Investimentos fizessem comentário que julgassem pertinente, e se manifestassem quanto a eventual movimentação na atual carteira de investimentos: Em continuidade, balizado no que ficou bastante claro quanto a conjuntura global que se mostra mais complexa, com destaque para a postergação na expectativa do início do corte de juros nos EUA por parte do FED, também no Brasil cujo cenário fiscal é desafiador e, adicionalmente, que a economia local está mais forte podendo afetar desfavoravelmente a inflação projetada, considerando ainda as análises do mercado quando do estabelecimento da nova taxa SELIC em 10,5%, bem como as considerações elencadas na Carta Santander, o presidente reiterou que no seu entender, as novas aplicações devam ser feitas em fundos DI como forma de se preservar o patrimônio do Instituto sem oscilações de grande impacto que possam ocorrer, até pelo fato da catástrofe climática que ocorreu no Rio Grande do Sul e que certamente refletirá no perfil da inflação brasileira, mesmo que momentaneamente. Em seguida o Diretor Financeiro falou que foram aplicados R\$ 1.700.000,00 (um milhão e setecentos mil reais) que estavam disponíveis na Conta Corrente 45000326-0 do Banco Santander, no **FUNDO SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RF REF DI, CNPJ Nº 02.224.354/0001-45** e R\$ 150.000,00 (cento e cinquenta mil reais) que estavam disponíveis na conta 45000448-1 do Banco Santander, no **FUNDO SANTANDER RF IMA-B PREMIUM FI EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS LP, CNPJ 14.504.578/0001-90**, no dia 17 de maio de 2024, em conformidade com o que fora decidido nas atas do Comitê de Investimento e do Conselho Administrativo, do mês de abril de 2024. Ao final solicitou a manifestação dos componentes do Comitê, que por unanimidade aprovaram novas aplicações em Fundos DI e sobras da Taxa de Administração em IMAB- uma vez que a reserva de Tx Administração não será utilizada a curto prazo, fazendo-se a seguinte movimentação: **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** a ser autorizada também pelo Conselho Administrativo por ser superior a alçada estabelecida qual seja R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais); **CAIXA ECONOMICA FEDERAL- conta nº 110-9** transferir o saldo existente para a conta **c/c 45000326-0 do BANCO SANTANDER; BANCO SANTANDER (ag. 0299 – c/c 45000326-0)**, utilizar o valor do saldo, transferência da CEF e outros ingressos, para o pagamento das 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 como também efetuar o pagamento da folha mensal de maio, podendo para tanto, se necessário, efetuar resgate do **FUNDO SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RF REF DI, CNPJ Nº 02.224.354/0001-45**. Após os pagamentos referidos, deverá ser reservado valor para eventuais despesas previdenciárias, sendo que sobras poderão ser aplicadas no **FUNDO SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RF REF DI, CNPJ Nº 02.224.354/0001-45** até decisão em contrário; **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 Santafeprev do mês de maio de 2024 podendo aplicar eventual sobra 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; **Item 5 – Outros Assuntos: 5.1 – Composição do Conselho Fiscal** – O presidente informou que o Conselho Fiscal do Santafeprev sofreu alteração tendo em vista a exoneração da servidora Fernanda Pereira de Brito, tendo sido nomeada para compor o Conselho Fiscal, a servidora Andressa Evangelista de Alencar Rezendes; **5.2 –**

## Copom reduz Selic para 10,50%; decisão divide diretores do Banco Central

É a primeira vez desde agosto que o Copom não sinaliza o que pretende fazer na reunião seguinte

Por Thais Barcellos — Brasília

09/05/2024 07h52 Atualizado há uma hora



Banco Central: Comitê de Política Monetária (Copom) reduziu a taxa Selic em 0,5% ponto percentual — Foto: Rafa Neddermeyer/Agência Brasil

Diante de crescentes incertezas em relação à inflação e às finanças públicas, o Banco Central (BC) optou por moderar o ritmo de redução da taxa de juros nesta quarta-feira (dia 8), com uma votação de 5 a 4. O Comitê de Política Monetária (Copom) do BC diminuiu a taxa Selic — os juros básicos da economia — em 0,25 ponto percentual, de 10,75% para 10,50% ao ano.

O novo nível da Selic é o mais baixo desde dezembro de 2021 (9,25%). A opção pelo corte de 0,25 pp ocorre após seis reduções consecutivas de 0,50 pp desde o início do ciclo de alívio da Selic, em agosto do ano passado.

A decisão não foi unânime entre os nove membros do comitê, colocando em lados opostos os diretores indicados pelo presidente Luiz Inácio Lula da Silva (Gabriel Galípolo, Paulo Picchetti, Ailton Aquino e Rodrigo Teixeira) e os componentes que estavam na gestão Jair Bolsonaro, incluindo o presidente do BC, Roberto Campos Neto. Campos Neto vota por último e desempatou o jogo a favor de uma queda mais modesta da Selic.

Além de pisar no freio, o comitê também não deu nenhuma indicação sobre o futuro da taxa básica de juros. Essa é a primeira vez desde agosto, quando começou o ciclo de queda, que o BC não sinaliza o que pretende fazer na reunião seguinte.

### Comunicado da decisão

No comunicado da decisão, o Copom citou que "o cenário global incerto e o cenário doméstico marcado por resiliência na atividade e expectativas desancoradas demandam maior cautela".

Apesar de contrariar a indicação dada pelo Copom na reunião anterior, em março, de mais uma queda da Selic de 0,50 ponto porcentual, a redução mais modesta já era esperada pela maior parte do mercado financeiro desde meados de abril.

De um total de 94 bancos e gestoras consultadas pelo Valor Data, 60 projetavam um corte de 0,25 ponto percentual nesta reunião, enquanto o resto estimava uma redução de 0,50, conforme sinalizado previamente pelo BC em março.

Em meados de abril, em evento do FMI, o presidente do BC, Roberto Campos Neto, reagiu a notícias negativas sobre a situação fiscal no Brasil e à inflação dos Estados Unidos, que levaram a um salto no dólar, e indicou que o BC deveria optar por uma marcha mais lenta se não houvesse diminuição da incerteza.

Caso houvesse alívio, Campos Neto havia apontado que o comitê poderia seguir o plano traçado de ao menos mais um recuo de 0,50 ponto.

Handwritten signatures and initials are visible in the bottom right corner of the page, including a large signature that appears to be 'G. L.' and several other initials.

A declaração ocorreu na semana em que o governo brasileiro alterou as metas fiscais de 2025 em diante, prevendo alvos menos ambiciosos, o que segundo Campos Neto aumentou o cenário de incerteza sobre o controle fiscal no Brasil. Desde lá, porém, o mercado acalmou, o dólar recuou e novos dados de inflação local foram mais favoráveis, o que mantinha a redução de 0,50 ponto em jogo.

### **Expectativa de inflação**

Por outro lado, desde o Copom de março, houve aumento nas expectativas de inflação para 2025, ano em que o BC está focado para trazer a inflação para a meta. No Boletim Focus, a projeção para o IPCA — índice oficial de inflação — passou de 3,52% para 3,64%, contra o centro da meta de 3,0%.

Além disso, os dados de mercado de trabalho continuaram fortes, mantendo o receio sobre os impactos nos preços de serviços, outra preocupação da instituição. A inflação este ano ainda deve sofrer com as consequências provocadas pelas enchentes no Rio Grande do Sul.

As projeções oficiais de inflação do BC subiram desde março. Para este ano, houve um salto de 3,5% para 3,8%, enquanto, para 2025, o aumento foi de 3,2% para 3,3%. Em relação à atividade econômica, o Copom avaliou que os dados estão mais dinâmicos do que o esperado, o que, na prática, pode gerar mais pressão inflacionária.

### **Cenário no exterior**

No exterior, o BC considerou que o cenário está mais adverso em função da incerteza com a política monetária nos EUA e com a velocidade da queda da inflação no mundo.

"Os bancos centrais das principais economias permanecem determinados em promover a convergência das taxas de inflação para suas metas em um ambiente marcado por pressões nos mercados de trabalho. O Comitê avalia que o cenário segue exigindo cautela por parte de países emergentes."

No comunicado de hoje, o BC ainda disse que acompanhou com "atenção" os eventos recentes da política fiscal e os impactos sobre a política monetária. E fez um alerta: "O Comitê reafirma que uma política fiscal crível e comprometida com a sustentabilidade da dívida contribui para a ancoragem das expectativas de inflação e para a redução dos prêmios de risco dos ativos financeiros, consequentemente impactando a política monetária."

### **Lula x Bolsonaro**

A divisão entre os membros do comitê também já era esperada, uma vez que o diretor de Política Monetária, Gabriel Galipolo, já havia defendido que o Copom não deveria se "emocionar muito" com flutuações de curto prazo do mercado financeiro. Galipolo foi um dos primeiros diretores a ser indicado por Lula e é o mais cotado para assumir o cargo de Campos Neto, cujo mandato termina no fim deste ano.

Com o freio na queda de juros, o BC abre novo flanco no embate com o Palácio do Planalto, que tem feito críticas abertas à gestão de Campos Neto desde o início do terceiro mandato. No Ministério da Fazenda, a avaliação é de que havia espaço para uma queda mais forte, já que o cenário melhorou desde meados de abril. Mas a queda de 0,25 ponto já estava na conta, uma vez que Campos Neto não "voltou" atrás em suas declarações.

No comunicado de hoje, o BC também deu "especial ênfase" ao compromisso com a meta de inflação: "O Comitê também reforça, com especial ênfase, que a extensão e a adequação de ajustes futuros na taxa de juros serão ditadas pelo firme compromisso de convergência da inflação à meta".

A economista-chefe do Banco Inter, Rafaela Vitoria, avalia que o comunicado do Copom não deu muitos detalhes no comunicado do que mudou ante a reunião anterior para resolver contrariar a indicação de corte de 0,50pp e pisar no freio. Segundo ela, o Copom se limitou a alegar mais incerteza nos cenários local e global.

Em relação aos próximos passos, a economista acredita que há espaço para novos cortes, agora em ritmo menor, embora o BC não tenha dado pistas sobre isso. "O comunicado também foi mais 'hawkish' por retirar a indicação dos próximos passos, que estariam dependentes do cenário de convergência da inflação para meta", disse, em relatório.

Mesmo com o corte menor de juros, o que, na prática, segura a inflação, ficou a impressão entre os economistas que o efeito será inverso sobre as expectativas inflacionárias, com aumento à frente. Isso porque o racha na decisão aumenta temores de que o BC pode ser menos comprometido com o controle da inflação quando os indicados por Lula forem maioria. Todos os emissários do presidente votaram hoje por um corte mais forte, de 0,50 ponto percentual.

O economista-chefe da Novus Capital, Tomás Goulart, concorda e avalia que o aumento das expectativas de inflação pode forçar os membros considerados "mais duros" do comitê a ser ainda mais austeros com os juros daqui para frente.

Handwritten notes and signatures in the bottom right corner of the page, including a large 'X' and several illegible scribbles.



— Se a piora das expectativas de inflação levou o BC a reduzir o ritmo de corte, uma nova rodada de deterioração pode fazer com que esses mesmos diretores votem por deixar a Selic parada em 10,5%.

Goulart acredita, no entanto, que ao menos mais um corte de juros de 0,25 ponto percentual é factível, a depender da evolução do cenário internacional. Por ora, o economista projeta mais duas quedas de 0,25pp, com a Selic terminando o ano em 10,00%. Para ele, é necessário ter mais informações sobre como pensam os diretores que queria uma redução mais forte nesta quarta.

**Veja como votou cada diretor no Copom desta quarta-feira:**

- Roberto Campos Neto, Presidente: 0,25pp, para 10,50%
- Ailton de Aquino, Diretor de Fiscalização: 0,50pp, para 10,25%
- Carolina Barros, Diretora de Relacionamento, Cidadania e Supervisão de Conduta: 0,25pp, para 10,50%
- Diogo Guillen, Diretor de Política Econômica: 0,25pp, para 10,50%
- Gabriel Galipolo, Diretor de Política Monetária: 0,50pp, para 10,25%
- Otavio Damaso, Diretor de Regulação: 0,25pp, para 10,50%
- Paulo Pichetti, Diretor de Assuntos Internacionais e de Gestão de Riscos Corporativos: 0,50pp, para 10,25%
- Renato Dias de Brito Gomes, Diretor de Organização do Sistema Financeiro e Resolução: 0,25pp, para 10,50%
- Rodrigo Alves Teixeira, Diretor de Administração: 0,50pp, para 10,25%



# Carta Mensal

Maio 2024



 **Santander**  
Asset Management

Onde evolução  
e tradição se encontram

# 1

## Em resumo Cenário Macro

Global e Local



Prosegue o debate sobre o **início do ciclo de redução dos juros** americanos



Dados mostrando **atividade sólida e desinflação gradual** nos EUA



Informações recentes apontam na direção de uma **trajetória mais conservadora para a taxa Selic**



Mercado precificando uma **redução no ritmo de corte da Selic para 0,25% já na reunião de maio**, apesar do aumento da incerteza

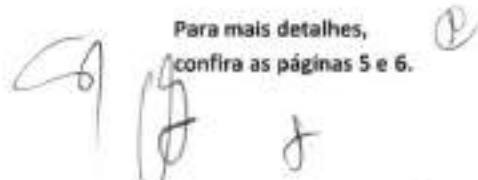


### Estamos monitorando

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 abril, os mercados globais reagiram a dados mais resilientes de inflação e atividade nos EUA. Os juros futuros apresentaram alta, os índices de ações tiveram desempenho negativo e o dólar se valorizou frente às demais moedas.

No Brasil, os ativos acompanharam o movimento dos mercados internacionais, sendo também afetados pelas incertezas em relação à condução da política econômica local.

As curvas de juros locais apresentaram alta, o Ibovespa encerrou o mês em território negativo e o Real perdeu valor frente ao dólar.

## O que achávamos?

Renda Fixa

Seguíamos com visão neutra para a renda fixa local. No cenário internacional, o banco central dos EUA continuava com postura cautelosa em relação ao início do processo de afrouxamento monetário. Localmente, os dados recentes de inflação tinham vindo mais fortes, trazendo maior incerteza sobre a velocidade de corte dos juros ao longo do ano. No curto prazo, não víamos gatilhos para uma queda mais expressiva da curva de juros.

Bolsa

Para a Bolsa local, seguíamos com visão neutra. Por um lado, os preços pareciam atrativos quando comparados aos patamares históricos e a expectativa de lucro das empresas oferecia suporte para uma eventual alta do Ibovespa. Por outro lado, a incerteza sobre o ritmo e a magnitude de corte dos juros globais seguiam impactando negativamente os ativos de risco. Não enxergávamos gatilhos para uma valorização mais relevante da Bolsa local no curto prazo.

Câmbio

Mantínhamos visão neutra com viés positivo para o mercado de câmbio. Apesar da redução do diferencial de juros entre Brasil e EUA, considerávamos que a redução dos juros globais a partir de meados do ano deveria alimentar uma melhora no apetite a risco dos investidores, contribuindo para uma ligeira valorização do Real frente ao dólar.

## O que fizemos?

Em abril, mantivemos a alocação em ativos atrelados à inflação e aproveitamos a alta dos juros futuros ao longo do mês para aumentar as posições prefixadas curtas.

No mês, seguimos com posicionamento neutro tanto na Bolsa local como nas Bolsas globais. Com relação à seleção de ativos, mantivemos alocação maior em empresas locais com viés de qualidade e menor exposição nos setores de commodities e de consumo.

Continuamos com baixa utilização de risco, com posições táticas na porta comprada no Real contra o dólar.

## Qual foi o resultado?

**Negativo.** A alta dos juros impactou o retorno no mês, ainda que a menor utilização de risco tenha mitigado os efeitos desse movimento.

**Negativo.** O posicionamento neutro na Bolsa local e internacional se mostrou apropriado, mas nossa menor alocação relativa nos setores de commodities impactou negativamente as carteiras.

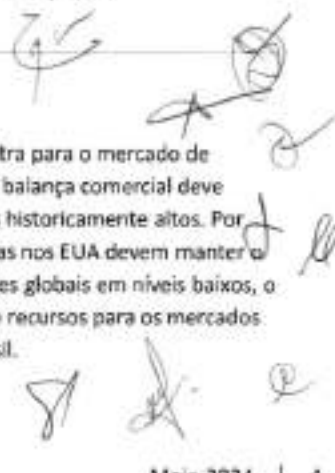
**Ligeiramente negativo.** O fortalecimento global do dólar no mês impactou nossas posições compradas na moeda local. No entanto, ao longo do mês encerramos as posições táticas compradas em Real.

# 2

## Em perspectiva

Nossa visão para os principais mercados

Classe	Posição anterior	Posição atual	Racional	
Renda Fixa	Juros Real e Nominal			Adotamos viés positivo em torno da nossa visão neutra para a renda fixa local. Apesar dos dados de inflação mais benignos nas últimas leituras, a alta dos juros globais e as incertezas sobre a condução da política fiscal continuaram pressionando os juros locais, o que levou o prêmio das curvas de juros para patamares atrativos.
	Crédito Privado			Para o crédito privado, permanece a visão neutra com viés positivo. Seguimos observando o movimento de queda dos spreads de crédito, porém num ritmo mais modesto do que nos meses anteriores. Os spreads estão se aproximando de patamares mais justos, que devem nos levar a uma postura mais cautelosa ao longo dos próximos meses.
Bolsa	Brasil			Para a Bolsa local, continuamos com visão neutra. Por um lado, os preços da Bolsa parecem atrativos quando comparados aos patamares históricos e a expectativa de lucro das empresas oferece suporte para uma eventual alta do Ibovespa. Por outro lado, a incerteza sobre o ritmo e a magnitude de corte dos juros globais segue impactando negativamente ativos de risco. Não enxergamos gatilhos para uma valorização mais expressiva da Bolsa local no curto prazo.
Câmbio	Real			No mês, adotamos visão neutra para o mercado de câmbio. Pelo lado positivo, a balança comercial deve encerrar 2024 em patamares historicamente altos. Por outro lado, taxas de juros altas nos EUA devem manter o apetite a risco dos investidores globais em níveis baixos, o que deve impactar o fluxo de recursos para os mercados emergentes, incluindo o Brasil.



# 3

## Economia internacional

Prossegue o debate sobre o início do ciclo de redução dos juros nos EUA

Nos últimos meses, houve um **aumento considerável do desconforto em torno da conjuntura global, particularmente em relação à economia americana**. Ainda que as premissas centrais do nosso cenário permaneçam, a tendência recente da inflação e da atividade nos EUA sugerem uma reavaliação sobre o momento em que o banco central americano (Fed) iniciará a redução dos juros.



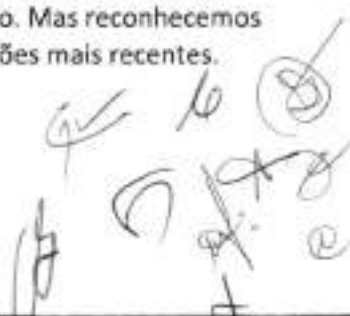
O comportamento da atividade segue **similar ao observado nos últimos trimestres, numa tendência sólida e acima das expectativas**. O mercado de trabalho continua aquecido, com desemprego baixo e crescimento relevante dos salários. Apesar disso, ainda esperamos moderação à frente, considerando os efeitos da política monetária mais restritiva.



Já o processo de desinflação **mostra-se mais gradual que o esperado, inclusive com o núcleo da inflação de serviços passando por aceleração recentemente**. O contexto se torna mais desafiador quando consideramos a economia aquecida e seu potencial efeito sobre a inflação. Nossa premissa continua sendo de desaceleração da inflação nos próximos meses, mas antecipamos um risco maior de que esse processo seja mais lento.



Tendo em conta nossa expectativa de moderação da atividade e continuidade do processo de desinflação, **esperamos que o Fed iniciará o ciclo de redução dos juros americanos no segundo semestre**, em torno do mês de setembro. Mas reconhecemos que esse início pode demorar um pouco mais, à luz das informações mais recentes.





# 4

## Economia brasileira

Informações recentes apontam na direção de uma trajetória mais conservadora para a taxa Selic

Desde março houve um **aumento da incerteza em torno da trajetória da taxa Selic nos próximos meses, refletindo a combinação de diferentes fatores**. Primeiramente, a conjuntura global mostra-se mais complexa, com destaque para a postergação na expectativa de início do corte de juros por parte do Fed. Em paralelo, o cenário fiscal no Brasil prossegue desafiador.



Adicionalmente, a **economia local está mais forte que o previsto, o que dificulta a tarefa de desinflacionar a economia**, podendo inclusive afetar desfavoravelmente a inflação projetada. Por outro lado, a inflação corrente ainda caminha numa direção de desaceleração, ainda que gradual e não homogênea.



Nesse contexto, após um discurso já mais conservador após sua reunião de março, o **Banco Central, através de comunicações recentes, adotou um tom ainda mais cauteloso**. Isso levou o mercado de juros futuros a precificar uma elevada probabilidade de redução no ritmo de corte da taxa Selic para 0,25% já na reunião de maio (ao contrário do corte de 0,5% sinalizado anteriormente), além de uma nova rodada de revisões altistas nas projeções de Selic para o final do ano.



Considerando o impacto de todas essas variáveis, **revisamos para cima a nossa projeção para a Selic no final do ano, de 9,0% para 9,5%**.



# 5

## Mercado

### RENDA FIXA

Globalmente, os juros futuros subiram no mês, com dados de atividade e inflação nos EUA mais fortes do que o esperado, o que demanda cautela na condução da política monetária por parte do banco central dos EUA ("Fed").



A expectativa de juros mais altos por mais tempo nos EUA e o aumento da incerteza sobre a condução da política econômica local resultou em alta das curvas de juros no Brasil.



Abril foi mais um mês positivo para o mercado de crédito privado, com a continuidade do movimento de queda dos spreads, porém num ritmo mais modesto que o dos últimos meses.



Prospectivamente, adotamos visão neutra com viés positivo para o mercado de renda fixa local, refletindo o aumento dos prêmios na curva de juros. Por outro lado, o Fed segue com uma postura cautelosa em relação ao início do processo de corte de juros e, localmente, observamos maior incerteza sobre a magnitude e a velocidade dos cortes de juros neste ano.

#### JUROS NOMINAIS

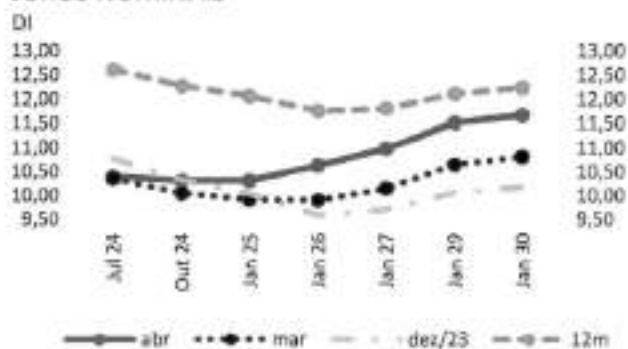


Figura 1: Juros Nominais (DI)

Fonte: Bloomberg Elaboração: SAM

#### JUROS REAIS (NTN-B)

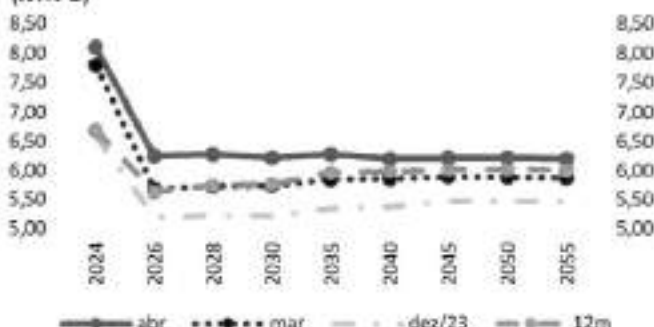


Figura 2: Juros Reais (NTN-B)

Fonte: Bloomberg Elaboração: SAM

#### INDICADORES ANBIMA

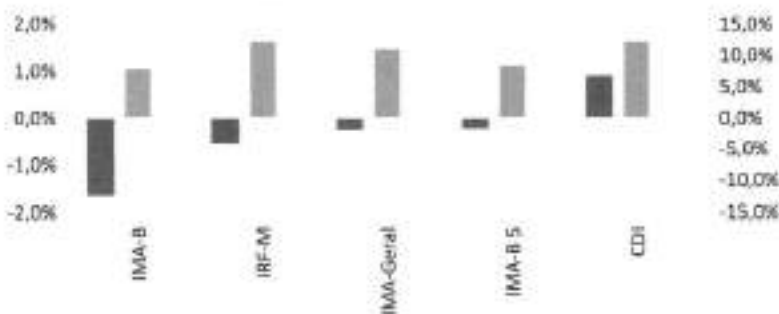


Figura 3: Indicadores Anbima

Fonte: Bloomberg Elaboração: SAM

RENDA VARIÁVEL

Os índices de ações globais encerraram o mês com retornos negativos, como consequência da alta dos juros futuros globais.



Localmente, o Ibovespa acompanhou a trajetória negativa das Bolsas globais e encerrou abril com desempenho negativo, refletindo o aumento da incerteza sobre os cortes de juros globais e locais.



Do ponto de vista setorial, as empresas de petróleo e mineração contribuíram positivamente, enquanto os setores financeiro e de energia elétrica tiveram impacto negativo sobre o Ibovespa no mês.



Permanecemos com visão neutra para as Bolsas global e local. Apesar de projeção de lucros positivos e da resiliência da economia nos EUA, o Fed deve manter a cautela com o início de corte de juros. Do lado local, a precificação do Ibovespa segue atrativa em comparação com a sua média histórica, mas a piora da aversão a risco e as incertezas sobre a política econômica local reduzem o potencial de fluxo mais relevante para as Bolsa brasileira.

Permanecemos com visão neutra para as Bolsas global e local. Apesar de projeção de lucros positivos e da resiliência da economia nos EUA, o Fed deve manter a cautela com o início de corte de juros. Do lado local, a precificação do Ibovespa segue atrativa em comparação com a sua média histórica, mas a piora da aversão a risco e as incertezas sobre a política econômica local reduzem o potencial de fluxo mais relevante para as Bolsa brasileira.

IBOVESPA E ÍNDICES SETORIAIS

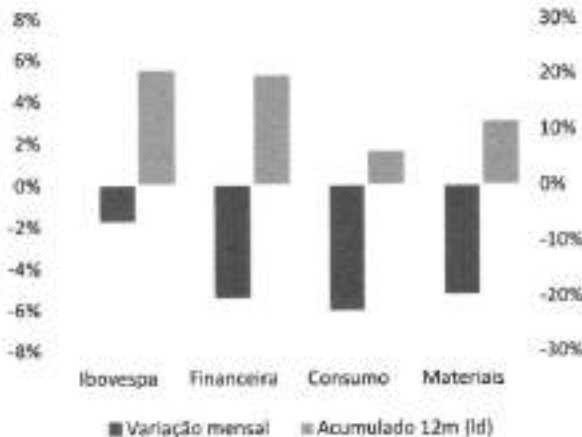


Figura 4: Ibovespa  
Fonte: Bloomberg Elaboração: SAM

IBOVESPA

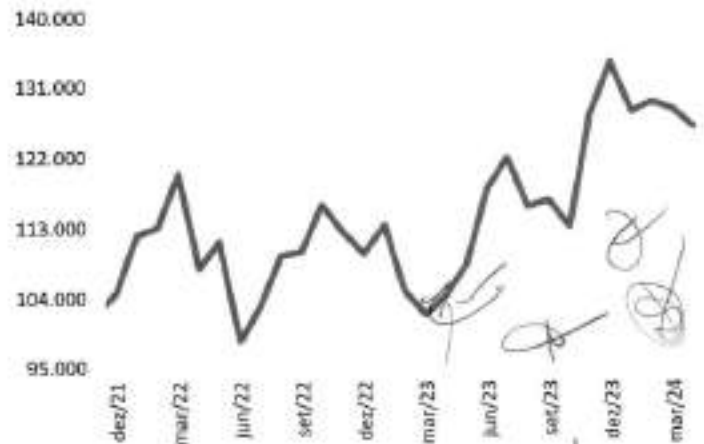


Figura 5: Ibovespa  
Fonte: Bloomberg Elaboração: SAM



# 6

## Indicadores financeiros



### BOLSA DE VALORES

	Valor	mês %	12m %	ano
Ibovespa	125.924	-1,70%	20,58%	-6,16%
S&P500	5.036	-4,16%	20,78%	5,57%
DAX	17.932	-3,03%	12,62%	7,05%
FTSE	8.144	2,41%	3,48%	5,31%
Nikkei	38.406	-4,86%	33,09%	14,77%



### OUTROS VALORES

#### Moedas

Dólar à vista B3	5,19	3,58%	3,98%	6,76%
BRL/USD	5,19	3,58%	4,12%	6,92%
BRL/EUR	5,54	2,40%	0,81%	3,41%
USD/EUR	1,07	-1,15%	-3,20%	-3,38%
YEN/USD	157,80	4,26%	15,77%	11,88%
DXY	46,16	-0,77%	-8,87%	-4,12%

#### Juros brasileiros

Futuro de DI Jan/24	10,31	0,40	-1,75	0,29
Futuro de DI Jan/25	10,99	0,84	-0,83	1,28
Futuro de DI Jan/29	11,52	0,87	-0,60	1,45

#### Índices de Renda Fixa

IMA-B	9.764,25	-1,61%	7,83%	-1,44%
IMA-B5	9.142,72	-0,20%	8,42%	1,85%
IRF-M	18.148,42	-0,52%	12,20%	1,14%
IRFM-1	15.669,65	0,58%	11,97%	3,05%
CDI		0,89%	12,33%	3,54%



### COMMODITIES

Petróleo	81,93	-1,49%	6,71%	14,35%
Ouro	2.307,00	4,18%	15,37%	11,00%

Fonte: Bloomberg Elaboração: SAM | Abril 2024

# 7

## 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	8.1	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	4.4	3.6	3.5
Taxa de juro nominal, final do ano (Selic)	4.50	2.00	9.25	13.75	11.75	9.50	8.50



### TAXA DE CÂMBIO E CONTAS EXTERNAS

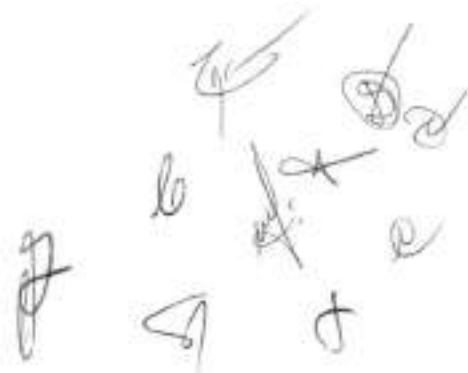
	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Taxa de câmbio média (R\$/US\$)	4.1	5.1	5.4	5.2	5.0	5.0	5.0
Saldo em conta corrente (% do PIB)	-3.8	-1.9	-2.8	-2.9	-1.1	-1.4	-1.9



### 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	75.2	76.9	79.8

Fonte: IBGE, BCB. Elaboração: SAM | Abril 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](mailto:asset.atendimento@santanderam.com)

[www.santanderassetmanagement.com.br](http://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 702 3535** (demais localidades), **0800 723 5007** (pessoas com deficiência auditiva ou de fala). Atendimento digital 24h, 7 dias por semana. **SAC: 0800 762 7777**; para pessoas com deficiência auditiva ou de fala: 0800 771 0401. Atendimento 24h por dia, todos os dias. **Ouvidoria** – Se não ficar satisfeito com a solução apresentada: **0800 726 0322**; para pessoas com deficiência auditiva ou de fala: 0800 771 0301. Das 9h às 18h, de segunda-feira a sexta-feira, exceto feriados.

Ficou Interessado? Consulte em: <https://www.santanderassetmanagement.com.br/conteudos/carta-mensal>. Este material foi preparado pela Santander Brasil Gestão de Recursos LTDA e tem como fonte, IBGE, BCB, MDIC e Bloomberg. Trata-se de conteúdo jornalístico e não deve ser considerado um relatório de análise para os fins da Resolução CVM nº 20/2021 material publicitário ou de material de divulgação. Este material tem como objetivo único fornecer informações macroeconômicas e análises políticas, e não constitui e nem deve ser interpretado como sendo oferta ou solicitação de oferta de compra/venda de qualquer ativo financeiro, ou de participação em uma determinada estratégia de negócios, em qualquer jurisdição. As informações contidas neste material foram consideradas razoáveis na data em que ele foi divulgado e foram obtidas de fontes públicas consideradas confiáveis. A Santander Brasil Gestão de Recursos LTDA não dá nenhuma segurança ou garantia, seja de forma expressa ou implícita, sobre a integridade, confiabilidade ou exatidão dessas informações. Este material também não tem a intenção de ser uma relação completa ou resumida dos mercados ou desdobramentos nele abordados. A Santander Brasil Gestão de Recursos LTDA não tem obrigação de atualizar, modificar ou alterar este material e de informar o leitor. Por fim, este material é destinado à circulação exclusiva para a rede de relacionamento da Santander Brasil Gestão de Recursos LTDA e fica proibida a sua reprodução ou redistribuição para qualquer pessoa sem o prévio consentimento expresso da Santander Brasil Gestão de Recursos LTDA. A Santander Brasil Gestão de Recursos LTDA não se responsabiliza por decisões de investimentos que venham a ser tomadas com base nas informações divulgadas e se exime de qualquer responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que venham a decorrer da utilização deste material ou seu conteúdo.



**LD B**  
E M P R E S S A S

**SANTA FÉ DO SUL**

ABRIL 2024



*Handwritten scribbles and marks in the top right corner.*

*Handwritten scribbles and marks in the bottom right corner.*





Prezados Senhores,

Este documento tem por objetivo apresentar as principais características e informações referente a sua carteira de investimentos, na intenção de ajudá-lo na tomada de decisão e acompanhamento da mesma.

As informações contidas neste documento se destinam somente à orientação de caráter geral e fornecimento de informações sobre o tema de interesse. Nossos estudos são baseados em informações disponíveis ao público, consideradas confiáveis na data de publicação. Dado que as opiniões nascem de julgamentos e estimativas, estão sujeitas a mudanças. Nossos relatórios não representam oferta de negociação de valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros.

Informações adicionais sobre quaisquer empresas, valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros podem ser obtidas mediante solicitação.

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o dia 30.04.2024.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela LDB CONSULTORIA FINANCEIRA.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários e muito obrigado.  
Equipe LDB Empresas,



**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Posição de Ativos e Enquadramento**

RENDA FIXA

94,18%

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

Volatild. a.a. (%)	Rentabilidade (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
	Dia Mes Ano				
0,07	0,04 0,89 3,55	3.694.981,74	2,33	2.668.019.225,76	0,14
0,86	0,03 0,80 3,63	2.809.887,02	1,78	2.887.006.969,37	0,10
2,64	-0,37 -0,55 1,08	3.598.359,39	2,27	295.987.810,51	1,21
0,90	-0,14 0,28 2,70	14.931.987,00	9,43	6.756.075.412,20	0,22
2,29	-0,34 -0,56 1,04	1.224.097,94	0,77	4.126.258.083,34	0,03
0,85	0,03 0,79 3,60	11.451.888,69	7,24	3.916.733.878,71	0,29
3,91	-0,62 -1,63 -1,53	10.087.399,35	6,37	5.056.024.851,42	0,20
3,89	-0,62 -1,64 -1,51	3.407.162,24	2,16	4.738.343.434,12	0,07
1,73	-0,25 -0,22 1,38	817.684,20	0,52	639.878.036,67	0,13
1,74	-0,17 -0,22 1,78	9.941.711,05	6,28	7.735.992.731,60	0,13
1,69	-0,19 -0,26 1,78	8.580.921,86	5,43	5.742.524.332,62	0,15
6,09	-1,03 -2,03 -4,49	1.768.272,51	1,12	1.477.536.197,19	0,12
3,92	-0,62 -1,64 -1,53	1.934.785,05	1,22	537.026.369,86	0,36
5,99	-1,03 -2,91 -4,39	7.978.481,89	4,98	1.272.326.498,36	0,62
1,75	-0,17 -0,22 1,77	2.089.169,29	1,33	5.149.829.191,06	0,04
1,48	-0,06 -0,32 1,47	17.835.605,27	11,27	5.183.551.580,62	0,34
0,85	0,03 0,79 3,60	28.548.519,51	18,04	3.622.578.957,72	0,79
<b>1,48</b>	<b>-0,21 -0,21 1,57</b>	<b>130.610.904,10</b>	<b>82,52</b>		

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	Ano				
BB	BB	BB PREV RF REF DI LP PERFL FIC FI	0,07	0,04	0,88	3,55	12.155.451,20	7,68	16.797.040.223,44	0,07		
BRZ	INTRADER	FI RECUPERACAO BR RF LONGO PRAZO	10,38	-1,36	-3,67	-11,49	18.255,04	0,01	4.551.386,00	0,42		
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	0,12	0,04	0,83	3,55	2.812.812,47	1,78	5.682.499.214,74	0,05		
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	0,10	0,04	0,94	3,76	3.467.533,93	2,19	2.900.137.907,64	0,12		
<b>Sub-total Artigo 7º III, Alínea a</b>			<b>0,08</b>	<b>0,04</b>	<b>0,88</b>	<b>3,57</b>	<b>18.455.052,64</b>	<b>11,66</b>				
Artigo 7º V, Alínea a (FIDC Cola Sênior)												
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)			Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
GENIAL	GENIAL	FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN 2	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
<b>Sub-total Artigo 7º V, Alínea a</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>			
<b>Renda Fixa</b>			<b>1,33</b>	<b>-0,18</b>	<b>-0,08</b>	<b>1,80</b>	<b>149.065.956,74</b>	<b>94,18</b>				



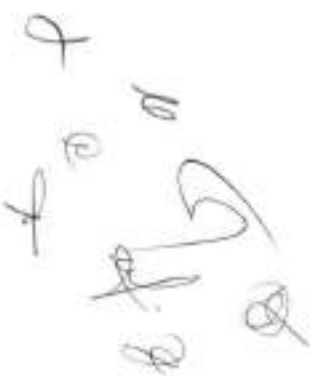

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

RENDA VARIÁVEL

2,64%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatild. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mes	Ano				
4UM	BEM	4UM SMALL CAPS FIA	19,00	-1,91	-7,39	-9,41	648.530,39	0,41	363.900.926,73	0,18
BB	BB	BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI	14,68	-1,49	-6,08	-4,20	1.348.667,05	0,85	693.903.194,65	0,19
BB	BB	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	11,58	-1,34	-3,89	6,47	2.175.307,09	1,37	1.348.712.605,01	0,16
		<b>Sub-total Artigo 8º I</b>	<b>11,21</b>	<b>-1,48</b>	<b>-5,06</b>	<b>0,14</b>	<b>4.172.504,53</b>	<b>2,64</b>		
		Renda Variável	11,21	-1,48	-5,06	0,14	4.172.504,53	2,64		



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

0,37%

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

Gestor	Admin.	Ativo	Rentabilidade (%)				Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
			Volatild. a.a. (%)	Dia	Mes	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I	14,13	0,14	0,90	15,90	586.340,51	0,37	2.311.782.090,34	0,03
		<b>Sub-total Artigo 9º III</b>	<b>14,13</b>	<b>0,14</b>	<b>0,90</b>	<b>15,90</b>	<b>586.340,51</b>	<b>0,37</b>		
		<b>Investimentos no Exterior</b>	<b>14,13</b>	<b>0,14</b>	<b>0,80</b>	<b>15,90</b>	<b>586.340,51</b>	<b>0,37</b>		




**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS**

2,81%

Artigo 10º I (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo	
			Volatilid. a.a. (%)	Dia	Mes					Ano
BB	BB	BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FIC FI	0,70	-0,19	-0,04	2,50	3.348.110,03	2,12	14.220.759.867,21	0,02
<b>Sub-total Artigo 10º I</b>			<b>0,70</b>	<b>-0,19</b>	<b>-0,04</b>	<b>2,50</b>	<b>3.348.110,03</b>	<b>2,12</b>		

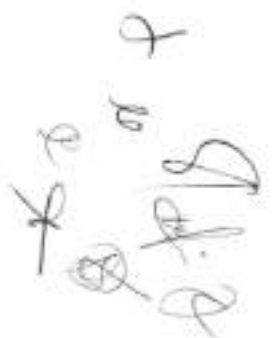
Artigo 10º II (Fundo de Participação)

Gestor	Admin.	Ativo	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo	
			Volatilid. a.a. (%)	Dia	Mes					Ano
LAD CAPITAL ROMA	LAD CAPITAL INDIGO	FP2 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES	0,17	-0,01	-0,01	-0,03	1.428.802,84	0,90	794.529.707,15	0,18
<b>Sub-total Artigo 10º II</b>			<b>0,25</b>	<b>-0,05</b>	<b>-0,05</b>	<b>-0,20</b>	<b>1.102.824,70</b>	<b>0,70</b>	<b>-77.905.652,15</b>	
<b>Investimentos Estruturados</b>			<b>0,54</b>	<b>-0,16</b>	<b>-0,04</b>	<b>1,82</b>	<b>4.451.034,73</b>	<b>2,81</b>		
<b>Total</b>			<b>1,41</b>	<b>-0,21</b>	<b>-0,21</b>	<b>1,81</b>	<b>158.275.836,61</b>	<b>100,00</b>		




**Enquadramento da Carteira**

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos				ALM	Limite Legal
				Mínimo	Objetivo	Máximo			
<b>Renda Fixa</b>									
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	130.610.904,10	82,52	0,00	76,00	100,00	0,00	100,00	
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	18.455.052,64	11,06	0,00	11,00	60,00	0,00	60,00	
Artigo 7º V, Alínea a	FIDC Cola Sênior	0,00	0,00	0,00	0,00	5,00	0,00	5,00	
	<b>Total Renda Fixa</b>	<b>149.065.956,74</b>	<b>94,18</b>					<b>100,00</b>	
<b>Renda Variável</b>									
Artigo 8º I	Fundos de Ações	4.172.504,53	2,64	0,00	8,00	30,00	0,00	30,00	
	<b>Total Renda Variável</b>	<b>4.172.504,53</b>	<b>2,64</b>					<b>30,00</b>	
<b>Investimentos no Exterior</b>									
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nivel I	586.340,51	0,37	0,00	0,30	10,00	0,00	10,00	
	<b>Total Investimentos no Exterior</b>	<b>586.340,51</b>	<b>0,37</b>					<b>10,00</b>	
<b>Investimentos Estruturados</b>									
Artigo 10º I	Fundos Multiempresados	3.348.110,03	2,12	0,00	4,20	10,00	0,00	10,00	
Artigo 10º II	Fundo de Participação	1.102.924,70	0,70	0,00	0,50	5,00	0,00	5,00	
	<b>Total Investimentos Estruturados</b>	<b>4.451.034,73</b>	<b>2,81</b>					<b>15,00</b>	
<b>Total</b>		<b>158.276.836,51</b>	<b>100,00</b>						

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	-0,21 -23,23	1,57 44,37	1,02 40,13	4,69 86,53	9,02 73,17	-269.858,97	1.975.769,25
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	0,88 98,36	3,57 101,11	2,57 100,96	5,51 101,57	12,61 102,00	156.268,42	613.099,40
Artigo 8º I Var. BOVESPA p.p.	-5,06 -3,96	0,14 6,29	1,36 2,80	17,05 6,75	22,64 2,06	-222.320,58	5.719,92
Artigo 9º III % do CDI	0,80 90,34	15,90 469,61	10,85 428,36	26,54 489,42	34,38 278,91	4.663,48	80.450,79
Artigo 10º I % do CDI	-0,04 -4,71	2,50 70,67	1,80 62,79	4,90 90,34	11,19 90,74	-1.401,50	81.562,75
Artigo 10º II % do CDI	-0,05 -5,28	-0,20 -5,54	-0,15 -5,87	-0,05 -1,01	-0,37 -3,03	-517,26	-2.166,33
<b>SANTA FÉ DO SUL (Total)</b>						<b>-333.166,41</b>	<b>2.754.435,78</b>

RESULTADO POR ATIVO

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	14.889.562,19	0,00	0,00	0,00	14.931.987,00	42.424,81	392.580,40
BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	10.254.809,73	0,00	0,00	0,00	10.087.399,35	-167.410,38	-149.879,58
BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI	2.103.891,31	0,00	0,00	0,00	2.099.169,29	-4.712,02	13.789,95
BB PREV RF IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI	1.821.621,72	0,00	0,00	0,00	1.768.272,51	-53.349,21	-83.195,21
BB PREV RF IRF M	1.230.935,88	0,00	0,00	0,00	1.224.097,94	-6.837,94	12.641,61
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI	6.613.253,39	0,00	0,00	0,00	8.590.921,88	-22.331,53	150.406,93
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	2.787.610,62	0,00	0,00	0,00	2.809.867,02	22.256,40	98.650,09
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	28.324.780,44	0,00	0,00	0,00	26.548.519,61	223.739,17	1.003.164,20
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF	11.362.149,52	0,00	0,00	0,00	11.451.898,69	89.750,17	402.460,17
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	9.963.687,85	0,00	0,00	0,00	9.941.711,05	-21.976,80	174.010,03
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	8.114.692,81	0,00	0,00	0,00	7.876.461,89	-236.210,92	-361.537,73
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3.463.823,64	0,00	0,00	0,00	3.407.162,24	-56.661,40	-62.259,25



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	819.510,76	0,00	0,00	0,00	817.884,20	-1.626,56	11.090,91
FI DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	17.892.972,66	0,00	0,00	0,00	17.835.605,27	-57.367,39	249.496,45
FI FI CAIXA BRASIL IDKA PRE 2A RENDA FIXA LONGO PRAZO	3.608.205,37	0,00	0,00	0,00	3.588.359,39	-19.845,98	38.399,19
SANTANDER RF IMA-B PREMIUM FIC FI LONGO PR	1.966.957,21	0,00	0,00	0,00	1.934.785,05	-32.172,16	-29.151,47
SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO DI	3.662.308,97	0,00	0,00	0,00	3.694.981,74	32.672,77	104.112,57
	130.880.763,07	0,00	0,00	0,00	130.610.904,10	-269.856,97	

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	11.011.210,43	1.046.063,94	0,00	0,00	12.155.451,20	98.176,83	361.979,43
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	2.789.758,47	0,00	0,00	0,00	2.812.812,47	23.054,00	96.355,49
FI RECUPERACAO BR RF LONGO PRAZO	19.988,56	0,00	0,00	0,00	19.255,04	-733,52	-2.498,90
SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	3.841.762,82	0,00	-410.000,00	0,00	3.467.533,83	35.771,11	137.263,08
	17.662.720,28	1.046.063,94	-410.000,00	0,00	18.455.052,84	156.268,42	

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN 2	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

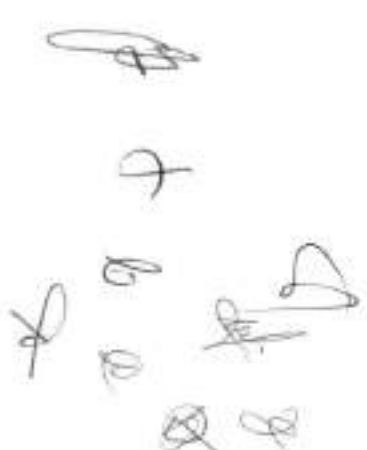
Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
4UM SMALL CAPS FIA	700.209,44	0,00	0,00	0,00	648.530,39	-51.679,05	-67.337,97
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	2.258.566,44	0,00	0,00	0,00	2.175.307,09	-83.259,35	132.166,88
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI	1.436.049,23	0,00	0,00	0,00	1.348.667,05	-87.382,18	-59.106,99
	4.394.825,11	0,00	0,00	0,00	4.172.504,53	-222.320,58	

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



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
Artigo 10º I (Fundos Multimercados)							
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	581.677,03	0,00	0,00	0,00	586.340,51	4.663,48	80.450,79
	581.677,03	0,00	0,00	0,00	596.340,51	4.663,48	
Artigo 10º II (Fundo de Participação)							
BB MULTIMERCADO LP JURIS E MOEDAS FIC FI	3.349.511,53	0,00	0,00	0,00	3.348.110,03	-1.401,50	81.562,75
	3.349.511,53	0,00	0,00	0,00	3.348.110,03	-1.401,50	
Ativo							
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES	-325.559,71	0,00	0,00	0,00	-325.978,14	-418,43	-1.715,25
FP2 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES	1.428.001,67	0,00	0,00	0,00	1.428.902,84	-89,83	-451,08
	1.103.441,96	0,00	0,00	0,00	1.102.924,70	-517,26	

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

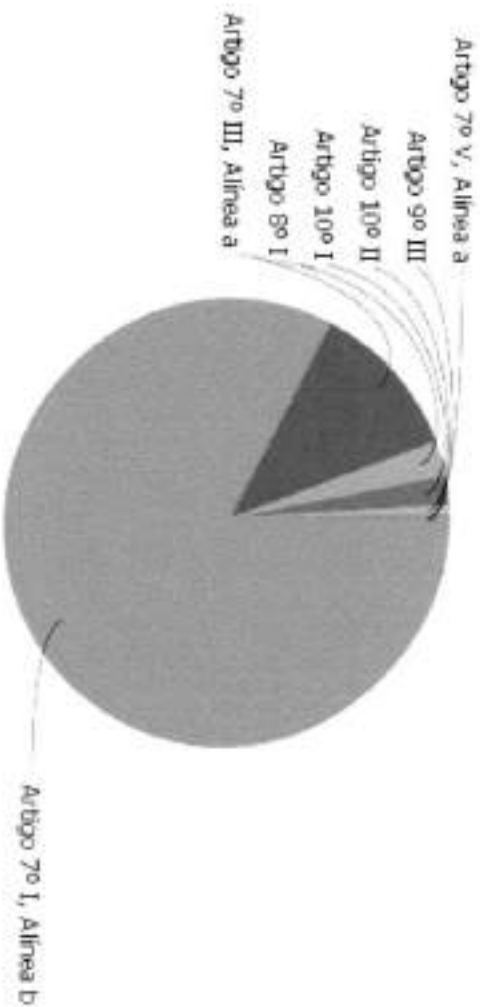
Período	Valor (R\$)	(%)	(%) Limite Mínimo P.L.	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	114.017.393,31	72,04	70,00	114.017.393,31	72,04	70,00
de 31 dias a 365 dias	44.239.180,16	27,95	30,00	158.256.581,47	99,99	100,00
acima de 365 dias	19.255,04	0,01	0,00	158.275.836,51	100,00	100,00




EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

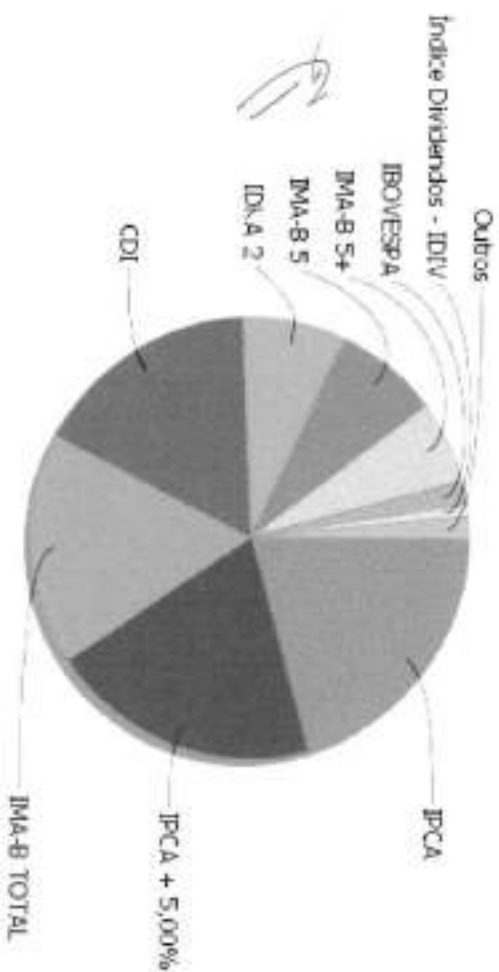
Data Extrato: 30/04/2024

Alocação por Artigo



- Artigo 7º I, Alínea b: 82,51%
- Artigo 7º III, Alínea a: 11,66%
- Artigo 8º I: 2,64%
- Artigo 10º I: 2,12%
- Artigo 10º II: 0,70%
- Artigo 9º III: 0,37%
- Artigo 7º V, Alínea a: 0,00%

Alocação Por Estratégia



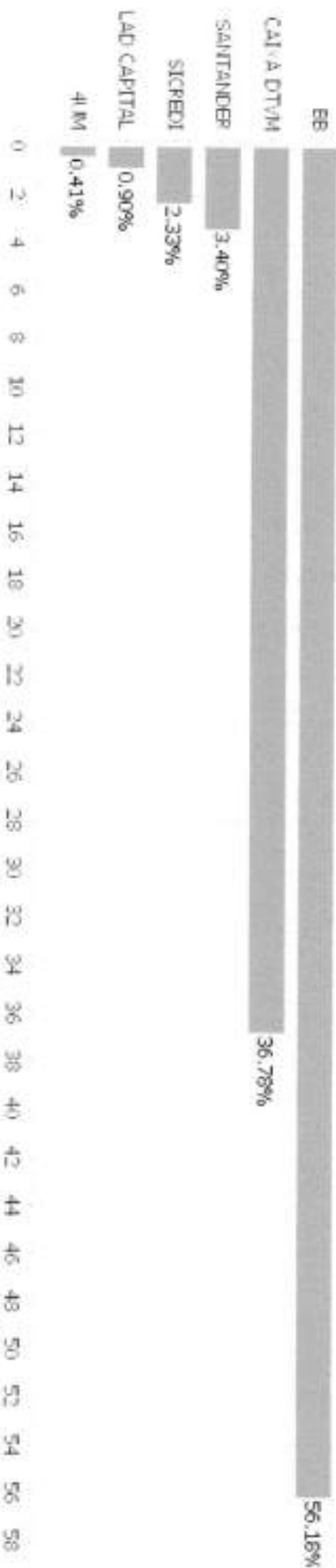
- IPCA: 29,70%
- IPCA + 5,00%: 19,81%
- IMA-B TOTAL: 17,00%
- CDI: 16,79%
- IDNA 2: 7,69%
- IMA-B 5: 7,61%
- IMA-B 5+: 6,09%
- IBOVESPA: 1,78%
- Índice Dividendos - IDIV: 0,98%
- Outros: 1,65%

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



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signatures and initials]*

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
<b>2024</b>													
IPCA + 4,86%	0,56	0,76	0,69	-0,21	0,96	1,40	1,05	0,56	0,24	0,07	1,66	1,56	12,79
p.p. Indexador	0,34	1,19	0,54	0,80	0,63	0,30	0,50	0,65	0,63	0,63	0,65	0,93	9,49
	-0,28	-0,43	0,15	-1,01	0,34	1,10	0,55	-0,09	-0,39	-0,56	1,03	0,04	-1,60
<b>2023</b>													
IPCA + 4,71%	1,25	1,01	1,46	0,85	0,96	1,40	1,05	0,56	0,24	0,07	1,66	1,56	12,79
p.p. Indexador	0,93	1,17	1,13	0,94	0,63	0,30	0,50	0,65	0,63	0,63	0,65	0,93	9,49
	0,32	-0,16	0,33	-0,09	0,34	1,10	0,55	-0,09	-0,39	-0,56	1,03	0,04	3,30
<b>2022</b>													
IPCA + 4,86%	-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
p.p. Indexador	0,64	1,37	2,04	1,42	0,89	1,07	-0,29	0,07	0,11	0,97	0,78	1,04	10,91
	-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
<b>2021</b>													
IPCA + 5,42%	-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
p.p. Indexador	0,67	1,24	1,42	0,75	1,27	0,97	1,43	1,34	1,61	1,66	1,37	1,22	16,00
	-1,22	-2,13	-1,51	-0,09	-0,66	-0,80	-1,71	-2,94	-1,54	-2,95	0,53	-0,35	-16,50
<b>2020</b>													
IPCA + 6,00%	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
p.p. Indexador	0,72	0,67	0,56	0,15	0,00	0,75	0,90	0,73	1,13	1,36	1,36	1,87	10,78
	-0,23	-0,24	-3,77	0,75	1,28	0,49	1,24	-1,56	-1,92	-1,29	-0,13	0,89	-4,96
<b>2019</b>													
IPCA + 6,00%	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
p.p. Indexador	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
	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
<b>2018</b>													
IPCA + 6,00%	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
p.p. Indexador	0,80	0,74	0,56	0,71	0,60	1,75	0,84	0,44	0,92	0,96	0,25	0,61	9,92
	-0,25	-0,22	0,19	-0,81	-1,24	-1,50	-0,04	-0,21	-0,35	0,43	0,16	0,12	-3,98

Performance Sobre a Meta Atuarial

Relatório

Meses acima - Meta Atuarial	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses abaixo - Meta Atuarial	48	63,16	03 meses	1,24	2,55	-1,30	1,12
			06 meses	5,13	5,04	0,10	1,22
			12 meses	9,72	8,60	1,11	1,41
			24 meses	18,73	18,57	0,16	2,05
			36 meses	22,82	28,89	-17,07	2,49
			48 meses	30,64	57,96	-27,32	2,74
Maior rentabilidade da Carteira	2,75	2020-12	80 meses	36,24	71,49	-35,25	3,87
Menor rentabilidade da Carteira	-3,19	2020-03	Desde 29/12/2017	48,01	96,11	-48,11	4,51

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Data Extrato: 30/04/2024

Evolução



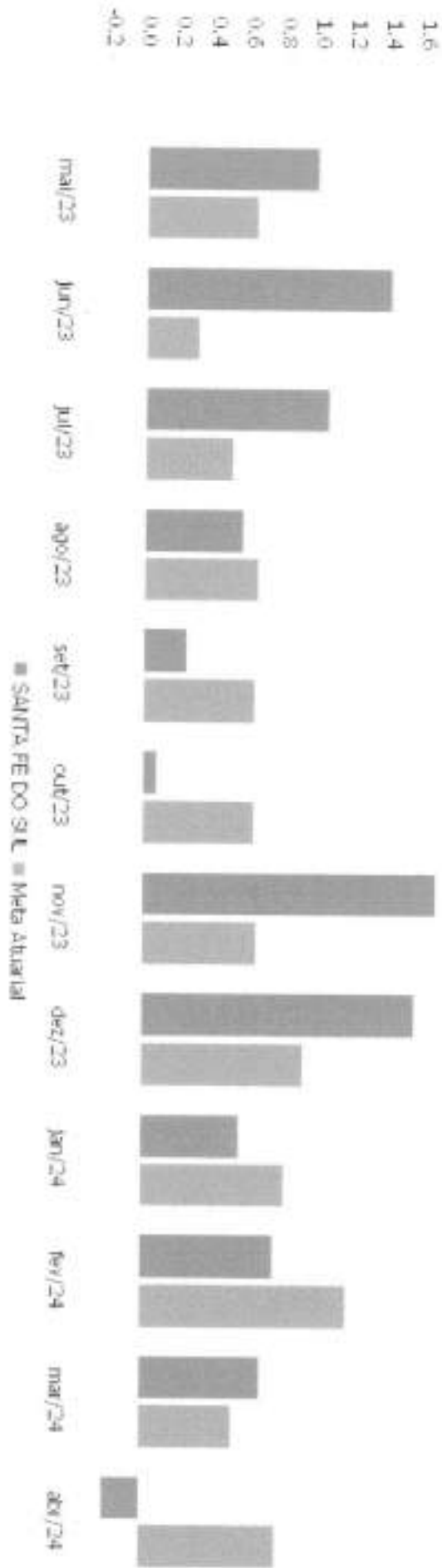
Patrimônio Líquido



Handwritten signatures and initials at the bottom of the chart, including 'C', 'D', 'R', and 'S'.

**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses**



*[Handwritten mark]*

*[Handwritten signatures and initials]*



## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## Performance dos Fundos

Fundo	No Mes	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Variação da Estratégia							
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	-1,84	-1,51	-1,05	3,81	7,85	16,91	22,07
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,02	-0,07	-0,05	-0,11	-0,18	-0,38	-0,73
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	-0,22	1,78	1,11	5,09	8,28	18,63	29,55
Var. IMA-B 5 0,0	-0,02	-0,07	-0,05	-0,11	-0,15	-0,28	-0,60
SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO DI % do CDI	0,89	3,55	2,56	5,42	12,37	27,32	36,42
Var. CDI	100,53	100,36	100,47	99,89	100,36	99,90	100,15
BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI	-0,22	1,77	1,10	5,09	8,23	18,45	29,22
Var. IMA-B 5 p.p.	-0,02	-0,08	-0,06	-0,11	-0,19	-0,46	-0,93
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI	0,79	3,60	2,46	5,38	10,11	19,57	29,24
Var. IPCA + 5,00% p.p.	-0,02	0,15	-0,12	0,24	1,26	0,52	-0,72
FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	-0,22	1,38	0,92	4,91	10,83	23,72	29,24
Var. IMA-GERAL TOTAL p.p.	-0,00	-0,04	-0,02	-0,06	-0,13	-0,12	-0,72
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	-2,91	-4,39	-2,97	2,72	6,67	14,95	14,36
Var. IMA-B 5+ p.p.	0,00	-0,01	-0,02	-0,05	-0,18	-0,58	-1,13
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	0,80	3,63	2,49	5,43	12,19	27,99	28,01
Var. IPCA + 5,00% p.p.	-0,01	0,18	-0,08	0,29	1,08	0,53	-0,90
FIC FI CAIXA BRASIL IDKA PRE 2A RENDA FIXA LONGO PRAZO	-0,55	1,08	0,35	5,40	8,22	17,99	29,38
Var. IDKA 2 p.p.	-0,26	-0,86	-0,77	0,08	-0,17	-0,53	-0,90
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI	-0,26	1,78	1,06	5,08	8,22	17,99	29,38
Var. IDKA 2 p.p.	0,03	-0,16	-0,06	-0,25	-0,17	-0,53	-0,90
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,79	3,60	2,46	5,37	10,11	19,60	29,38
Var. IMA-B TOTAL p.p.	2,40	5,04	3,46	7,45	12,28	23,30	29,38
FIG DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	-0,32	1,47	0,81	4,17	10,87	23,58	26,94
Var. IPCA p.p.	-0,70	-0,33	-0,58	1,51	6,98	15,55	5,71
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,28	2,70	1,84	4,81	12,62	25,48	31,12
Var. IPCA 0,p.	-0,10	0,90	0,46	2,15	8,94	17,45	0,99
BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	-1,63	-1,63	-1,05	3,81	7,58	16,76	21,83
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,02	-0,09	-0,05	-0,11	-0,24	-0,54	-0,97
BB PREV RF RF M	-0,56	1,04	0,36	5,04	11,78	25,85	27,00
Var. IRE-M TOTAL p.p.	-0,03	-0,10	-0,09	-0,13	-0,42	-0,84	-1,22
BB PREV RF IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI	-2,93	-4,48	-3,03	2,61	6,49	14,74	14,28
Var. IMA-B 5+ p.p.	-0,02	-0,12	-0,07	-0,15	-0,35	-0,79	-1,27
SANTANDER RF IMA-B PREMIUM FIC FI LONGO PR	-1,64	-1,53	-1,06	3,79	7,56	16,71	21,87

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

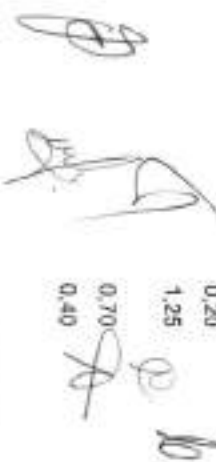
Fundo	Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IMA-B-TOTAL p.p.		-0,02	-0,09	-0,07	-0,14	-0,26	-0,59	-0,92
FIDC TRENDBANK B.F. MULT-SEN 2	% do CDI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BB PREV RF REF DI LP PERFL FIC FI	% do CDI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	% do CDI	0,88	3,55	2,56	5,44	12,40	27,42	36,85
SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	% do CDI	99,61	100,49	100,68	100,38	100,56	100,27	101,33
FI RECUPERACAO BR RF LONGO PRAZO	Var. IMA-B-TOTAL p.p.	0,83	3,55	2,52	5,55	12,90	27,94	37,62
4UM SMALL CAPS FIA	Var. IMA-B-TOTAL p.p.	93,12	100,33	98,95	102,27	104,62	102,16	103,44
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI	Var. Índice Dividendos + IDIV p.d.	0,94	3,76	2,69	5,73	13,16	28,31	38,26
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	Var. IBOVESPA p.p.	106,12	106,34	105,78	105,59	106,72	103,52	105,22
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	Var. IBOVESPA p.p.	-3,67	-11,49	-8,32	-2,66	-12,69	-59,26	-63,55
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I	Var. Global BDRX p.p.	-2,06	-10,04	-7,33	-6,58	-20,52	-76,56	-86,34
BB MUL.TI-MERCADO LP JUROS E MOEDAS FIC FI	% do CDI	-7,38	-9,41	-1,09	9,79	39,59	23,89	7,10
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES	% do CDI	-5,68	-3,25	0,36	-1,50	19,01	7,16	1,18
FP2 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES	% do CDI	-6,08	-4,20	-2,51	13,88	19,90	16,57	12,29
SANTA FÉ DO SUL	Var. IPCA + 4,71% p.p.	-5,52	0,16	-1,64	0,89	-1,85	-8,26	-17,23
CDI		-3,89	6,47	4,72	21,53	24,37	33,47	36,97
IBOVESPA		-1,98	12,03	6,15	10,24	3,79	16,74	31,06
INPC + 6,00%		0,80	15,90	10,85	26,54	34,38	38,14	18,46
IPCA + 6,00%		0,23	-0,64	-0,36	-1,06	-1,89	-2,99	-4,88
		-0,04	2,50	1,60	4,90	11,19	24,72	33,39
		-4,71	70,82	62,70	90,34	90,74	90,17	91,83
		0,13	0,53	0,40	0,79	1,55	54,39	-146,85
		14,48	14,96	15,70	14,55	12,58	198,67	-403,30
		-0,01	-0,03	-0,02	0,14	0,06	-45,96	-45,96
		-0,78	-0,89	-0,97	2,51	0,47	-167,99	-126,37
		-0,21	1,81	1,24	5,13	9,72	18,73	22,82
		-1,01	-1,60	-1,30	0,07	1,01	-0,01	-16,76
		0,89	3,54	2,54	5,42	12,33	27,35	36,36
		-1,70	-6,16	-1,43	11,30	20,58	16,73	5,91
		0,86	3,93	2,82	5,58	9,40	20,38	43,48
		0,88	3,77	2,82	5,62	9,88	21,32	44,17



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Colização e Taxas

Fundo	Colização	Aplicação	Liquidação	Resgate		Taxas	
				Colização	Liquidação	Performance	Administração
4UM SMALL CAPS FIA							
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	D+1 du		D+0	D+17 du	D+20 du	-	2,00
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI	D+0		D+0	D+1 du	D+3 du		
BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FIC FI				D+0	D+3 du		1,00
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	D+0		D+0	D+1 du	D+1 du		0,50
BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI				D+3 du	D+3 du		0,30
BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	D+0		D+0	D+1 du	D+1 du		0,20
BB PREV RF IMA-B 5 LP FIC FI	D+0		D+0	D+1 du	D+1 du		0,20
BB PREV RF IMA-B5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI	D+0		D+0	D+2 du	D+2 du		0,20
BB PREV RF RRF M	D+0		D+0	D+1 du	D+1 du		0,20
BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	D+0		D+0	D+0	D+0		0,20
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI	D+0		D+0	D+1 du	D+1 du		0,20
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	D+0		D+0	D+0	D+0		0,10
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES				D+0	D+0		
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	Não se aplica		Não se aplica	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	D+0		D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	D+0		D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	D+0		D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	D+0		D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FI	D+0		D+0	D+0	D+0		0,20
FI RECUPERACAO BR RF LONGO PRAZO	D+0		D+0	D+0	D+0		1,25
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I	D+1 du		D+0	D+2 ou D+730 (seno de taxa de resgate)	D+3 ou D+731 (seno de taxa de resgate)		0,70
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	D+0		D+0	D+1 du	D+3 du		0,40



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
FIC FI CAIXA BRASIL IDKA PRE 2A RENDA FIXA LONGO PRAZO	D+0	D+0	D+0	D+0		0.20
FIDC TRENDBANK S.F. MULT-SEN 2	Não se aplica	Não se aplica				
FP2 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES	Não se aplica	Não se aplica				
SANTANDER RF IMA-8 PREMIUM FIC FI LONGO PR	D+0	D+0	D+0	D+1 ou		0.20
SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+0		0.20
SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO DI	D+0	D+0	D+0	D+0		0.15

*[Handwritten mark]*

*[Handwritten signatures and initials]*

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

**Indexadores**

**Renda Fixa**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IRF-M 1	0,58	3,05	2,20	5,03	11,97	26,87	34,02	37,14	46,19
IRF-M 1+	-1,02	0,33	-0,26	5,27	12,67	27,40	26,02	27,83	45,63
IRF-M TOTAL	-0,52	1,14	0,47	5,18	12,20	26,69	26,23	30,71	46,00
IMA-B 5	-0,20	1,85	1,16	5,20	8,42	18,91	30,15	41,76	54,05
IMA-B 5+	-2,91	-4,38	-2,95	2,77	6,84	15,52	15,49	27,38	39,18
IMA-B TOTAL	-1,61	-1,44	-1,00	3,93	7,83	17,30	22,80	34,66	46,69
IMA-GERAL TOTAL	-0,22	1,41	0,94	4,96	10,98	23,84	29,96	35,96	47,48
IDKA 2	-0,29	1,94	1,12	5,32	8,39	18,52	29,51	41,70	53,91
IDKA 20	-4,90	-9,27	-6,13	1,23	7,00	14,11	3,87	18,01	24,63
CDI	0,89	3,54	2,54	5,42	12,33	27,35	36,36	39,29	46,54

**Renda Variável**

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	-1,70	-6,16	-1,43	11,30	20,58	16,73	5,91	56,42	30,69
IBRX 100	-1,34	-5,57	-1,11	11,93	21,16	15,35	3,64	56,75	33,05
IBRX 50	-0,62	-4,66	-0,53	12,48	22,10	17,11	6,05	62,71	32,79
SMALL CAP	-7,78	-11,53	-5,32	6,51	12,36	-8,98	-28,71	11,14	6,04
Índice Consumo - ICON	-5,96	-12,66	-4,71	7,68	6,01	-22,89	-46,53	-30,89	-30,19
Índice Dividendos - IDIV	-0,56	-4,35	-0,87	13,19	21,76	24,83	29,53	77,48	64,74






**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

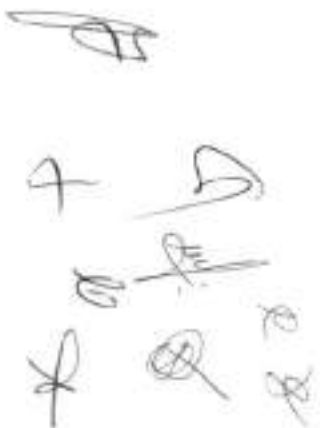
Investimentos Estruturados		No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
Indexador										
S&P 500		-0,79	12,76	8,50	22,79	24,91	28,13	15,27	64,77	124,09
Investimentos Imobiliários										
Indexador										
IFIX		-0,77	2,12	1,45	7,16	18,32	20,22	18,20	29,89	34,82
Investimentos no Exterior										
Indexador										
MSCI ACWI		0,00	11,18	8,09	21,53	19,47	21,69	3,18	47,40	88,97
Indicadores Econômicos										
Indexador										
IPCA		0,36	1,80	1,38	2,66	3,69	8,03	21,13	29,32	32,42
INPC		0,37	1,95	1,38	2,62	3,23	7,19	20,55	29,70	32,89
IGPM		0,31	-0,60	-0,68	0,73	-3,04	-5,14	8,77	43,59	53,19
SELIC		0,89	3,54	2,54	5,42	12,33	27,35	36,36	39,29	46,54
Meta Atuarial										
Indexador										
IPCA + 4,00%		0,72	3,12	2,34	4,64	7,82	16,81	36,19	51,17	61,01
IPCA + 5,00%		0,81	3,45	2,58	5,13	8,85	19,05	40,14	57,04	68,89
IPCA + 5,50%		0,85	3,61	2,70	5,38	9,37	20,19	42,15	60,03	72,92
IPCA + 5,89%		0,88	3,74	2,79	5,57	9,77	21,07	43,72	62,40	76,13
IPCA + 6,00%		0,89	3,77	2,82	5,62	9,88	21,32	44,17	63,07	77,05
INPC + 4,00%		0,71	3,28	2,34	4,60	7,35	15,90	35,54	51,62	61,59
INPC + 6,00%		0,88	3,93	2,82	5,58	9,40	20,38	43,48	63,56	77,68



**EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS**

**Movimentações**

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
102	26/04/2024	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.046.063,94	0,00	390.043,1598+200	3.1694782000
100	26/04/2024	SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	0,00	387.013,12	1.487,18120700	260,2326591000
101	26/04/2024	SANTANDER RF REF DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FI	0,00	22.986,88	88,33203500	260,2326591000
<b>Total</b>			<b>1.046.063,94</b>	<b>410.000,00</b>		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

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

Value-At-Risk (R\$): 790.034,51

Value-At-Risk: 0,50%

	Volatilidade <sup>(1)</sup>	Var <sup>(2)</sup>	Limite <sup>(5)</sup>	CVar <sup>(3)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	1,35	0,45	5,00	0,41	-0,71	-0,07	149.055.958,74	94,18
Artigo 8º	12,82	5,26	20,00	0,09	-0,46	-5,06	4.172.504,53	2,64
Artigo 9º	17,51	5,88	20,00	-0,00	-0,00	0,80	586.340,51	0,37
Artigo 10º	1,17	0,20	20,00	0,00	-0,80	-0,04	4.451.034,73	2,81
SANTA FÉ DO SUL		0,50		0,50			158.275.836,51	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,45%

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	Var <sup>(2)</sup>	CVar <sup>(3)</sup>	BVar <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
SICREDI - FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL REFERENCIADO DI	0,02	0,01	0,00	0,01	0,26	0,89	3.694.981,74	2,33
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VERTICE 2024 FI	0,54	0,29	0,00	0,31	-0,16	0,80	2.809.867,02	1,78
FI CAIXA BRASIL IDKA PRE 2A RENDA FIXA LONGO PRAZO	3,29	1,03	0,02	0,67	-0,44	-0,55	3.589.359,39	2,27
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,98	0,24	0,02	0,25	-0,61	0,28	14.931.987,00	9,43
BB PREV RF IRF M	3,01	0,92	0,01	0,01	-0,48	-0,56	1.224.097,94	0,77
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,54	0,29	0,00	1,24	-0,18	0,78	11.451.898,69	7,24
BB PREV RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS FI	3,47	1,24	0,07	0,02	-0,73	-1,63	10.087.399,35	6,37
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	3,47	1,23	0,02	0,01	-0,73	-1,64	3.407.162,24	2,15
FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,72	0,54	0,00	0,02	-0,64	-0,22	817.684,20	0,52
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1,94	0,53	0,03	0,01	-0,57	-0,22	9.941.711,05	6,28
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI	2,19	0,62	0,03	0,11	-0,52	-0,26	8.590.921,86	5,43
BB PREV RF IMA-85+ TÍTULOS PÚBLICOS FI	5,25	1,98	0,02	0,03	-0,73	-2,93	1.768.272,51	1,12
SANTANDER RF IMA-B PREMIUM FIC FI LONGO PR	3,47	1,24	0,01	0,01	-0,73	-1,64	1.934.785,05	1,22
FI CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5,22	1,95	0,09	0,03	-0,73	-2,91	7.878.481,89	4,98

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Renda Variável

Value-At-Risk: 5,26%

Artigo 9º I

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	Var <sup>(2)</sup>	CVar <sup>(3)</sup>	BVar <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
4UM SMALL CAPS FIA	17,14	9,04	0,02	5,94	-0,46	-7,38	648.530,39	0,41
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI	14,56	6,87	0,04	4,44	-0,48	-8,08	1.348.667,05	0,85
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	13,84	5,35	0,03	6,76	-0,33	-3,69	2.175.307,09	1,37
<b>Sub-total</b>	<b>12,82</b>	<b>5,26</b>	<b>0,08</b>		<b>-0,46</b>	<b>-5,06</b>	<b>4.172.504,53</b>	<b>2,64</b>

Value-At-Risk: 5,88%

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade <sup>(1)</sup>	Var <sup>(2)</sup>	CVar <sup>(3)</sup>	BVar <sup>(4)</sup>	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17,51	5,88	-0,00	0,72	-0,00	0,80	566.340,51	0,37
<b>Sub-total</b>	<b>17,51</b>	<b>5,88</b>	<b>-0,00</b>		<b>-0,00</b>	<b>0,80</b>	<b>566.340,51</b>	<b>0,37</b>

- (1) Volatilidade anualizada do ativo no período (%).  
 (2) Var (Value-at-Risk): 21 dias com 95% de confiança (%).  
 (3) Component VarR: contribuição no risco da carteira (%).  
 (4) BVarR (Benchmark Value at Risk): 21 dias com 95% de confiança (%).  
 (5) Limite Política de Investimentos (%).






SantaFéPrev - Inst. Mun. Previdência Social

Exercício 2024

Livro Razão

Período: 01/04/2024 até 30/04/2024

Data Fato Contábil/Lançm Histórico

Origem

Débito

Crédito

Saldo D/C

Unidade Gestora: 001.003 - SantaFéPrev - Inst. Mun. Previdência Social - AUTARQUIA

Título da Conta: 3909 - 3.6.1.4.1.03.00.00.00.01 - Perda com Investimentos de Renda Fixa

SALDO ANTERIOR

30/04	001249 / 012331	OP 5671-DESVALORIZAÇÃO DE COTAS	AUTOMÁTICO	890,70	0,00	272.440,88	D
30/04	001270 / 012475	OP 5612-DESVALORIZAÇÃO DE COTAS BB PREV RF MA-B5+ TP	AUTOMÁTICO	11.247,88	0,00	273.331,56	D
30/04	001271 / 012479	OP 5613-DESVALORIZAÇÃO DE COTAS BB PREV MA-B5 TP - APORTES	AUTOMÁTICO	3.821,32	0,00	284.679,46	D
30/04	001281 / 012519	OP 5614-DESVALORIZAÇÃO DE COTAS BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS	AUTOMÁTICO	1.401,50	0,00	288.500,78	D
30/04	001282 / 012523	OP 5615-DESVALORIZAÇÃO DE COTAS BB PREV RF RF-M TP - APORTE	AUTOMÁTICO	6.837,94	0,00	299.902,28	D
30/04	001283 / 012528	OP 5616-DESVALORIZAÇÃO DE COTAS BB PREVIDENCIÁRIO MA-B TP - APORTES	AUTOMÁTICO	79.268,39	0,00	296.740,22	D
30/04	001284 / 012532	OP 5617-DESVALORIZAÇÃO DE COTAS	AUTOMÁTICO	88.141,99	0,00	378.008,61	D
30/04	001285 / 012536	OP 5618-DESVALORIZAÇÃO DE COTAS BB PREV RF IDK2 TP FI - APORTE	AUTOMÁTICO	42.001,33	0,00	404.150,60	D
30/04	001292 / 012556	OP 5613-DESVALORIZAÇÃO DE COTAS CEF FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA	AUTOMÁTICO	22.331,53	0,00	508.151,93	D
30/04	001294 / 012564	OP 5614-DESVALORIZAÇÃO DE COTAS CEF FIC BRASIL MA-B5	AUTOMÁTICO	57.367,39	0,00	628.483,49	D
30/04	001295 / 012568	OP 5615-DESVALORIZAÇÃO DE COTAS CEF FIC BRASIL MA-B	AUTOMÁTICO	21.976,80	0,00	585.850,85	D
30/04	001296 / 012572	OP 5616-DESVALORIZAÇÃO DE COTAS CEF FIC IKA PRE	AUTOMÁTICO	56.661,40	0,00	607.827,55	D
30/04	001297 / 012576	OP 5617-DESVALORIZAÇÃO DE COTAS CEF FIC IKA PRE	AUTOMÁTICO	1.828,56	0,00	604.489,05	D
30/04	001298 / 012580	OP 5618-DESVALORIZAÇÃO DE COTAS CEF FIC BRASIL MA-B5+ TP RF LP	AUTOMÁTICO	19.845,98	0,00	686.315,91	D
30/04	001301 / 012588	OP 5621-DESVALORIZAÇÃO DE COTAS RECUPERAÇÃO BRASIL FI RF LP	AUTOMÁTICO	238.210,92	0,00	688.161,59	D
30/04	001301 / 012588	OP 5621-DESVALORIZAÇÃO DE COTAS RECUPERAÇÃO BRASIL FI RF LP	AUTOMÁTICO	637,27	0,00	922.572,51	D
30/04	001301 / 012588	OP 5621-DESVALORIZAÇÃO DE COTAS RECUPERAÇÃO BRASIL FI RF LP	AUTOMÁTICO	96,25	0,00	923.009,76	D
30/04	001307 / 012613	OP 3022-DESVALORIZAÇÃO DE COTAS SANTANDER MA-B PREMIUM	AUTOMÁTICO	32.172,16	0,00	923.106,03	D
SubTotal da Conta				682.837,31	0,00	955.278,19	D

re

re

re

re





SantaFéPrev - Inst. Mun. Previdência Social

Exercício 2024

Livro Razão

Período: 01/04/2024 até 30/04/2024

Data Fato Contabilizado Histórico

Origem

Débito

Crédito

Saldo DnC

Unidade Gestora: 001.003 - SantaFéPrev - Inst. Mun. Previdência Social - AUTARQUIA

Título da Conta: 3910 - 3.6.1.4.1.03.00.00.00.02 - Perda com Investimentos de Renda Variável

30/04	001234 / 012190	DESAVALORIZAÇÃO CONQUEST	INFORMADO	418,43	0,00	86.293,27	D
30/04	001288 / 012542	OP 58110-DESAVALORIZAÇÃO DE COTAS BB AÇÕES AMERICANA PA - APORTES	AUTOMÁTICO	83.259,35	0,00	86.701,70	D
30/04	001289 / 012544	OP 58111-DESAVALORIZAÇÃO DE COTAS	AUTOMÁTICO	87.382,18	0,00	169.981,05	D
30/04	001289 / 012582	OP 58119-DESAVALORIZAÇÃO DE COTAS FP2 FI PARTICIPAÇÕES (ANTIGO ROMA)	AUTOMÁTICO	98,83	0,00	257.343,23	D
30/04	001300 / 012584	OP 58220-DESAVALORIZAÇÃO DE COTAS 4UM SMALL CAPS PA	AUTOMÁTICO	51.679,05	0,00	257.442,06	D
				222.837,84	0,00	309.121,11	D
		SubTotal da Conta		222.837,84	0,00		
		SubTotal por Gestora		905.675,15	0,00		
		Total do Livro Razão		905.675,15	0,00		

Parâmetro: consolidação geral

*Handwritten mark*

*Handwritten mark*

*Handwritten signature*

*Handwritten signature*



# SantaFéPrev - Inst. Mun. Previdência Social

Exercício 2024

Livro Razão

Período: 01/04/2024 até 30/04/2024

Data Fato Contábil/Lanço Histórico

Origem

Débito

Crédito

Saldo D/C

Unidade Gestora: 001.003 - SantaFéPrev - Inst. Mun. Previdência Social - AUTARQUIA  
Título da Conta: 6211 - 4.6.1.9.1.00.00.00.00.01 - VALORIZAÇÃO DE COTAS FUNDO DE INVESTIMENTO

Data	Fato Contábil/Lanço	Histórico	Origem	Débito	Crédito	Saldo D/C
		SALDO ANTERIOR				
30/04	001189 / 011901	VAL. COTAS SANTANDER DI INSTITUCIONAL PREMIUM	AUTOMÁTICO	0,00	35.771,11	3.446.326,34 C
30/04	001200 / 011975	VAL. COTAS SICREDI FINE LIQ EMP REF DI - APORTE	AUTOMÁTICO	0,00	32.672,77	3.482.097,45 C
30/04	001201 / 011979	VAL. COTAS BB PREV RF REF DI PERFIL FIC FI	AUTOMÁTICO	0,00	30.408,70	3.514.770,22 C
30/04	001202 / 011983	VAL. COTAS BB PREV RF TP XXI FI	AUTOMÁTICO	0,00	87.894,92	3.545.178,02 C
30/04	001203 / 011987	VAL. COTAS BB PREV RF TP VERTICE 2024	AUTOMÁTICO	0,00	22.286,40	3.633.063,44 C
30/04	001204 / 011991	VAL. COTAS BB PREV RF REF DI PERFIL FIC FI - APORTE	AUTOMÁTICO	0,00	67.788,13	3.655.319,84 C
30/04	001205 / 011995	VAL. COTAS BB PREV AL ATIVA RETORNO TOTAL - APORTES	AUTOMÁTICO	0,00	42.424,81	3.723.087,97 C
30/04	001206 / 011999	VAL. COTAS BB PREV RF TP XXI FI APORTES	AUTOMÁTICO	0,00	135.854,65	3.765.512,78 C
30/04	001207 / 012003	VAL. COTAS CEF FI BRASIL 2024 IV TP RF	AUTOMÁTICO	0,00	89.750,17	3.901.267,43 C
30/04	001208 / 012007	VAL. COTAS CEF CAIXA INST BDR NIVEL I	AUTOMÁTICO	0,00	4.863,48	3.991.117,00 C
30/04	001209 / 012011	VAL. COTAS CEF FI BR MATRIZ RF	AUTOMÁTICO	0,00	23.054,00	3.995.781,08 C
						4.010.605,08 C

Previsão CONTABILIZAÇÃO GERAL

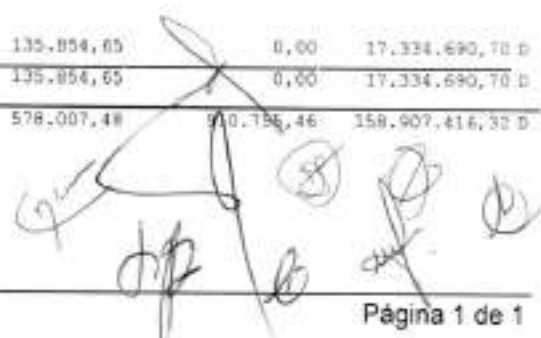
SubTotal da Conta	0,00	572.508,74
SubTotal por Gestora	0,00	572.508,74
Total do Livro Razão	0,00	572.508,74

Handwritten mark

Handwritten signature

Handwritten signatures and initials at the bottom of the page

Conta	Descrição	Unid. Organizacional Município de Santa Fé do Sul		Unid. Gestora CONSOLIDAÇÃO GERAL	
		Saldo Anterior	Depósitos	Retiradas	Saldo Atual
<b>Fundo de Ações</b>					
56584	4CN SMALL CAPS FIA	700.209,44 D	0,00	51.679,05	648.530,39 D
56585	BB AÇÕES AMERICANA FIA - APORTES	2.258.566,44 D	0,00	83.259,35	2.175.307,09 D
57005	BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS - APORTE	1.436.049,23 D	0,00	87.382,18	1.348.667,05 D
56587	CEF CAIXA INST BDR NIVEL I	581.677,03 D	4.663,48	0,00	586.340,51 D
	<b>SubTotal</b>	<b>4.976.502,14 D</b>	<b>4.663,48</b>	<b>222.320,58</b>	<b>4.758.845,04 D</b>
<b>Fundo de Ações Referenciado</b>					
56588	BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS	3.349.511,53 D	0,00	1.401,50	3.348.110,03 D
	<b>SubTotal</b>	<b>3.349.511,53 D</b>	<b>0,00</b>	<b>1.401,50</b>	<b>3.348.110,03 D</b>
<b>Outros Investimentos em Rendas Variáveis</b>					
56589	FP2 FI PARTICIPAÇÕES (antigo Roma)	1.429.001,67 D	0,00	98,83	1.428.902,84 D
	<b>SubTotal</b>	<b>1.429.001,67 D</b>	<b>0,00</b>	<b>98,83</b>	<b>1.428.902,84 D</b>
<b>Movimento</b>					
54592	MOVIMENTO SANTANDER	93.557,39 D	0,00	0,00	93.557,39 D
3830	MOVIMENTO RESERVA TX ADM SANTANDER 450004481	212.044,28 D	0,00	0,00	212.044,28 D
	<b>SubTotal</b>	<b>305.601,67 D</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>305.601,67 D</b>
<b>Fundo de Renda Fixa</b>					
56572	BB PREV RF IDK2 TP FI - APORTE	8.613.253,39 D	0,00	22.331,53	8.590.921,86 D
56573	BB PREV IMA-B5 TP - APORTES	1.706.193,08 D	0,00	3.821,32	1.702.371,76 D
56575	CEF FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA	17.892.972,66 D	0,00	57.367,39	17.835.605,27 D
56576	CEF FI BRASIL IMA GERAL	819.510,76 D	0,00	1.826,56	817.684,20 D
56577	CEF FI BRASIL IMA-B	3.463.823,64 D	0,00	56.661,40	3.407.162,24 D
56578	CEF FIC BRASIL IMA-B5	9.963.687,85 D	0,00	21.976,80	9.941.711,05 D
56596	BB PREV RF TP XXI FI	11.125.944,39 D	87.884,52	0,00	11.213.828,91 D
56598	CEF FI BRASIL 2024 IV TP RF	11.362.148,62 D	89.750,17	0,00	11.451.898,79 D
56616	SICKEDI YTRF LIQ EMP REF DI - APORTE	3.662.308,97 D	32.672,17	0,00	3.694.981,14 D
56617	CEF FIC IDKA PRE	3.608.205,37 D	0,00	19.845,98	3.588.359,39 D
56998	BB PREV RF TP VERTICE 2024	2.787.610,62 D	22.256,40	0,00	2.809.867,02 D
56999	BB PREVIDENCIÁRIO IMA-B TP - APORTES	10.254.809,73 D	0,00	167.410,38	10.087.399,35 D
57000	CEF FI BRASIL IMA-B5+ TP RF LP	8.114.692,81 D	0,00	236.210,92	7.878.481,89 D
57002	BB PREV RF IMA-B5+ TP	387.476,10 D	0,00	11.247,88	376.228,22 D
57003	BB PREV RF IMA-B5+ TP - APORTE	1.434.145,62 D	0,00	42.001,33	1.392.144,29 D
57004	BB PREV RF IRF-M TP - APORTE	1.230.935,88 D	0,00	6.837,94	1.224.097,94 D
57076	BB PREV IMA-B5 TP	397.688,23 D	0,00	890,70	396.797,53 D
56580	BB PREV AL ATIVA RETORNO TOTAL - APORTES	14.889.562,19 D	42.424,81	0,00	14.931.987,00 D
56581	SANTANDER DI INSTITUCIONAL PREMIUM	3.431.762,82 D	35.771,11	0,00	3.467.533,93 D
56582	RECUPERAÇÃO BRASIL FI RF LP	19.988,56 D	0,00	733,52	19.255,04 D
56618	CEF FI BR MATHIS RF	2.789.758,47 D	23.054,00	0,00	2.812.812,47 D
56579	SANTANDER IMA-B PREMIUM	1.966.957,21 D	0,00	32.172,16	1.934.785,05 D
	<b>SubTotal</b>	<b>119.923.436,87 D</b>	<b>333.813,78</b>	<b>681.435,81</b>	<b>119.575.815,84 D</b>
<b>Especial</b>					
56595	APORTES BANCO DO BRASIL	0,00	5.498,74	5.498,74	0,00
	<b>SubTotal</b>	<b>0,00</b>	<b>5.498,74</b>	<b>5.498,74</b>	<b>0,00</b>
<b>Fundo de Renda Fixa Referenciado</b>					
56597	BB PREV RF REF DI PERFIL FIC FI	3.440.029,62 D	30.408,70	0,00	3.470.438,32 D
56614	BB PREV RF REF DI PERFIL FIC FI - APORTE	8.617.244,75 D	67.768,13	0,00	8.685.012,88 D
	<b>SubTotal</b>	<b>12.057.274,37 D</b>	<b>98.176,83</b>	<b>0,00</b>	<b>12.155.451,20 D</b>
<b>Autarquia e Fundos</b>					
56613	BB PREV RF TP XXI FI APORTES	17.198.836,05 D	135.854,65	0,00	17.334.690,70 D
	<b>SubTotal</b>	<b>17.198.836,05 D</b>	<b>135.854,65</b>	<b>0,00</b>	<b>17.334.690,70 D</b>
	<b>Total Geral</b>	<b>159.240.164,30 D</b>	<b>578.007,48</b>	<b>680.136,46</b>	<b>158.907.416,32 D</b>





# 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 abr/24

DENOMINAÇÃO DO FUNDO	CNPJ	Resgate	SALDOS 04/2024	%	COTAS 29/03/2024	COTAS 23/04/2024	% RENT.
<b>INVESTIMENTOS TOTAIS</b>							
<b>RENTA FIXA - ART. 7º, I, "b" - L 100% - FI</b>							
<b>RENTA FIXA TOTAL</b>							
BB PREVID RF MA-B 5	03.543.447/0001-03	D+0	396.797,53	82,52	26,91571	26,85642	-0,2240
BB PREVID RF MA-B 5+	13.327.340/0001-73	D+2	378.128,22	0,25	4,00741	3,89005	-2,9287
BB PREVID RF TP XXO FI	44.345.590/0001-60	D+0	11.213.828,91	0,24	1,24086	1,26067	0,7899
BB PREVID VERTICE 2024	49.984.484/0001-88	D+0	2.809.867,02	7,08	1,09100	1,09971	0,7984
BB PREVID RF MA-B 5 APORTE	03.543.447/0001-03	D+0	1.702.371,76	1,78	26,91571	26,85642	-0,2240
BB PREVID RF IRF-M (APORTES)	07.111.384/0001-69	D+0	1.224.097,94	1,06	7,69275	7,65002	-0,5555
BB PREVID MA-B TP APORTE	07.442.078/0001-05	D+1	10.087.399,35	6,37	7,92142	7,79211	-1,6325
BB PREVID RF MA-B 5+ APORTE	13.322.305/0001-73	D+2	1.392.144,29	0,89	4,00741	3,89005	-2,9287
BB PREVID RF IDKA2 TP FI (APORTE)	13.322.205/0001-35	D+1	8.590.921,85	5,43	3,77106	3,76120	-0,2593
BB PREVID RF ALOC ATIVA RET TOTAL (APORTE)	35.292.588/0001-89	D+3	14.931.967,00	9,43	1,38603	1,38397	0,2049
BB PREVID RF TP XXO FI (APORTE)	44.345.590/0001-60	D+0	17.334.690,70	10,95	1,24086	1,25067	0,7899
CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA	23.215.097/0001-55	D+0	17.835.665,27	11,27	1,93628	1,93008	-0,3206
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF LP	11.061.217/0001-28	D+0	817.654,20	0,52	3,81319	3,80469	-0,2229
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF LP	10.740.058/0001-93	D+0	3.407.162,24	2,15	4,48110	4,40779	-1,6358
SANTANDER IMA-B PREMIUM	14.504.578/0001-90	D+1	1.934.785,05	1,22	34,67420	34,10705	-1,6358
CAIXA BRASILEIRA IMA-B 5 TP RF LP	11.060.913/0001-10	D+1	9.941.711,05	6,28	4,21663	4,20933	-0,2206
CAIXA BRASILEIRA IMA-B 5+ TP RF LP	10.577.503/0001-88	D+0	7.878.481,89	4,98	3,15538	3,05353	-2,9109
CAIXA FI BRASIL 2024 IV TP RF	20.139.595/0001-78	D+0	11.451.898,69	7,24	1,68563	1,68896	0,7899
SCREDI FI RF LIQUIDEZ EMPR REF DI (APORTE)	24.634.187/0001-43	D+0	3.694.981,74	2,33	1,40936	1,42192	0,8921
FIC FI CAIXA BRASIL IDKA PRE 2A RF LP	45.163.710/0001-70	D+0	3.588.359,39	2,27	1,20013	1,19353	-0,5500
<b>RENTA FIXA - ART. 7º, III, "a" - L 100% - FI</b>							
SANTANDER DI INSTITUCIONAL PREMIUM	02.224.354/0001-45	D+0	3.467.533,93	11,66	268,66188	260,49219	0,9418
**F INVESTIMENTO REC BRASIL RF LP	11.902.278/0001-81	D+730	19.255,04	0,01	0,03566	0,03435	-3,6697
BB PREVID RF REF DI LP PERFL FIC FI (APORTE)	13.077.418/0001-49	D+0	8.685.612,08	5,49	3,14423	3,17203	0,8840
BB PREVID RF REF DI LP PERFL FIC FI	13.077.418/0001-49	D+0	3.670.438,32	2,19	3,14423	3,17203	0,8840
CAIXA FI BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	23.215.008/0001-70	D+0	2.612.812,47	1,78	1,89351	2,00999	0,8264
<b>RENTA FIXA - ART. 7º - INCISO V "a" - L 5% - FI</b>							
**FIDC TREND BANCO DE FOMENTO M.A.T	08.927.488/0001-09	2019		#REF!	0,00000	0,00000	#DIV/0!

Handwritten signatures and initials at the bottom of the page.

RENDA VARIÁVEL TOTAL					
RENDA VARIÁVEL - ART. 8º, I 30% - PI					
**4UM SMALL CAPS FIA (ANTIGA J MALUCELLI)	09.550.197/0001-07	D+20	9.209.879,77	6,82	
BB AÇÕES DVID MIXCAPS (APORTE)	14.213.331/0001-14	D+3	4.172.504,53	2,84	
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA (APORTE)	36.178.569/0001-99	D+3	648.530,39	0,41	5,52499
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	36.178.569/0001-99	D+3	1.348.557,05	0,85	5,11722
			2.175.307,09	1,37	2,72456
			-	0,00	1,97186
			586.340,51	0,37	0,00000
RENDA VARIÁVEL - ART. 9º - INCISO III					
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I	17.502.937/0001-68	D+3	586.340,51	0,37	7,03145
RENDA VARIÁVEL - ART. 10 - INCISO I L. 10 % PI %			3.348.110,03	2,12	7,06793
BB MULT LP JUROS E MOEDAS APORTE	06.015.368/0001-00	D+1	3.348.116,03	2,12	4,96349
RENDA VARIÁVEL - ART. 10 - INCISO II - L. 5% - PI %			1.102.924,70	0,70	4,96141
**FP2 FIP MULTISTRATEGIA (FUNDO ROMA)	20.888.575/0001-80	D+1410	1.428.902,84	0,90	50,469,88408
**CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES	10.625.628/0001-47	2017	-325.978,14	-0,21	-3,22132
					0,1285
					0,8017
					-0,0418
					-0,0089
					0,1285

INSTITUIÇÕES	POR INSTITUIÇÃO		INVESTIMENTOS
	CONTA CORRENTE		
BANCO DO BRASIL - MOVIMENTO	0,00		89.087.769,95
BANCO DO BRASIL - APORTES	0,00		
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	0,00		58.320.055,71
SANTANER - MOVIMENTO	93.557,30		5.402.318,90
SANTANER - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	212.044,28		
SCREDI	0,00		3.694.981,74
4UM	0,00		648.530,39
LIQUIDOS	0,00		1.122.179,74
TOTALS	305.601,57		158.275.836,51
TOTAL GERAL			158.601.435,18
Bolelim	158.907.416,32		
devedor conquest	-325.978,14		
conciliado	158.581.438,18		

	POR CLASSE		%
IMAGERAL		817.684,20	0,52
IMAB		15.429.346,64	9,75
IMABS		12.040.880,34	7,61
IMABS+		9.646.764,49	6,09
IRFM		1.224.097,94	0,77
IRFM1			#VALORI
GESTÃO ATIVA		32.767.592,27	20,70
CDI		22.130.779,34	13,98
VERTICE		42.810.285,32	27,05
IDKA		12.179.281,25	7,69
JUROS E MOEDAS		3.348.110,03	2,12
SMALL CAPS		648.530,39	0,41
DIVIDENDOS		1.348.667,05	0,85
B AMERICANA		2.175.307,09	1,37
BDR		586.340,51	0,37
ILQUIDOS		1.122.179,74	0,71
TOTAL		158.275.836,51	100,00

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*





Associado: SANTAFEPREV INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDENCIA SOC  
 Cooperativa: 0703 Conta Corrente: 14143-2 Impresso em 22/05/2024 08:32:29

### Extrato

Não há lançamentos no período selecionado: 01/05/2024 a 22/05/2024

### Saldo da Conta

Saldo em 22/05/2024

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 Foco 3001 4776 (Capital e Regiões Metropolitanas)  
 8800 124 4776 (Paraná Regiões)  
 SAC 800 734 7220  
 Ouvidoria 0800 048 2510



## Extrato de Conta Corrente

G337220805114241013  
22/05/2024 08:23:55

## Cliente - Conta atual

Agência 666-1  
 Conta corrente 8781-5 SANTAFEPREV  
 Período do extrato 01/05/2024 até 22/05/2024

## Lançamentos

Di.	Di.	Histórico	Documento	Valor R\$	Saldo
23/02/2024	balançete	Saldo Anterior			0,00 C

## Lançamentos futuros

Data	Lançamento	Documento	R\$	Valor
22/05/2024	Tarifas Pendentes	0	R\$	0,05 D

Saldo 0,00 C  
 Juros \* 0,00  
 Data de Débito de Juros 31/05/2024  
 IOF \* 0,00  
 Data de Débito de IOF 03/06/2024

## Saldo de fundos de investimento

PREVID RF IMA-B 5	400.174,71
BB Previd RF IMAB 5+	362.159,30
BB Previd RF Perfil	3.489.676,12
BB Previd XXI	11.257.725,11
BB Previd Vert 2024	2.820.983,15

## OBSERVAÇÕES:

Há tarifas pendentes de cobrança. Total em 22/05/2024 R\$ 0,05. Sujeito à cobrança quando ocorrer saldo positivo na conta corrente. Procure sua agência.

Transação efetuada com sucesso por: JB519883 ANTONIO ELPIDIO PRADO.

Serviço de Atendimento ao Consumidor - SAC 0800 729 0722

Ouvidoria BB 0800 729 9579  
 Para deficientes auditivos 0800 729 0088



## Extrato de Conta Corrente

G33722005114241011  
22/05/2024 08:09:48

## Cliente - Conta atual

Agência 086-1

Conta corrente 88781-1 SANTAFEPREV APORTE

Período do extrato 01/05/2024 até 22/05/2024

## Lançamentos

Dt. movimento	Dt. balancete	Histórico	Documento	Valor R\$	Saldo
26/04/2024		Saldo Anterior			0,00 C
17/05/2024		+ TED-Crédito em Conta	33.257.434	29.227,04 C	29.227,04 C
20/05/2024		+ Transferência recebida	550.696.000.009.950	69.102,74 C	
20/05/2024		+ Transferência recebida	550.696.000.009.950	182.522,05 C	
20/05/2024		+ Pix - Recebido	200.727.409.951.222	244.538,56 C	525.390,39 C
21/05/2024		Depósito bloqueado id ubl	1.185.695.812	5.498,74 *	525.390,39 C
22/05/2024		<b>S A L D O</b>			525.390,39 C

## Valores bloqueados

VALOR A LIBERAR

5.498,74

## Lançamentos futuros

Data	Lançamento	Documento	Valor
22/05/2024	Tarifa Pendentes	0	R\$ 0,12 D

Saldo Aproximado no Dia

0,12 D

Saldo

525.390,27 C

Juros \*

0,00

Data de Débito de Juros

31/05/2024

IOF \*

0,00

Data de Débito de IOF

03/06/2024

## Saldo de fundos de investimento

PREVID RF IMA-B 5	1.716.680,77
MM Juros e Moedas	3.362.001,83
BB PREVID RF IRF-M	1.231.312,39
BB PREVID IMA-B TP	10.212.717,87
BB Previd RF IMAB 5+	1.414.405,84
BB PREVID RF IDKA 2	8.670.696,75
BB Previd RF Perfil	8.733.156,79
Ações Divid Midcaps	1.388.448,73
BB Prev RF Ret Total	15.006.791,36
Ações Bolsa American	2.302.367,28
BB Previd XXI	17.402.546,84

## OBSERVAÇÕES:

Há tarifas pendentes de cobrança, Total em 22/05/2024 R\$ 0,12. Sujeito à cobrança quando ocorrer saldo positivo na conta corrente. Procure sua agência.

Transação efetuada com sucesso por: JB519883 ANTONIO ELPIDIO PRADO.

Serviço de Atendimento ao Consumidor - SAC (800) 729 0722.

Ouvidoria BB (800) 729 5876  
Para deficientes auditivos (800) 729 0088

GERENCIADOR  
**CAIXA****Extrato por período**

Cliente: SANTA FERREIRA INST MUN PREV SOC

Conta: 0799 | 008 | 00000110-9

Data: 22/05/2024 - 06:31

Mês: Maio/2024

Período: 1 - 12

**Extrato**

Data Mov.	Nr. Doc.	HISTÓRICO	Valor	Saldo
	000000	SALDO ANTERIOR	0,00	0,00
02/05/2024	021702	CRED TEV	206,70 C	206,70 C
06/05/2024	000001	CRED TED	23.496,55 C	23.707,15 C
08/05/2024	000001	CRED TED	115,79 C	23.823,04 C
15/05/2024	150621	CRED PIX	8.243,34 C	32.066,38 C

SAC CAIXA: 0800 726 0101

Pessoas com deficiência auditiva: 0800 726 2492

Ouvidoria: 0800 725 7474

Até CAIXA: 0800 104 0104





## Internet Banking Empresarial

SANTAFEPREV - INSTITUTO MUNICIPAL DE PRE

Agência: 0259 Conta: 450003260

Conta Corrente > Extrato >  
Consultar

Opção de Pesquisa: Todos

Período: 01/05/2024 a 22/05/2024

Data/Hora: 22/05/2024 às 08:26

Data	Histórico	Documento	Valor (R\$)	Saldo (R\$)
02/05/2024	SALDO ANTERIOR			139.290,21
02/05/2024	TED RECEBIDA 51337970000118	000000	71.374,40	
02/05/2024	CHEQUE EMITIDO/DEBITADO	919701	-45.732,92	164.931,79
15/05/2024	TED RECEBIDA 45138070000149	000000	226,10	
15/05/2024	PAGAMENTO A FORNECEDORES FUNDAÇÃO D 47527288000110	010515	-445.258,97	
15/05/2024	TED RECEBIDA 45138070000149	000000	51,24	
15/05/2024	TED RECEBIDA 45138070000149	000000	114.048,30	
15/05/2024	TED RECEBIDA 45138070000149	000000	79.044,82	
15/05/2024	TED RECEBIDA 45138070000149	000000	184.154,98	
15/05/2024	TED RECEBIDA 45138070000149	000000	578.335,82	
15/05/2024	TED RECEBIDA 30494344000154	000000	221.884,80	1.797.933,82
17/05/2024	APLICACAO EM FUNDO	000000	-1.700.000,00	
17/05/2024	DEPOSITO -CARTAO/ CHEQUE SANTANDER	154251	6.313,28	104.247,10
20/05/2024	TED RECEBIDA 45138070000149	000000	15.277,07	119.524,17

a = Bloqueio Dia 7 ADM  
b = Bloqueado  
p = Lançamento Provisório

Entenda a composição do seu saldo no quadro abaixo

Saldo

Posição em: 22/05/2024

Saldo	Valor (R\$)
A - Saldo de Conta Corrente	119.524,17
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
<b>C - Saldo Disponível em Conta Corrente (A - B)</b>	<b>119.524,17</b>

Central de Atendimento Santander Empresarial - Das 8h às 20h, de segunda a sexta-feira

SAC - Atendimento 24h por dia, todos os dias.  
Reclamações, cancelamentos e informações:  
0800 742 7777





## Internet Banking Empresarial

SANTAFEPREV - INSTITUTO MUNICIPAL DE PRE

Agência: 0299 Conta: 450004481

Conta Corrente > Extrato >  
Consultar

Opção de Pesquisa: Todos

Período: 01/05/2024 a 22/05/2024

Data/Hora: 22/05/2024 às 08:06

Data	Histórico	Documento	Valor (R\$)	Saldo (R\$)
02/05/2024	SALDO ANTERIOR			213.281,80
02/05/2024	TRANSF VALOR P/ CONTA DIF TITULAR 28177550810	510627	-4.619,80	
02/05/2024	TED ENVIADA 01659386005100	000000	-10.746,35	
02/05/2024	CHEQUE EMITIDO/DEBITADO	000182	-1.237,52	196.678,13
03/05/2024	TED ENVIADA 03892079000122	000000	-0,09	
03/05/2024	PAGAMENTO DE BOLETO OUTROS BANCOS PREF ESTANCIA TURISTICA S	000000	-10,92	196.667,12
07/05/2024	PAGAMENTO DARF EM CANAL INTERNET TRIBUTOS FEDERAIS	000000	-3.432,59	193.234,53
08/05/2024	PAGAMENTO DE BOLETO OUTROS BANCOS EMPRESA DE TECNOLOGIA E I	000000	-571,20	192.663,33
09/05/2024	PAGAMENTO DE BOLETO OUTROS BANCOS MUNDO LEMON AGENCIA DIG	000000	-401,76	
09/05/2024	PAGAMENTO DE BOLETO OUTROS BANCOS ASF TECNOLOGIA DE SISTEMA	000000	-3.000,01	
09/05/2024	PAGAMENTO DE BOLETO OUTROS BANCOS FOUR INFO	000000	-1.398,15	
09/05/2024	PAGAMENTO DE BOLETO OUTROS BANCOS FIBRA ON SOLUCOES LTDA	000000	-99,90	
09/05/2024	PAGAMENTO DE BOLETO OUTROS BANCOS GRIFON DIGITAL SERVICOS L	000000	-206,70	
09/05/2024	PAGAMENTO DE BOLETO OUTROS BANCOS ELEKTRO ELETRICIDADE E SE	000000	-1.165,19	186.291,62
15/05/2024	TRANSF VALOR P/ CONTA DIF TITULAR 39910500809	285345	-568,81	185.730,81
17/05/2024	APLICACAO EM FUNDO	000000	-150.000,00	35.730,81

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

Entenda a composição do seu saldo no quadro abaixo.

Saldo

Posição em: 22/05/2024

Saldo	Valor (R\$)
A- Saldo de Conta Corrente	35.730,81
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)	35.730,81