

PREVIJUNO



Ata da Reunião do
Comitê de Investimentos
15 e 19 de maio de 2023

Ata: 04/2023 de Reunião Extraordinária do Comitê de Investimentos

Data: 15 e 19 de maio de 2023

Local: Sala de Reunião - Sede do PREVIJUNO – Juazeiro do Norte - CE

Horário de início e término: 15 de maio: 13h53 – 16h17 | 19 de maio: 09h08 – 11h30

Membros:

Jesus Rogério de Holanda – *Presidente*
José Ivan Silva Alves
Marcos Aurélio Gonçalves Silva
Ana Paula Ventura da Silva
Geogeanne da Silva Soares

Convidados:

Clênia Beane Brito de Oliveira

Os membros do Comitê de Investimentos analisaram a Ata da 254ª Reunião do Copom, realizada nos dias 02 e 03 de maio de 2023, e publicada no dia 09 de maio de 2023.

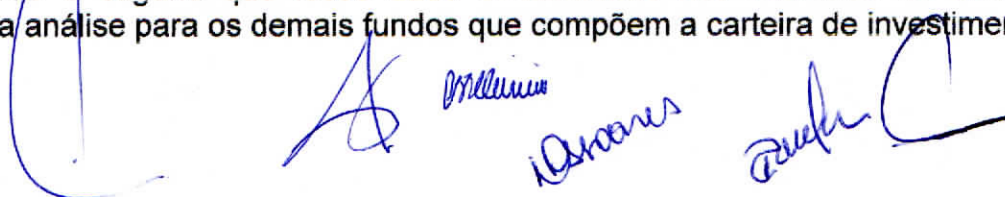
Carteira de Investimentos

Diante do atual cenário macroeconômico, uma equipe de trabalho formada por 03 (três) membros do Comitê de Investimento e 01 (uma) servidora efetiva se reuniram com o objetivo de analisar os Fundos que compõem a Carteira de investimentos do PREVIJUNO. O trabalho foi realizado entre os dias 08 à 11 de maio de 2023, e resultou no “Relatório de Análise de Investimentos”.

A equipe se deteve na análise dos Fundos de Renda Fixa Referenciado CDI e considerou a melhor relação de risco e retorno, a partir dos seguintes indicadores: Rentabilidade Histórica, Consistência, Índice de Sharpe e Volatilidade.

Dentre os fundos DI que compõem a Carteira de Investimentos do PREVIJUNO a equipe selecionou 04 (quatro) fundos com a melhor relação de risco e retorno, a seguir relacionados: BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL; SAFRA SOBERANO; BNB SOBERANO E BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM, conforme o Relatório de Análise de Investimentos anexo a esta Ata.

A equipe justificou que a análise se limitou aos fundos referenciados DI, diante da magnitude e complexidade que é a gestão de carteira de investimentos do PREVIJUNO e sugeriu que fosse dada continuidade aos trabalhos no sentido de entender a análise para os demais fundos que compõem a carteira de investimentos do Órgão.



A análise realizada na Carteira de Investimentos do PREVIJUNO foi considerada positiva pelo Presidente e pelos demais membros do Comitê de Investimento.

Resgates e Aplicações de Recursos

Na reunião foi tratado sobre os fundos vértices com vencimento em 15/05/2023, com a disponibilidade dos recursos investidos, que são: BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA (34700-0); BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA (49756-8); CAIXA FI BRASIL 2023 TP RF (347-0); e CAIXA FI BRASIL 2023 TP RF (51-9).

O Comitê de Investimentos decidiu reaplicar os recursos disponíveis dos fundos vértices nos seguintes fundos: CAIXA FI BRASIL IRF-M1, CNPJ 10.740.670/0001-06 (347-0), valor aplicado R\$ 9.105.099,60 (nove milhões e cento e cinco mil e noventa e nove reais e sessenta centavos); CAIXA FI BRASIL IRF-M1, CNPJ 10.740.670/0001-06 (51-9), valor aplicado R\$ 26.636.536,68 (vinte e seis milhões e seiscentos e trinta e seis mil e quinhentos e trinta e seis reais e sessenta e oito centavos); BB PREVID RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICO (34700-0), valor aplicado R\$ 52.783.035,53 (cinquenta e dois milhões e setecentos e oitenta e três mil e trinta e cinco reais e cinquenta e três centavos); BB PREVID RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICO (433-2), valor aplicado R\$ 5.450.153,23 (cinco milhões e quatrocentos e cinquenta mil e cento e cinquenta e três reais e vinte e três centavos); BRADESCO PREMIUM FI RF REFERENCIADO DI (0456-1), valor aplicado R\$ 10.000.000,00 (dez milhões de reais); SAFRA SOBERANO REG. PRÓPRIO FIC RF REFERENCIADO DI, CNPJ 10.347.195/0001-02 (36.792-8), valor aplicado R\$ 5.000.000,00 (cinco milhões); BNB SOBERANO FI RENDA FIXA (017905-2), valor aplicado R\$ 8.000.000,00 (oito milhões).

Foram analisados, também, os seguintes fundos de investimentos aplicados no Exterior e o cenário internacional com a possibilidade de *default* dos Estados Unidos da América, assim como as tendências de queda: BB AÇÕES BOLSAS EMERGENTES BDR ETF NÍVEL I FIC AÇÕES; BB AÇÕES ASIÁTICAS EX JAPÃO BDR ETF NÍVEL I FIC AÇÕES e BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA.

Nesse sentido, o Comitê de Investimentos decidiu zerar a posição no fundo BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA, renda variável, e aplicar no BB PREVID RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICO, renda fixa, visto que a taxa de juros básico do Brasil está entre as maiores taxa de juros real do mercado, possibilitando o investidor obter bons resultados em fundos atrelados as taxa DI e Selic. Assim, os valores resgatados do fundo BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA foram aplicados no BB PREVID RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICO (49.756-8), o valor de R\$ 4.663.242,59 (quatro milhões e seiscentos e sessenta e três mil e duzentos e quarenta e dois reais e cinquenta e nove centavos); e BB PREVID RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICO (34.700-0), o valor de R\$ 7.717.591,17 (sete milhões e setecentos e dezessete mil e quinhentos e noventa e um reais e dezessete centavos). Registra-se que, o fundo BB PREVID RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICO escolhido para receber os recursos disponíveis apresentam uma rentabilidade histórica (12m) 13,17%, volatilidade (12m) 0,39%, patrimônio líquido de R\$ 6,70 bi, Índice Sharpe (12m) -0,65, e com aproximadamente 1,13 mil cotistas, -tais

indicadores e considerando o perfil do PREVIJUNO como investidor qualificado, assim como observado a Política de Investimentos 2023, além disso, o fundo em tela já compõem a Carteira de Investimentos do órgão, anexo lâmina de informações e análise de investimentos.

O fundo BB AÇÕES BOLSAS EMERGENTES BDR ETF NÍVEL I FIC AÇÕES foi analisado e percebeu-se que a rentabilidade histórica (12m) é positiva em 5,05%, todavia o valor inicial aplicado no fundo em análise não recuperou todo os recurso aplicado e por isso o resgate do fundo realizaria perda o que afrontaria o Art. 27 da Resolução CMN nº 4.963, de 25 de novembro de 2021, logo, o Comitê de Investimentos decidiu pela a manutenção do fundo em análise.

O Comitê de Investimentos analisou o fundo BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO BDR ETF NÍVEL I FIC AÇÕES e percebeu-se que a rentabilidade histórica (12m) -1,20% permanece negativa o que inviabiliza qualquer movimento, entretanto o monitoramento desse fundo deverá ser permanente diante dos cenários internacionais, atendendo assim o Art. 27 da Resolução CMN nº 4.963, de 25 de novembro de 2021, análise em anexo.

O fundo BNB SELEÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO AÇÕES foi analisado e apresentou indicadores positivos e com rentabilidade positiva e considerando o cenário propicio para renda fixa o Comitê de Investimentos decidiu zerar a posição no fundo em análise e aplicar no BNB SOBERANO FI RENDA FIXA o valor de R\$ 9.571.865,18 (nove milhões e quinhentos e setenta e um mil e oitocentos e sessenta e cinco reais e dezoito centavos).

Encaminhamentos para às próximas Reuniões do Comitê de Investimentos

O Comitê de Investimentos irá monitorar o desempenho do fundo BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO BDR ETF NÍVEL I FIC AÇÕES em conformidade com o Art. 27 da Resolução CMN nº 4963/2021, e assim que for possível será diminuído a exposição no fundo referido fundo no CAIXA FI AÇÕES CONSUMO (posição em ativos das Lojas Americanas), conforme deliberado pelo Comitê visto que o fundo apresenta resultado negativo.


Juazeiro do Norte, Ceará, 19 de maio de 2023.


Jesus Rogério de Holanda
Gestor


José Ivan Silva Alves
Diretor Administrativo


Marcos Aurélio Gonçalves Silva
Diretor Financeiro


Clênia Beane Brito de Oliveira
Coordenadora de Atendimento e Perícia


Ana Paula Ventura da Silva
Controladora Interna


Geogeanne da Silva Soares
Assessora Especial de Perícia

PREVIJUNO

Maio de 2023

Relatório de Análise Investimentos

08 à 11 de maio de 2023

José Ivan Silva Alves, Comitê de Investimentos

Geogeanne da S. Soares, Comitê de Investimentos

Ana Paula Ventuza da Silva, Comitê de Investimentos

Clênia Beane Brito, Convidada

1. ANÁLISE DO RELATÓRIO DE POSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO PREVIJUNO

O Relatório mostrou-se inapropriado para uma análise eficaz, porque eivado de falhas como abaixo elencados:

- a) Fundos de Investimentos com posições zeradas e que permanecem no relatório;
- b) Fundos de Investimentos com saldos negativos indicando prejuízo quando na verdade tiveram suas posições zeradas;
- c) Fundo de Investimentos com saldos negativos em relação aos valores iniciais aplicados, mas que tiveram resgates desconsiderados no Relatório de Posição;
- d) Na tabela de rentabilidade do Relatório de Posição não é apresentada a totalização dos valores;
- e) Existem divergências entre as informações constantes na Tabela de Enquadramento sobre segmentos e fundos de investimentos e a tabela de Rentabilidade Acumulada;
- f) Existe informação conflitante na Tabela de Enquadramento sobre Limite de Benchmark, visto que o limite da Política de Investimentos estabelece 70% o percentual de aplicação do RPPS é de 41,79% e na tabela estão hachurada de vermelho que remete ao desenquadramento.

Arvanis
Paulo
William

PREVIJUNO

PREVIJUNO

2. ANÁLISE DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS QUE COMPÕEM A CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

Na presente análise foram utilizadas as seguintes ferramentas: Comparadores de Fundos de Investimentos do aplicativo da LEMA Edu e do site <<https://maisretorno.com/>>.

Fundos de Investimentos que compõem a Carteira do RPPS:

BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC FI RF REFERENC DI
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF
BNB SOBERANO FI RF
BNB PLUS FIC FI RF LP
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA
FI CAIXA BRASIL IMA B TÍTULOS PÚBLICOS RF LP
FI CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS RF
FI CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RF
FI CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RF
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA B 5
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B 5 LP FIC FI
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI
FI CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS RF
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RF
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI
FI CAIXA BRASIL IRF M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RF LP
FI CAIXA BRASIL IRF M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF
FIA CAIXA ELETROBRAS
BNB SELEÇÃO FIA
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA

PREVIJUNO

PREVIJUNO

3. FUNDOS DE RENDA FIXA REFERENCIADO CDI

Fundos da Carteira de Investimentos do PREVIJUNO referenciados pelo CDI, categorizados por desempenho nos seguintes indicadores:

RANTABILIDADE HISTÓRICA

1. FI Caixa Brasil Matriz;
2. Safra Soberano;
3. BNB Soberano;
4. Bradesco FI RF Referenciado DI Premium.

CONSISTÊNCIA

1. Bradesco FIC FI RF;
2. Safra Soberano;
3. Bradesco FI RF Referenciado DI Premium.

ÍNDICE DE SHARPE

1. Bradesco FIC FI RF;
2. FI Caixa Brasil Matriz;
3. Bradesco FI RF Referenciado DI Premium;
4. BNB Soberano.

VOLATILIDADE - BAIXA -

1. Bradesco FIC FI RF;
2. FIC FI Caixa Brasil Disponibilidade;
3. Bradesco FI RF Referenciado DI Premium;
4. BNB Soberano;
5. Safra Soberano.

GA

Greener

Chilum

Paula

PREVIJUNO

MELHOR RELAÇÃO DE RISCO E RETORNO

1. Bradesco FI RF Referenciado DO Federal;
2. Safra Soberano;
3. BNB Soberano;
4. Bradesco FI RF Referenciado DI Premium.

Nessa análise percebe-se que praticamente os mesmos fundos estão na relação de desempenho com as melhores métricas e posições, conforme resultado das ferramentas utilizadas as quais estão anexas a esta análise inicial.

Sugerimos nesse primeiro momento que parte dos recursos advindos dos fundos de investimentos vértices com vencimento 15/05/2023 sejam distribuídos entre os fundos referenciados CDI que apresentaram as melhores métricas. Destaca-se nessa sugestão que o COPOM na sua última reunião manteve a Taxa Selic em 13,75%. E alguns especialistas acreditam que o fechamento da curva começa no mês de agosto ou setembro ainda do corrente ano.

Outro fato que deve ser considerado é que o COPOM usou um tom um pouco duro ao afirmar que "se for necessário não hesitará em adotar as medidas necessárias para trazer a inflação para o centro da meta."

A equipe também analisou os demais fundos, mas em razão de um Relatório de Posição de Investimentos inconsistente e o relatório do Sistema da LEMA Edu remonta março/2023, informações defasadas diante de um mercado que muda dia a dia, entendeu que as mudanças devem ser paulatinas.

Quanto aos fundos de investimentos administrados pelo BNB, a equipe não sugere ao Gestor de Recursos zerar posição haja vista tratar de fundos com boas métricas e bom desempenho, isso quando comprado com os outros fundos da carteira.


CONSIDERAÇÕES DA EQUIPE


Diante da magnitude e complexidade que é a gestão de carteira de investimentos do PREVIJUNO, sugerimos que esse tipo de análise seja realizada de forma frequente com o objetivo de balancear a carteira se entender necessário, além de perseguir o cumprimento da Meta Atuarial com melhores resultados da performance da carteira durante o ano em voga.


Destacamos a importância da observância dos princípios previstos na Resolução CMN nº 4963/2021, em seu Art. 1º, § 1º e respectivos incisos.

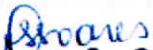
Ressaltamos a relevância da diversificação, os indicadores de riscos e retornos para que possa minimizar os riscos não sistêmicos ao mesmo patamar.


Este é o Relatório.

Juazeiro do Norte, Ceará, 15 de maio de 2023


José Ivan Silva Alves
Diretor Administrativo


Ana Paula Ventura da Silva
Controladora Interna


Geórgiane S. Soares
Assessora Especial de Perícia


Clênia Beane Brito de Oliveira
Coordenadora de Atendimento e Perícia

ENQUADRAMENTO SOBRE **SEGMENTOS** E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	VALOR APLICADO	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	ENQUADRADO?
1	SAFRA SOBERANO REGIME PROPRIO	6.470.124,21			
2	BRADESCO FI REF DI FEDERAL EXTRA	2.792.384,52			
3	CAIXA FI BRASIL 2023 TP RF (51-9)	26.220.158,25			
4	CAIXA FI BRASIL 2023 TP RF (347-0)	6.616.965,62			
5	CAIXA FI BRASIL 2030 III TP RF (51-9)	3.251.036,68			
6	CAIXA FI BRASIL 2024 IV TP RF (51-9)	8.104.249,75			
7	CAIXA FI BRASIL 2024 I TP RF (51-9)	12.559.383,90			
8	CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF LP (347-0)	63.153,69			
9	CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF (50-0)	767.615,31			
10	CAIXA FI BRASIL IRF-M RF LP (347-0)	387.217,74			
11	CAIXA FI BRASIL IRF-M RF LP (51-9)	594.427,31			
12	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF (347-0)	9.998,49			
13	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP (51-9)	899.166,96			
14	CAIXA FI BRASIL IDKA 2A RF LP (51-9)	184.947,25			
15	CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF (347-0)	5.424,45			
16	CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF (51-9)	915.796,19			
17	CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF (71081-8)	15.596.240,63			
18	CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 +	240.782,87	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7º, I, b (100%)	69,06	SIM
19	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF (347-0)	4.649,37			
20	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF (50-0)	2.658.005,16			
21	BB PREVIDENCIARIO RF TP VERTICE 2030 (34700-0)	12.595.602,26			
22	BB PREVIDENCIARIO RF TP VERTICE 2030 (49756-8)	1.571.467,92			
23	BB PREVIDENCIARIO RF TP VERTICE 2027 (34700-0)	13.908.589,15			
24	BB PREVIDENCIARIO RF TP VERTICE 2027 (49756-8)	3.382.350,24			
25	BB PREVIDENCIARIO XXI (34700-0)	11.911.620,04			
26	BB PREVIDENCIARIO XXI (49756-8)	9.423.951,92			
27	BB PREVIDENCIÁRIO IMA-B TP (34700-0)	-			
28	BB PREVIDENCIÁRIO IMA-B TP (49756-8)	-			
29	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 (34700-0)	13.388.384,27			
30	BB PREVIDENCIÁRIO IMA-B 5 (49756-8)	108.191,96			
31	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5+ (34700-0)	-			
32	BB PREVIDENCIÁRIO IMA-B 5+ (49756-8)	-			
33	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA (34700-0)	75.457.710,85			
34	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA (49756-8)	5.426.756,58			
35	BB PREVID RENDA FIXA IRF-M1 (34700-0)	15.521.268,61			
36	BB PREVID RENDA FIXA IRF-M1 (49756-8)	10.386.444,89			
37	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 (34700-0)	-			
38	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 (49756-8)	-			
39	SAFRA EXECUTIVE 2 RF	2.765.574,50			
40	BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	10.852.851,40			
41	BNB PLUS FIC FI RF LP	17.104.592,46			

42	BRABESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B5	2.728.104,34	F.I. de Renda Fixa, Art. 7º, III, a (60%)	10,40	SIM
43	BRABESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	2.985.929,16			
44	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL (34700-0)	-			
45	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL (49756-8)	-			
46	CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA (51-9)	2.916.100,84			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA		300.777.219,74			
47	BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	9.403.501,63	F.I. Ações, Art. 8º, I (30%)	7,92	SIM
48	CAIXA FI ELETROBRAS (50-0)	803.152,96			
49	CAIXA FI ELETROBRAS (51-9)	4.014.602,92			
50	CAIXA FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL (51-9)	2.118.222,48			
51	CAIXA FI AÇÕES CAIXA CONSUMO (51-9)	1.468.778,69			
52	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA (34700-0)	7.595.217,27			
53	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA (49756-8)	4.589.299,93			
54	CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES V MULTIMERCADO (51-9)	4.323.335,48	F.I. e F.I.C. FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	8,44	ALERTA
55	CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO (347-0)	199.403,63			
56	CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO (51-9)	14.948.489,60			
57	CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV MULTIMERCADO (51-9)	12.461.271,22			
58	JT PREV FII DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL	3.980.485,69	F.I. Imobiliário, Art. 11 (5%)	1,44	SIM
59	FI CAIXA RIO BRAVO IMOBILIÁRIO	1.181.787,27			
60	BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS	303.055,14			
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL		67.390.603,91			
61	BB AÇÕES ALOC. ETF IE (34700-0)	2.142.722,63	FIC - Aberto - Investimento no Exterior, Art. 9º, II (10%)	0,81	SIM
62	BB AÇÕES ALOC. ETF IE (49756-8)	927.115,03			
63	BB AÇÕES EMERGENTES (34700-0)	5.778.667,61	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	1,93	SIM
64	BB AÇÕES ASIÁTICAS (34700-0)	1.513.441,07			
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR		10.361.946,34			
(1+2+3) TOTAL GERAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS		378.529.769,99			

ENQUADRAMENTO SOBRE PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS

Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo de investimento.

1	FUNDO DE INVESTIMENTO		Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL do FUNDO	ENQUADRADO?
2	SAFRA SOBERANO REGIME PROPRIO	6.470.124,21	4.422.886.067,58	0,15	SIM
3	BRDESCO FI REF DI FEDERAL EXTRA	2.792.384,52	8.957.137.046,48	0,03	SIM
4	CAIXA FI BRASIL 2023 TP RF (51-9)	26.220.158,25	4.225.434.994,02	0,78	SIM
5	CAIXA FI BRASIL 2023 TP RF (347-0)	6.616.965,62			
6	CAIXA FI BRASIL 2030 III TP RF (51-9)	3.251.036,68	225.943.948,93	1,44	SIM
7	CAIXA FI BRASIL 2024 IV TP RF (51-9)	8.104.249,75	3.513.923.515,78	0,23	SIM
8	CAIXA FI BRASIL 2024 I TP RF (51-9)	12.559.383,90	480.370.677,70	2,61	SIM
9	CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF LP (347-0)	63.153,69	3.213.059.379,57	0,03	SIM
10	CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF (50-0)	767.615,31			
11	CAIXA FI BRASIL IRF-M RF LP (347-0)	387.217,74	1.010.369.160,46	0,10	SIM
12	CAIXA FI BRASIL IRF-M RF LP (51-9)	594.427,31			
13	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF (347-0)	9.998,49	8.149.292.075,76	0,01	SIM
14	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP (51-9)	899.166,96			
15	CAIXA FI BRASIL IDKA 2A RF LP (51-9)	184.947,25	7.014.747.158,13	0,00	SIM
16	CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF (347-0)	5.424,45			
17	CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF (71001-8)	15.596.240,63	7.231.080.504,21	0,23	SIM
18	CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF (51-9)	915.796,19			
19	CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 +	240.782,87	566.268.539,88		
20	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF (347-0)	4.649,37	1.111.568.899,92	0,24	SIM
21	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF (50-0)	2.658.005,16			
22	CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA (51-9)	2.916.100,84	5.533.124.602,75	0,05	SIM
23	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VERTICE 2030 (34700-0)	12.595.602,26	726.814.987,64	1,95	SIM
24	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VERTICE 2030 (49756-8)	1.571.467,92			
25	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VERTICE 2027 (34700-0)	13.908.589,15	584.682.809,95	2,96	SIM
26	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VERTICE 2027 (49756-8)	3.382.350,24			
27	BB PREVIDENCIÁRIO XXI (34700-0)	11.911.620,04	3.217.121.454,59	0,66	SIM
28	BB PREVIDENCIÁRIO XXI (49756-8)	9.423.951,92			
29	BB PREVIDENCIÁRIO IMA-B TP (34700-0)	-	5.564.418.061,91	0,24	SIM
30	BB PREVIDENCIÁRIO IMA-B TP (49756-8)	-			
31	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 (34700-0)	13.388.384,27	5.646.133.888,30	0,00	SIM
32	BB PREVIDENCIÁRIO IMA-B 5 (49756-8)	108.191,96			
33	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5+ (34700-0)	-	746.558.145,51	-	SIM
34	BB PREVIDENCIÁRIO IMA-B 5+ (49756-8)	-			
35	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA (34700-0)	75.457.710,85	3.919.665.793,63	2,06	SIM
36	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA (49756-8)	5.426.756,58			

37	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 (34700-0)	15.521.268,61		#DIV/0!	SIM
38	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 (49756-8)	10.386.444,89			
37	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 (34700-0)	-	7.001.243.678,60	-	SIM
38	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 (49756-8)	-			
39	SAFRA EXECUTIVE 2 RF	2.765.574,50	444.564.508,81	0,62	SIM
40	BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	10.852.851,40	1.436.864.630,30	0,76	SIM
41	BNB PLUS FIC FI RF LP	17.104.592,46	1.136.243.038,43	1,51	SIM
42	BRAPRESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B5	2.728.104,34	980.814.887,42	0,28	SIM
43	BRAPRESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	2.985.929,16	7.589.338.234,63	0,04	SIM
44	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL (34700-0)	-	14.262.151.547,51	-	SIM
45	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL (49756-8)	-			
45		300.777.219,74			
46	BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	9.403.501,63	62.977.369,58	1,28	SIM
47	CAIXA FI ELETROBRAS (50-0)	803.152,96	28.447.711,37	21,56	SIM
48	CAIXA FI ELETROBRAS (51-9)	4.014.602,92			
49	CAIXA FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL (51-9)	2.118.222,48	153.493.640,44	0,96	SIM
50	CAIXA FI AÇÕES CAIXA CONSUMO (51-9)	1.468.778,69	113.291.031,68	6,70	SIM
51	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA (34700-0)	7.595.217,27	1.270.132.328,61	0,72	SIM
52	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA (49756-8)	4.589.299,93			
53	CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES V MULTIMERCADO (51-9)	4.323.335,48	164.493.648,79	2,63	SIM
54	CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO (347-0)	199.403,63	126.754.351,23	11,95	SIM
55	CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO (51-9)	14.948.489,60			
56	CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV MULTIMERCADO (51-9)	12.461.271,22	109.082.002,28	11,42	SIM
57	JT PREV FII DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL	3.980.485,69	17.589.380,70	22,63	NÃO
58	FI CAIXA RIO BRAVO IMOBILIÁRIO	1.181.787,27	125.000.000,98	0,95	SIM
59	BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS	303.055,14	31.000.000,36	0,98	SIM
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL		67.390.603,91			
60	BB AÇÕES ALOC. ETF IE (34700-0)	2.142.722,63	103.147.139,71	2,98	SIM
61	BB AÇÕES ALOC. ETF IE (49756-8)	927.115,03			
62	BB AÇÕES EMERGENTES (34700-0)	5.778.667,61	16.570.721,87	34,87	NÃO
63	BB AÇÕES ASIÁTICAS (34700-0)	1.513.441,07	70.663.149,43	2,14	SIM
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR		10.361.946,34			
(1+2+3) TOTAL GERAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS		378.529.769,99			

ENCARGOS DE INTERMEDIÇÃO DESENEJADA POR INTERMEDIÁRIO FINANCEIRO

ENQUADRAMENTO SOBRE LIMITE DE BENCHMARK

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	VALOR APLICADO	ÍNDICES	LIMITES (PAI)	(%) Recursos do RPPS	ENQUADRADO?
1	SAFRA SOBERANO REGIME PROPRIO	6.470.124,21	CDI	100%	12,10	SIM
1	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF (247-0)	4.649,37	CDI			
2	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF (50-0)	2.658.005,16	CDI			
3	CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA (51-9)	2.916.100,84	CDI			
4	BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	10.852.851,40	CDI			
5	BNB PLUS FIC FI RF LP	17.104.592,46	CDI			
6	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	2.985.929,16	CDI			
7	BRADESCO FI REF DI FEDERAL EXTRA	2.792.384,52	CDI			
8	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL (34700-0)	-	CDI			
9	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL (49756-8)	-	CDI			
10	CAIXA FI BRASIL IDKA 2A RF LP (51-8)	184.947,25	IDKA 2	50%	0,05	SIM
11	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 (34700-0)	-	IDKA 2			
12	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 (49756-8)	-	IDKA 2			
13	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5+ (34700-0)	-	IMA - B 5 +	13%	-	SIM
14	BB PREVIDENCIÁRIO IMA-B 5+ (49756-8)	-	IMA - B 5 +			
15	CAIXA FI BRASIL IRF-M RF LP (347-0)	387.217,74	IRF - M	50%	0,26	SIM
16	CAIXA FI BRASIL IRF-M RF LP (51-9)	594.427,31	IRF - M			
17	CAIXA FI BRASIL 2030 III TP RF (51-9)	3.251.036,68	IMA - B	50%	6,54	SIM
18	CAIXA FI BRASIL 2024 IV TP RF (51-9)	8.104.249,75	IMA - B			
19	CAIXA FI BRASIL 2024 I TP RF (51-9)	12.559.383,90	IMA - B			
20	BB PREVIDENCIÁRIO IMA-B TP (34700-0)	-	IMA - B			
21	BB PREVIDENCIÁRIO IMA-B TP (49756-8)	-	IMA - B			
22	CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF LP (347-0)	63.153,69	IMA - B			
23	CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF (50-0)	767.615,31	IMA - B			
24	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF (347-0)	9.998,49	IMA - B 5	60%	4,52	SIM
25	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP (51-9)	899.166,96	IMA - B 5			
26	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 (34700-0)	13.388.384,27	IMA - B 5			
27	BB PREVIDENCIÁRIO IMA-B 5 (49756-8)	108.191,96	IMA - B 5			
28	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B5	2.728.104,34	IMA - B 5			
29	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VERTICE 2030 (34700-0)	12.595.602,26	IPCA + 5,00%	70%	41,79	NÃO
30	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VERTICE 2030 (49756-8)	1.571.467,92	IPCA + 5,00%			
31	BB PREVIDENCIÁRIO XXI (34700-0)	11.911.620,04	IPCA + 5,00%			
32	BB PREVIDENCIÁRIO XXI (49756-8)	9.423.951,92	IPCA + 5,00%			
33	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA (34700-0)	75.457.710,85	IPCA + 6,00%			
34	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA (49756-8)	5.426.756,58	IPCA + 6,00%			
35	BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS	303.055,14	IPCA + 6,00%			
36	JT PREV FII DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL	3.980.485,69	IPCA + 7,50% a.a.			
37	CAIXA FI BRASIL 2023 TP RF (51-9)	26.220.158,25	IPCA + 5,00%			
38	CAIXA FI BRASIL 2023 TP RF (347-0)	6.616.965,62	IPCA + 5,00%			

39	BB PREVIDENCIARIO RF TP VERTICE 2027 (34700-0)	13.908.589,15	IPCA + 5,00%			
40	BB PREVIDENCIARIO RF TP VERTICE 2027 (49766-8)	3.382.350,24	IPCA + 5,00%			
41	CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF (347-0)	5.424,45	IRF - M 1			
42	CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF (51-9)	915.796,19	IRF - M 1			
43	CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF (71081-8)	15.596.240,63	IRF - M 1			
	CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 +	240.782,87	IRF - M 1	100%	12,00	SIM
44	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 (34700-0)	15.521.268,61	IRF - M 1			
45	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 (49756-8)	10.386.444,89	IRF - M 1			
46	SAFRA EXECUTIVE 2 RF	2.765.574,50	IRF - M 1			
46	BB AÇÕES ALOC. ETF IE (34700-0)	2.142.722,63	MSCI ACWI			
47	BB AÇÕES ALOC. ETF IE (49756-8)	927.115,03	MSCI ACWI	10%	2,74	SIM
48	BB AÇÕES ASIÁTICAS (34700-0)	1.513.441,07	BDRX			
49	BB AÇÕES EMERGENTES (34700-0)	5.778.667,61	BDRX			
50	BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	9.403.501,63	IBOV			
51	CAIXA FI ELETROBRAS (50-0)	803.152,96	IBOV			
52	CAIXA FI ELETROBRAS (51-9)	4.014.602,92	IBOV			
53	FI CAIXA RIO BRAVO IMOBILIÁRIO	1.181.787,27	IFIX			
54	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA (34700-0)	7.595.217,27	S&P500			
55	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA (49756-8)	4.589.299,93	S&P500			
56	CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES V MULTIMERCADO (51-9)	4.323.335,48	IBOVESPA	40%	16,67	SIM
57	CAIXA FI AÇÕES CAIXA CONSUMO (51-9)	1.468.778,69	ICON			
58	CAIXA FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL (51-9)	2.118.222,48	IMOB11			
59	CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO (51-9)	14.948.489,60	Multimercado			
60	CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO (347-0)	199.403,63	Multimercado			
61	CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV MULTIMERCADO (51-9)	12.461.271,22	Multimercado			

TOTAL GERAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS		378.529.769,99				
---	--	-----------------------	--	--	--	--

3	BB PREVIDENCIARIO RF TP VERTICE 2027 (34700-0)		CDI			
1	SAFRA EXECUTIVE 2 RF	3.185.389,24	CDI			
2	BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA IRF-M1 (34700-0)	3.382.350,24	CDI			
4	BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA IRF-M1 (49756-8)	11.104.844,78	CDI			
5	BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	10.903.901,63	CDI	100%	15,10	SIM
6	CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF (347-0)	5.424,45	CDI			
7	CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF (51-9)	915.796,19	CDI			
8	CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF (71081-8)	15.596.240,63	CDI			
9	CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 +	240.782,87	CDI			
10	CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES V MULTIMERCADO (51-9)	4.323.335,48	CDI			
11	CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO (51-9)	14.948.489,60	CDI			
12	CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO (347-0)	199.403,63	CDI			
13	CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV MULTIMERCADO (51-9)	12.461.271,22	CDI			

RENTABILIDADE ACUMULADA DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	VALOR INICIAL APLICADO	VALOR ATUAL EM APLICAÇÃO (posição em 08/05/2023)	SALDO
1	BB AÇÕES ALOC. ETF IE (34700-0)	2.636.388,00	2.142.722,63	- 493.665,37
2	BB AÇÕES ALOC. ETF IE (49756-8)	1.073.683,00	927.115,03	- 146.567,97
1	BB AÇÕES ASIÁTICAS (34700-0)	6.422.072,43	1.513.441,07	- 4.908.631,36
2	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA (34700-0)	2.772.087,07	7.595.217,27	4.823.130,20
3	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA (49756-8)	26.220.158,25	4.589.299,93	- 21.630.858,32
4	BB AÇÕES EMERGENTES (34700-0)	6.616.965,62	5.778.667,61	- 838.298,01
5	BB PREVIDENCIÁRIO IMA-B 5 (49756-8)	3.251.036,68	-	- 3.251.036,68
6	BB PREVIDENCIÁRIO IMA-B 5+ (49756-8)	8.104.249,75	-	- 8.104.249,75
7	BB PREVIDENCIÁRIO IMA-B TP (34700-0)	12.559.383,90	-	- 12.559.383,90
8	BB PREVIDENCIÁRIO IMA-B TP (49756-8)	524.140,30	-	- 524.140,30
9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 (34700-0)	2.923.815,64	-	- 2.923.815,64
10	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 (49756-8)	86.308,02	-	- 86.308,02
11	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 (34700-0)	10.468.197,69	13.388.384,27	2.920.186,58
12	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5+ (34700-0)	535.604,86	-	- 535.604,86
13	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M 1 (34700-0)	14.250.016,17	15.521.268,61	1.271.252,44
14	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M 1 (49756-8)	5.193.983,31	10.386.444,89	5.192.461,58
15	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VERTICE 2027 (34700-0)	12.721.543,54	13.908.589,15	1.187.045,61
16	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VERTICE 2027 (49756-8)	3.087.854,07	3.382.350,24	294.496,17
17	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VERTICE 2030 (34700-0)	15.404.390,54	12.595.602,26	- 2.808.788,28
18	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VERTICE 2030 (49756-8)	1.466.923,90	1.571.467,92	104.544,02
19	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA (34700-0)	66.455.876,06	75.457.710,85	9.001.834,79
20	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA (49756-8)	4.722.359,10	5.426.756,58	704.397,48
21	BB PREVIDENCIÁRIO XXI (34700-0)	11.362.009,13	11.911.620,04	549.610,91
22	BB PREVIDENCIÁRIO XXI (49756-8)	8.950.583,72	9.423.951,92	473.368,20
23	BNB PLUS FIC FI RF LP (17905-2)	9.695.333,15	17.104.592,46	7.409.259,31
24	BNB SELEÇÃO FI AÇÕES (17905-2)	8.206.976,23	9.403.501,63	1.196.525,40
25	BNB SOBERANO FI RENDA FIXA (17905-2)	9.291.683,66	10.852.851,40	1.561.167,74
26	BRADESCO FI REF DI FEDERAL EXTRA	2.520.662,70	2.792.384,52	271.721,82
27	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	2.683.931,78	2.985.929,16	301.997,38
28	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B5	2.503.953,51	2.728.104,34	224.150,83
29	CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV MULTIMERCADO (51-9)	12.272.498,86	12.461.271,22	188.772,36
30	CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES V MULTIMERCADO (51-9)	4.116.480,57	4.323.335,48	206.854,91
31	CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO (347-0)	200.000,00	199.403,63	- 596,37
32	CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO (51-9)	14.999.978,00	14.948.489,60	- 51.488,40
33	CAIXA FI BRASIL 2023 TP RF (347-0)	6.173.399,87	6.616.965,62	443.565,75
34	CAIXA FI BRASIL 2023 TP RF (51-9)	24.462.500,00	26.220.158,25	1.757.658,25
35	CAIXA FI BRASIL 2024 I TP RF (51-9)	7.176.946,00	12.559.383,90	5.382.437,90
36	CAIXA FI BRASIL 2024 IV TP RF (51-9)	5.000.000,00	8.104.249,75	3.104.249,75
37	CAIXA FI BRASIL 2030 III TP RF (51-9)	2.000.000,00	3.251.036,68	1.251.036,68
38	CAIXA FI BRASIL IDKA 2A RF LP (51-9)	275.914,01	184.947,25	- 90.966,76
41	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF (347-0)	2.746.118,24	9.998,49	- 2.736.119,75

CD	DESCR	VALOR	VALOR	VALOR
42	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP (51-9)	10.773.912,60	899.166,96	- 9.874.745,64
43	CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF LP (347-0)	16.980.629,71	63.153,69	- 16.917.476,02
44	CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF LP (50-0)	2.708.564,82	767.615,31	- 1.940.949,51
45	CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF (51-9)	2.964.060,98	915.796,19	- 2.048.264,79
46	CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF (71081-8)	15.130.208,09	15.596.240,63	466.032,54
47	CAIXA FI BRASIL IRF-M RF LP (347-0)	242.880,83	387.217,74	144.336,91
48	CAIXA FI BRASIL IRF-M RF LP (51-9)	433.082,20	594.427,31	161.345,11
49	CAIXA FI BRASIL MATRIZ RF (51-9)	2.722.893,65	2.916.100,84	193.207,19
49	CAIXA FI ELETROBRAS (50-0)	9.385.000,57	803.152,96	- 8.581.847,61
51	CAIXA FI ELETROBRAS (51-9)	2.948.153,00	4.014.602,92	1.066.449,92
52	CAIXA FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL (51-9)	2.948.153,00	2.118.222,48	- 829.930,52
53	CAIXA FI AÇÕES CAIXA CONSUMO (51-9)	5.000.000,00	1.468.778,69	- 3.531.221,31
54	SAFRA EXECUTIVE 2 RF	1.000.000,00	2.765.574,50	1.765.574,50
55	SAFRA SOBERANO REGIME PROPRIO	2.722.893,65	6.470.124,21	3.747.230,56

56				
57				
58				
59				
60				
61				
62				
63				
64				
65				
66				
67				
68				
69				
70				
71				
72				
73				
74				
75				
76				
77				
78				
79				
80				
81				
82				
83				
84				
85				
86				
87				
88				
89				
90				
91				
92				
93				
94				
95				
96				
97				
98				
99				
100				

RESUMO DE VALORES

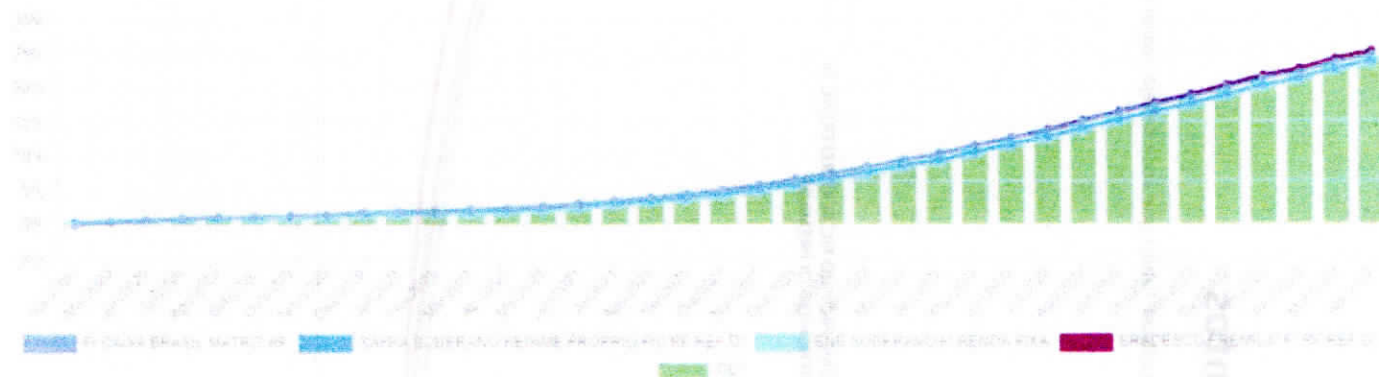


Tabelas de Risco x Retorno (12m)

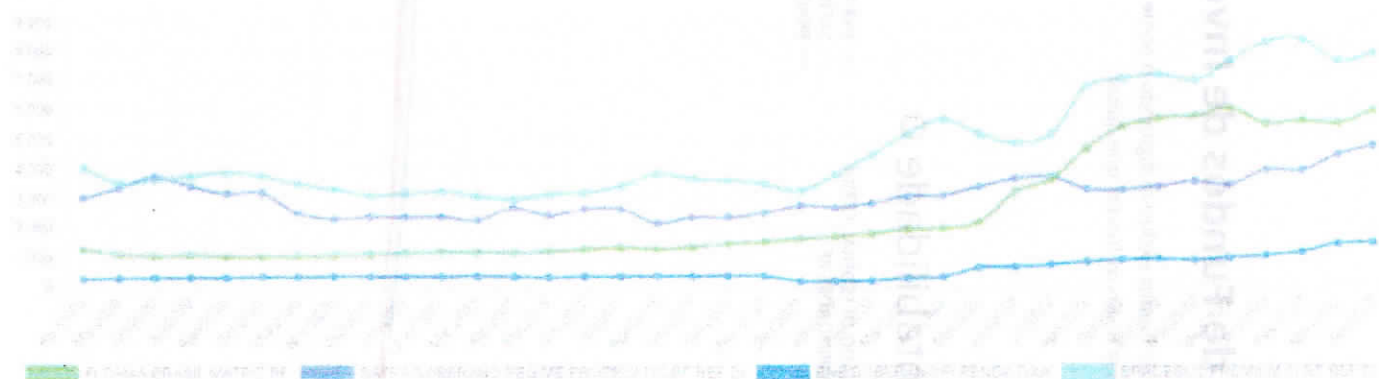
	COTA	PL	COTISTAS	VOLATILIDADE	VAR
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	1,780362	5.975.742.251,15	409,00	0,07	0,07
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RF REF DI	584,446372	4.782.179.808,47	104,00	0,03	0,03
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	1,260312	1.491.370.597,33	400,00	0,04	0,04
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	15,1700893	7.884.712.793,21	348,00	0,05	0,05
CDI				0,02	0,02

	PERDA MÁX	INDÍCE SHARPE	RETURNÓ MÁX	RETORNO MÍN	RETORNO MÉDIO
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	0,00	-0,92	1,20	0,79	1,03
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RF REF DI	0,00	-2,55	1,17	0,72	1,02
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	0,00	-0,52	1,17	0,72	1,03
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	0,00	7,88	1,21	0,86	1,06
CDI	0,00	0,00	1,17	0,83	1,04

Retornos Mensais - Acumulado - 36 meses



Evolução de Patrimônio - 36 meses (Em Milhões)

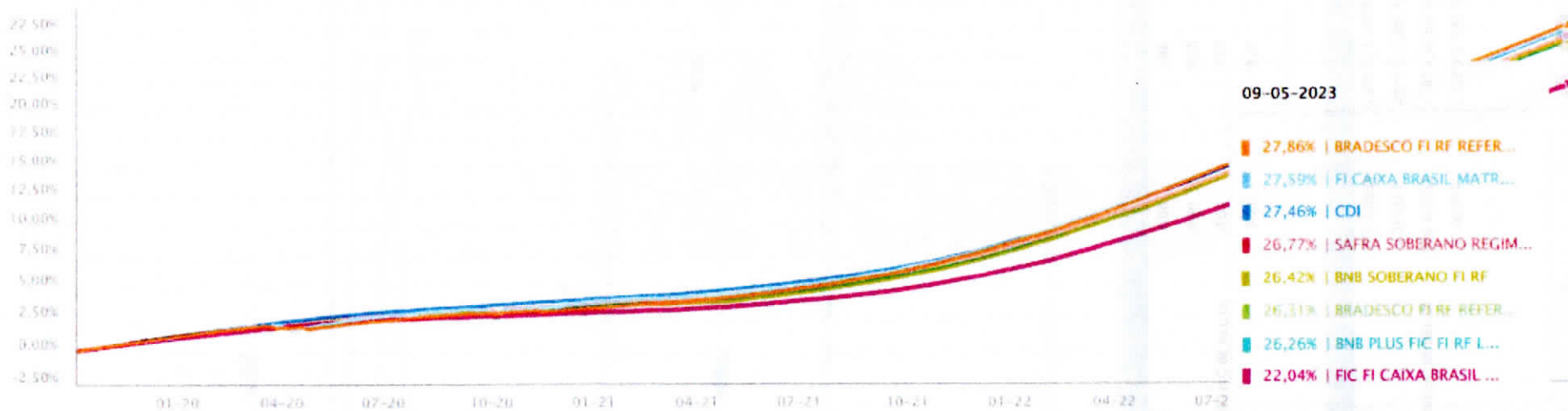


Comparador de Fundos de Investimentos

Conheça nosso comparador de fundos exclusivo digitando o nome ou o CNPJ de qualquer fundo que você deseja avaliar no campo de pesquisa acima. Fique à vontade para comparar todos os fundos que quiser.

Gráfico de Rentabilidade ⓘ

- BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA
- BNB PLUS FIC FI RF LP
- BNB SOBERANO FI RF
- FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF
- SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC FI RF REFERENC DI
- CDI
- FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF
- BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM



ⓘ Última atualização 09/05/2023.

Rentabilidade histórica ⓘ

FUNDO	01/01/2019	01/01/2020	01/01/2021	01/01/2022	01/01/2023	01/01/2024	01/01/2025
BRADERCO FI RF REFERENCIA...	0,35%	4,45%	2,85%	6,24%	13,09%	21,30%	23,38%
BNB PLUS FIC FI RF LP	0,37%	4,45%	2,83%	6,20%	13,05%	21,56%	23,64%
BNB SOBERANO FI RF	0,36%	4,50% 🟡	2,86%	6,27%	13,33%	21,87%	23,60%
FIC FI CAIXA BRASIL DISPO...	0,31%	3,92%	2,52%	5,47%	11,46%	18,12%	19,65%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓ...	0,35%	4,49%	2,88% 🟡	6,30%	13,29%	21,65%	23,83%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	0,40% 🟡	4,41%	2,87%	6,22%	13,32%	22,30%	25,11%
BRADERCO FI RF REFERENCIA...	0,35%	4,50%	2,88%	6,38% 🟡	13,69% 🟡	22,84% 🟡	25,68% 🟡
CDI (Benchmark)	0,36%	4,57%	2,94%	6,39%	13,36%	21,73%	24,35%

Consistência ⓘ

FUNDO	01/01/2019	01/01/2020	01/01/2021	01/01/2022	01/01/2023	01/01/2024	01/01/2025	
BRADERCO FI RF REFERENCIA...	284 (99,30%)	2 (0,70%)	2,16% 🟡	-0,93% 🟡	100,00 (34,97%)	186,00 (65,03%)	R\$ 10,45 bi 🟡	657,00
BNB PLUS FIC FI RF LP	229 (99,57%)	1 (0,43%)	1,62%	-0,20%	58,00 (25,22%)	172,00 (74,78%)	R\$ 1,15 bi	3,62 mil 🟡
BNB SOBERANO FI RF	43 (97,73%)	1 (2,27%)	1,17%	-0,15%	17,00 (38,64%)	27,00 (61,36%)	R\$ 1,63 bi	413,00
FIC FI CAIXA BRASIL DISPO...	130 🟡 (100,00%)	0 🟡 (0,00%)	1,14%	0,02%	0,00 (0,00%)	130,00 (100,00%)	R\$ 993,03 mi	338,00
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓ...	170 (100,00%)	0 (0,00%)	1,19%	0,03%	23,00 (13,53%)	147,00 (86,47%)	R\$ 4,80 bi	105,00
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	88 (97,78%)	2 (2,22%)	1,20%	-0,09%	37,00 (41,11%)	53,00 (58,89%)	R\$ 6,02 bi	412,00
BRADERCO FI RF REFERENCIA...	283 (99,65%)	1 (0,35%)	2,14%	-0,05%	194,00 🟡 (68,31%)	90,00 🟡 (31,69%)	R\$ 8,05 bi	352,00
CDI (Benchmark)	347 (0,00)	0 (0,00)	6,48%	0,13%	- (0,00)	- (0,00)	-	-

Índice de Sharpe ⓘ

Fund	Índice de Sharpe	CDI (Benchmark)
BRADERCO FI RF REFERENCIA...	-11,09	-0,22
BNB PLUS FIC FI RF LP	-6,03	-1,13
BNB SOBERANO FI RF	-0,72	-0,75
FIC FI CAIXA BRASIL DISPO...	-117,49	-4,69
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓ...	-3,06	-0,87
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	-0,63	-0,08
BRADERCO FI RF REFERENCIA...	7,40 🟡	0,38 🟡
CDI (Benchmark)	0,00	0,00

Volatilidade ⓘ

Fund	Volatilidade	CDI (Benchmark)
BRADERCO FI RF REFERENCIA...	0,03%	0,59%
BNB PLUS FIC FI RF LP	0,05%	0,29%
BNB SOBERANO FI RF	0,04%	0,33%
FIC FI CAIXA BRASIL DISPO...	0,02% 🟡	0,22%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓ...	0,02%	0,21% 🟡
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	0,07%	0,32%
BRADERCO FI RF REFERENCIA...	0,04%	0,35%
CDI (Benchmark)	0,02%	0,63%

Correlação ⓘ

Fund	Correlação	CDI (Benchmark)
BRADERCO FI RF REFERENCIA...	0,00	0,00
BNB PLUS FIC FI RF LP	0,00	0,00
BNB SOBERANO FI RF	0,00	0,00
FIC FI CAIXA BRASIL DISPO...	0,00	0,00
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓ...	0,00	0,00
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	0,00	0,00
BRADERCO FI RF REFERENCIA...	0,00	0,00
CDI (Benchmark)	0,00	0,00

Outros Indicadores ⓘ

Gráfico de Correlação

- BRDESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA**
- BNB PLUS FIC FI RF LP**
- BNB SOBERANO FI RF**
- FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF**
- SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC FI RF REFERENC DI**
- FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF**
- BRDESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM**
- CDI**

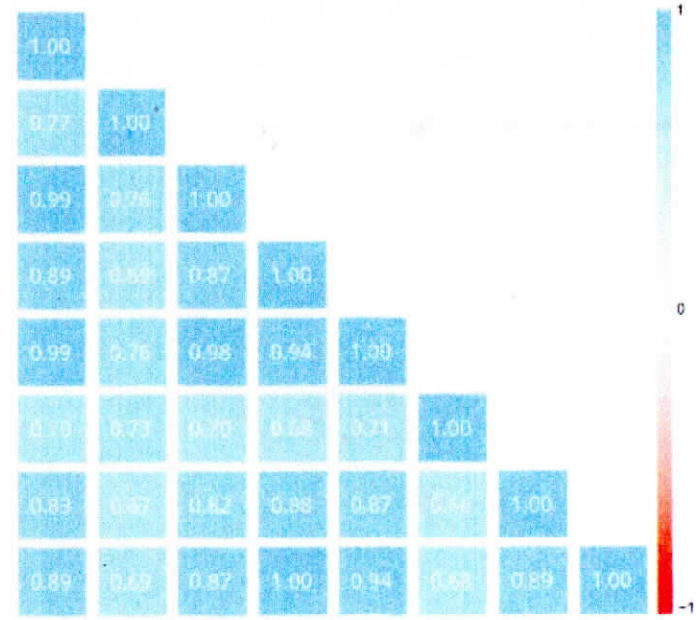
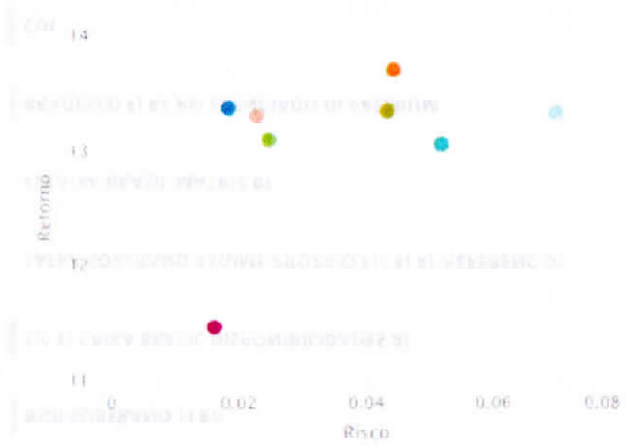


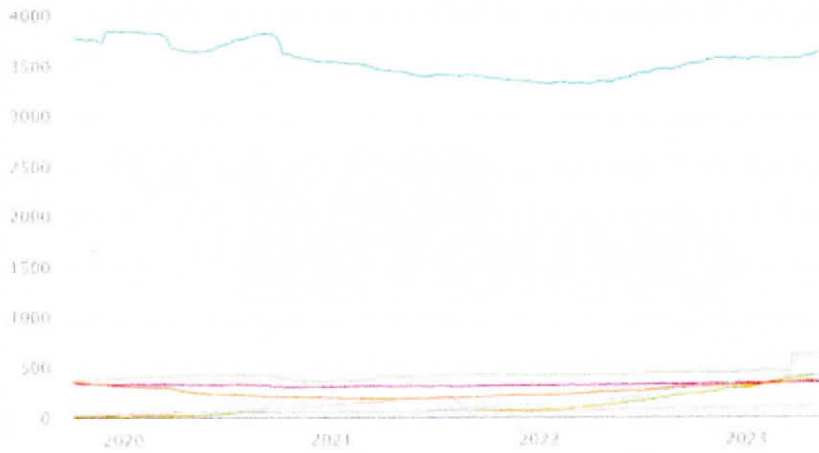
Gráfico de Risco X Retorno ⓘ

- BRDESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA
- BNB PLUS FIC FI RF LP
- BNB SOBERANO FI RF
- FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF
- SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC FI RF REFERENC DI
- FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF
- BRDESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM
- CDI

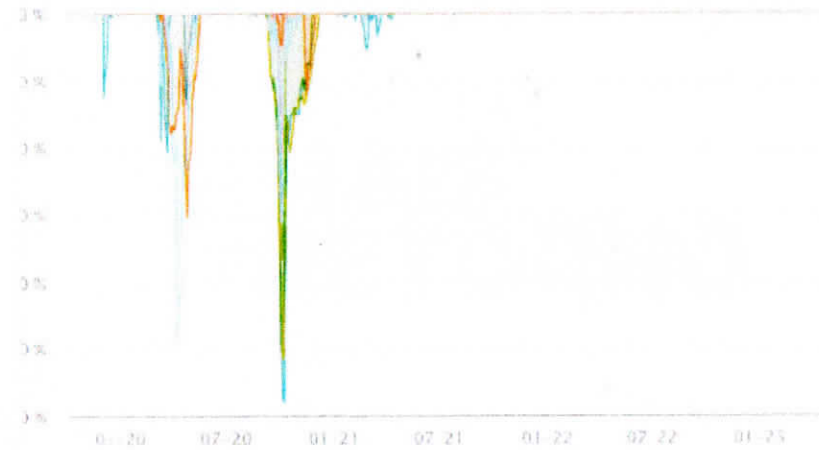


⌚ Período de análise: Últimos 12 meses

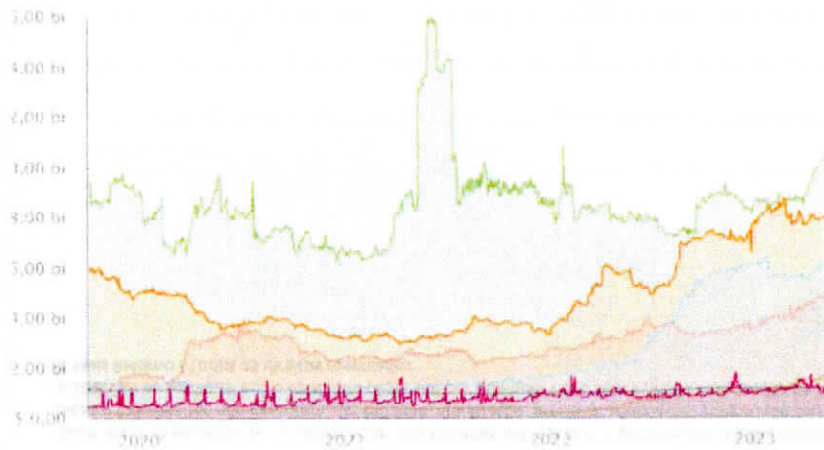
Cotistas ☹



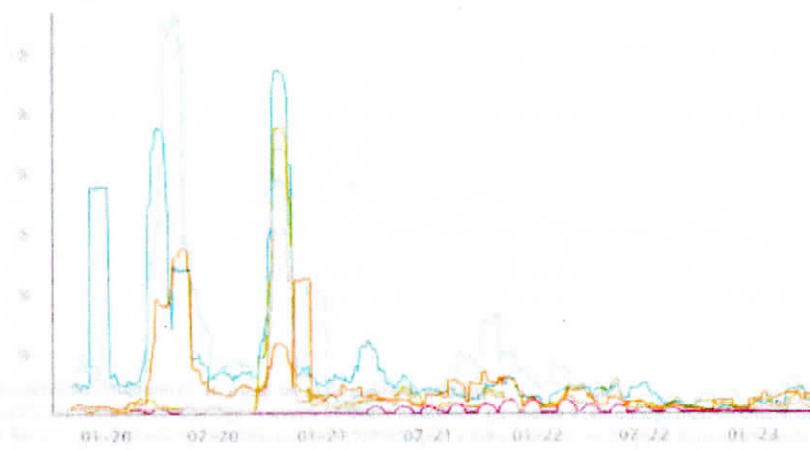
Drawdown ☹



Patrimônio ☹



Volatilidade ☹



Aviso legal

O portal maisretorno.com (o "Portal") é de propriedade da MR Educação & Tecnologia Ltda. (CNPJ/MF nº 28.373.825/0001-70) ("Mais Retorno"). As informações disponibilizadas na ferramenta de fundos da Mais Retorno não configuram um relatório de análise ou qualquer tipo de recomendação e foram obtidas a partir de fontes públicas como a CVM. Rentabilidade passada não representa garantia de resultados futuros e apesar do cuidado na coleta e manuseio das informações, elas não foram conferidas individualmente. As informações são enviadas pelos próprios gestores aos órgãos reguladores e podem haver divergências pontuais e atraso em determinadas atualizações. A Mais Retorno, seus sócios, administradores, representantes legais e funcionários não garantem sua exatidão, atualização, precisão, adequação, integridade ou veracidade, tampouco se responsabilizam pela publicação acidental de dados incorretos. É proibida a reprodução total ou parcial de textos, fotos, ilustrações ou qualquer outro conteúdo deste site por qualquer meio sem a prévia autorização de seu autor/criador ou do administrador, conforme Lei Nº 9.610, de 19 de fevereiro de 1998.

© Mais Retorno / Todos os direitos reservados

254ª Reunião

COPOM

2 e 3 de maio



Data: 2 e 3 de maio de 2023

Local: Salas de reuniões do 8º andar (2/5 e 3/5 – manhã) e do 20º andar (3/5 – tarde) do Edifício-sede do Banco Central do Brasil – Brasília – DF

Horários de início e término:
2 de maio: 10h13 – 12h21; 14h28 – 18h38
3 de maio: 10h06 – 11h15; 14h34 – 18h46

Presentes:

Membros do Copom

Roberto de Oliveira Campos Neto – *Presidente*
Diogo Abry Guillen
Fernanda Magalhães Rumenos Guardado
Maurício Costa de Moura
Otávio Ribeiro Damaso
Paulo Sérgio Neves de Souza
Renato Dias de Brito Gomes

Chefes de Departamento responsáveis por apresentações técnicas (presentes em 2/5 e na manhã de 3/5):

Alan da Silva Andrade Mendes – *Departamento de Reservas Internacionais*
André Minella – *Departamento de Estudos e Pesquisas (também presente na tarde de 3/5)*
André de Oliveira Amante – *Departamento de Operações de Mercado Aberto*
Fabia Aparecida de Carvalho – *Departamento de Assuntos Internacionais*
Ricardo Sabbadini – *Departamento Econômico*
Rogério Antônio Lucca – *Depto. de Operações Bancárias e de Sistema de Pagamentos*

Demais participantes (presentes em 2/5 e na manhã de 3/5):

Antônio Geraldo Filho – *Chefe de Subordenação Administrativa do Banco Central do Brasil*
Arnildo da Silva Correa – *Chefe da Assessoria Econômica do Presidente*
Cristiano de Oliveira Lopes Cozer – *Procurador-Geral*
Edson Broxado de França Teixeira – *Chefe de Gabinete do Diretor de Fiscalização*
Eduardo José Araújo Lima – *Chefe de Gabinete do Diretor de Política Econômica*
Euler Pereira Gonçalves de Mello – *Chefe Adjunto do Departamento de Estudos e Pesquisas*
Fernando Alberto G. Sampaio de Cavalcante Rocha – *Chefe do Departamento de Estatística*
Gilneu Francisco Astolfi Vivan – *Chefe do Dep. de Administração da Justiça Financeira*
Isabela Ribeiro Damaso Maia – *Chefe do Departamento de Gestão Administrativa de Recursos Humanos, com Chefe Adjunto responsável pelo Depto.*
Julio Cesar Costa Pinto – *Chefe de Gabinete do Diretor de Política Monetária*
Laura Soledad Cutruffo Comparini – *Chefe Adjunta do Departamento Econômico*
Leonardo Martins Nogueira – *Secretaria Federal*
Luis Guilherme Siciliano Pontes – *Chefe Adjunto do Departamento de Produtos Internacionais*
Mariane Santiago de Souza – *Chefe do Gabinete do Presidente*
Olavo Lins Romano Pereira – *Chefe Adjunto do Departamento de Assuntos Internacionais*
Ricardo Eyer Harris – *Chefe de Gabinete do Diretor de Regulação*
Ricardo Franco Moura – *Chefe do Departamento de Regulação Monetária e Cambial*
Ricardo José de Souza Oliveira – *Coordenador de Apoio Técnico do Banco Central do Brasil*

Os membros do Copom analisaram a evolução recente e as perspectivas para a economia brasileira e para a economia internacional, no contexto do regime de política monetária, cujo objetivo é atingir as metas fixadas pelo Conselho Monetário Nacional para a inflação.

A) Atualização da conjuntura econômica e do cenário do Copom¹

1. O ambiente externo se mantém adverso. Os episódios envolvendo bancos no exterior têm elevado a incerteza, mas com contágio limitado sobre as condições financeiras até o momento, requerendo contínuo monitoramento. O impacto desses episódios sobre as condições financeiras e, conseqüentemente, sobre o crescimento global ainda é incerto, porém tem viés negativo. As economias centrais têm enfatizado o princípio da separação de objetivos e instrumentos na condução das políticas monetária e macroprudencial, ainda que incorporando os impactos sobre a atividade em seus cenários.

2. Em paralelo, os bancos centrais das principais economias seguem determinados em promover a convergência das taxas de inflação para suas metas, em um ambiente em que a inflação se mostra resiliente. Em diversos países, as leituras de inflação recentes apontam para alguma estabilização dos núcleos de inflação em patamares superiores às suas metas e reforçam o caráter persistente do atual processo inflacionário. Além disso, **a sinalização majoritária entre as autoridades monetárias é de um período prolongado de juros elevados para combater as pressões inflacionárias**, o que requer maior cautela na condução das políticas econômicas também por parte de países emergentes.

3. No âmbito doméstico, o conjunto de indicadores recentes segue corroborando o cenário de desaceleração gradual do crescimento esperado pelo Comitê. Observa-se alguma moderação nos indicadores coincidentes de atividade, bem como uma desaceleração na margem no mercado de crédito. **O mercado de trabalho, que surpreendeu positivamente ao longo de 2022, tem apresentado resiliência, com aumento líquido nos postos de trabalho e relativa estabilidade na taxa de desemprego**.

4. A inflação ao consumidor continua elevada. Os componentes mais sensíveis ao ciclo econômico e à política monetária, que apresentam maior inércia inflacionária, mantêm-se acima do intervalo compatível com o cumprimento da meta para a inflação. **As expectativas de inflação para 2023 e 2024 apuradas pela pesquisa Focus elevaram-se marginalmente e encontram-se em torno de 6,1% e 4,2%, respectivamente.**

B) Cenários e análise de riscos

5. No cenário de referência, a trajetória para a taxa de juros é extraída da pesquisa Focus e a taxa de câmbio parte de USD/BRL 5,05², evoluindo segundo a paridade do poder de compra (PPC). O preço do petróleo segue aproximadamente a curva futura pelos próximos seis meses e passa a aumentar 2% ao ano posteriormente. Além disso, adota-se a hipótese de bandeira tarifária "verde" em dezembro de 2023 e de 2024. Nesse cenário, as projeções de inflação do Copom situam-se em 5,8% para 2023 e 3,6% para 2024. As projeções para a inflação de preços administrados são de 10,8% para 2023 e 5,2% para 2024.

6. O Comitê analisou um cenário alternativo com juros estáveis ao longo de todo o horizonte relevante. Em tal cenário, as projeções de inflação situam-se em 5,7% para 2023 e 2,9% para 2024.

7. A taxa neutra real de juros é aquela em que, na ausência de impacto de outros fatores, a taxa de inflação permanece estável e o produto cresce de acordo com seu potencial, refletindo os ganhos de produtividade e mudanças nos fundamentos estruturais da economia. Ao avaliar os fatores que poderiam levar à materialização de cenário alternativo caracterizado por uma **taxa de juros neutra** mais elevada, enfatizou-se a possível adoção de políticas parafiscais expansionistas, que têm o potencial de elevar a

¹ A menos de menção explícita em contrário, esta atualização leva em conta as mudanças ocorridas desde a reunião do Copom em março (253ª reunião).

² Valor obtido pelo procedimento usual de arredondar a cotação média da taxa de câmbio USD/BRL observada nos cinco dias úteis encerrados no último dia da semana anterior à da reunião do Copom.

taxa neutra e diminuir a potência da política monetária, como já observado em comunicações anteriores do Comitê. Ainda em seu debate sobre a taxa de juros neutra vigente na economia, alguns membros levantaram um outro aspecto, agora relativo à conjuntura recente de dados econômicos. Tais membros ressaltaram que a conjuntura marcada por uma possível elevação das taxas de juros neutras nas principais economias, resiliência na atividade brasileira e um processo desinflacionário lento poderia ser compatível com uma medida de taxa neutra mais alta do que aquela utilizada pelo Comitê. Nessa linha de argumentação, por consequência, incorrer-se-ia em um impacto menos contracionista do atual aperto monetário do que o implícito em seus cenários. Entretanto, a maioria dos membros do comitê julgou que essa interpretação ainda parece prematura e necessita de corroboração maior dos dados.

8. **No âmbito externo, o baixo grau de ociosidade do mercado de trabalho em algumas economias e uma inflação corrente persistentemente elevada e disseminada no setor de serviços sugerem que pressões inflacionárias devem demorar a se dissipar.** Nesse contexto, **a redução das pressões inflacionárias continua a requerer o compromisso e a determinação dos bancos centrais com o controle da inflação, através da manutenção de um aperto de condições financeiras mais prolongado.** Tal determinação, ainda que com possível impacto sobre preços de ativos no curto prazo, aliado a uma desaceleração do crédito nas principais economias, contribui para um processo desinflacionário global mais crível e duradouro.

9. **A despeito do limitado contágio da recente instabilidade financeira no setor bancário norte-americano, observa-se um maior aperto das condições de crédito naquele país. Assim, ainda que a probabilidade de um cenário de disrupção no mercado de crédito tenha se reduzido, prevalece um cenário com maior restrição na oferta de crédito e, conseqüentemente, menor crescimento econômico.** O Comitê seguirá acompanhando essa situação, analisando os possíveis canais de transmissão, **mas avalia que o impacto direto sobre o sistema financeiro doméstico é limitado.** O Comitê reforça que a melhor contribuição da política monetária é no combate a pressões inflacionárias e na suavização de flutuações econômicas e ressalta novamente a separação de instrumentos entre os objetivos de controle da inflação e de estabilidade financeira.

10. Os dados de atividade no Brasil indicam um ritmo de crescimento moderado na margem, com destaque para a sustentação dada pelo consumo, do ponto de vista da demanda, e pelo setor agropecuário, no lado da oferta. Alguns membros lembraram que as mudanças metodológicas nas pesquisas mensais de atividade podem elevar a incerteza nas projeções do PIB e na avaliação corrente de atividade. O Copom antecipa um crescimento mais vigoroso na divulgação do PIB referente ao primeiro trimestre do ano, especialmente em função da produção agrícola, seguido por moderação da atividade econômica em ambiente marcado por resiliência no mercado de trabalho. Além disso, os dados de emprego formal demonstraram continuidade no aumento do emprego no período mais recente. Alguns membros observaram que avança o movimento de recomposição parcial das perdas recentes nos salários reais. Esse movimento é esperado e vem acompanhado de desaceleração nos ganhos nominais, o que deve se acentuar à frente. **Por fim, notou-se que as perspectivas de crescimento econômico não mudaram significativamente no período recente.**

11. O Comitê avalia que a dinâmica da desinflação segue caracterizada por um processo com dois estágios distintos. No primeiro estágio, já encerrado, a velocidade de desinflação foi maior, com maior efeito sobre preços administrados e efeito indireto nos preços livres através de menor inércia. No segundo estágio, que se observa atualmente, a velocidade de desinflação é menor e os núcleos de inflação, que respondem mais à demanda agregada e à política de juros, se reduzem em menor velocidade, respondendo ao hiato do produto e às expectativas de inflação futura. Os dados inflacionários mais recentes corroboram a visão de um processo de desinflação mais lento, em linha com a visão de uma inflação movida por excessos de demanda, em particular no segmento de serviços. **O Comitê reafirma que o processo desinflacionário**

em seu atual estágio demanda serenidade e paciência na condução da política monetária para garantir a convergência da inflação para suas metas.

12. Ainda na discussão sobre o comportamento inflacionário, enfatizou-se o comportamento benigno recente nos preços de atacado, tanto na parte de alimentos quanto na parte de industriais, em linha com a visão do Comitê. Além disso, em função de um cenário hídrico confortável para este ano, adotou-se bandeira verde para dezembro de 2023. Ademais, buscando evitar que a hipótese sobre bandeiras tarifárias de energia, que inerentemente são envolvidas em bastante incerteza para horizontes mais longos, provoque um impacto excessivo nas projeções, com possíveis repercussões na condução da política monetária, optou-se por utilizar bandeira neutra, ou seja, verde para dezembro de 2024, inclusive em linha com a visão majoritária dos analistas explicitada no questionário pré-Copom. **Em termos de trajetória de inflação ao consumidor ao longo de 2023, ressalta-se que se espera uma queda relevante na inflação acumulada em doze meses ao longo deste segundo trimestre em função do efeito base do ano anterior.** No segundo semestre de 2023, como os efeitos das medidas tributárias que reduziram o nível de preços no terceiro trimestre de 2022 não estão mais incluídos na inflação acumulada em doze meses e ainda se terá a inclusão dos efeitos das medidas tributárias deste ano, se observará elevação do mesmo indicador. O Copom, portanto, enfatiza que tal comportamento não reflete a dinâmica inflacionária subjacente e nem altera a visão sobre as perspectivas futuras.

13. **As expectativas de inflação seguem desancoradas das metas definidas pelo Conselho Monetário Nacional, tendo havido uma pequena deterioração na margem. O Comitê acompanha este movimento com preocupação e segue avaliando que expectativas desancoradas elevam o custo de trazer a inflação de volta à meta.** Ressaltou-se novamente que o comportamento das expectativas é um aspecto fundamental do processo inflacionário, uma vez que serve de guia para a definição de reajustes de preços e salários presentes e futuros. Assim, com a elevação de expectativas, há uma maior elevação de preços no período corrente e **o processo inflacionário é alimentado por essas expectativas. Também foi ressaltado que a ancoragem de expectativas é um elemento essencial para a estabilidade de preços.** Neste contexto, o Comitê reforça que decisões que induzam à reancoragem das expectativas e que elevem a confiança nas metas de inflação contribuiriam para um processo desinflacionário mais célere e menos custoso.

14. O cenário de concessão de crédito doméstico parece compatível com o atual estágio do ciclo de política monetária, ainda que persista uma diminuição mais acentuada da oferta de crédito em modalidades específicas. **O Comitê antecipa uma moderação na concessão do crédito ao longo dos próximos meses,** mas em linha com o que se observou em ciclos anteriores de aperto de política monetária. **O Comitê reforça que o Banco Central possui os instrumentos de liquidez apropriados e necessários, ligados à política macroprudencial, para tratar das fricções relevantes localizadas no sistema, caso ocorram.**

15. O Comitê discutiu também os impactos do cenário fiscal sobre a inflação e avalia que a apresentação do arcabouço fiscal reduziu a incerteza associada a cenários extremos de crescimento da dívida pública. O Comitê seguirá acompanhando a tramitação e a implementação do arcabouço fiscal apresentado pelo Governo e em apreciação no Congresso. **O Copom novamente enfatizou que não há relação mecânica entre a convergência de inflação e a aprovação do arcabouço fiscal, uma vez que a trajetória de inflação segue condicional à reação das expectativas de inflação e das condições financeiras.** A materialização de um cenário com um arcabouço fiscal sólido e crível pode levar a um processo desinflacionário mais benigno através de seu efeito no canal de expectativas, ao reduzir as expectativas de inflação, a incerteza na economia, o prêmio de risco associado aos ativos domésticos e, conseqüentemente, as projeções do Comitê.

16. O Comitê ressalta que, em seus cenários para a inflação, permanecem fatores de risco em ambas as direções. Entre os riscos de alta para o cenário inflacionário e as expectativas de inflação, destacam-se (i) uma maior persistência das pressões inflacionárias globais; (ii) a incerteza ainda presente sobre o desenho final do arcabouço fiscal a ser aprovado pelo Congresso Nacional e, de forma mais relevante para a condução da política monetária, seus impactos sobre as expectativas para as trajetórias da dívida pública e da inflação, e sobre os ativos de risco; e (iii) uma desancoragem maior, ou mais duradoura, das expectativas de inflação para prazos mais longos. Entre os riscos de baixa, ressaltam-se (i) uma queda adicional dos preços das commodities internacionais em moeda local; (ii) uma desaceleração da atividade econômica global mais acentuada do que a projetada, em particular em função de condições adversas no sistema financeiro global; e (iii) uma desaceleração na concessão doméstica de crédito maior do que seria compatível com o atual estágio do ciclo de política monetária.

17. Por um lado, a reoneração dos combustíveis e, principalmente, a apresentação de uma proposta de arcabouço fiscal reduziram parte da incerteza advinda da política fiscal. Por outro lado, a conjuntura, caracterizada por um estágio em que o processo desinflacionário tende a ser mais lento em ambiente de expectativas de inflação desancoradas, demanda maior atenção na condução da política monetária. O Copom enfatiza que não há relação mecânica entre a convergência de inflação e a aprovação do arcabouço fiscal, e avalia que a desancoragem das expectativas de longo prazo eleva o custo da desinflação necessária para atingir as metas estabelecidas pelo Conselho Monetário Nacional. Nesse cenário, o Copom reafirma que conduzirá a política monetária necessária para o cumprimento das metas.

C) Discussão sobre a condução da política monetária

18. O Copom passou então à discussão da condução da política monetária, considerando o conjunto de projeções analisado, assim como o balanço de riscos para a inflação prospectiva.

19. O Comitê iniciou seu debate avaliando se a estratégia de juros estáveis traçada anteriormente seria suficiente para a convergência da inflação para suas metas. Para tanto, o Comitê manteve seu processo de analisar os principais determinantes da trajetória de inflação e como eles se comportaram no período mais recente. Não houve grande alteração no cenário prospectivo do hiato do produto. Com relação à inflação de serviços e aos núcleos de inflação, observa-se maior resiliência e menor velocidade da desinflação nas últimas divulgações, em linha com o processo não linear que o Comitê já antecipava. Além disso, as expectativas de inflação seguem desancoradas, em parte relacionado ao questionamento sobre uma possível alteração das metas de inflação futuras.

20. As projeções de inflação do Copom se mantiveram relativamente estáveis desde a reunião anterior. Por fim, no balanço de riscos, além dos fatores já mencionados, o Comitê avalia que a probabilidade de os cenários mais extremos de trajetória da dívida pública se reduziu, mas notou também que não houve mudança relevante nas projeções de inflação uma vez que as expectativas não se alteraram de forma significativa. Tal comportamento reforça o entendimento de que não há relação mecânica entre a política monetária e o arcabouço fiscal. O Copom enfatizou que a execução da política monetária, neste momento, requer serenidade e paciência para incorporar as defasagens inerentes ao controle da inflação através da taxa de juros e, assim, atingir os objetivos no horizonte relevante de política monetária. Nesse sentido, o Comitê avaliou que os cenários que poderiam requerer a retomada do ciclo de aperto monetário se tornaram menos prováveis.

D) Decisão de política monetária

21. Considerando os cenários avaliados, o balanço de riscos e o amplo conjunto de informações disponíveis, o Copom decidiu manter a taxa básica de juros em 13,75% a.a. O Comitê entende que essa decisão é compatível com a estratégia de convergência da inflação para o redor da meta ao longo do horizonte relevante, que inclui o ano de 2024. Sem prejuízo de seu objetivo fundamental de assegurar a estabilidade de preços, essa decisão também implica suavização das flutuações do nível de atividade econômica e fomento do pleno emprego.

22. Considerando a incerteza ao redor de seus cenários, o Comitê segue vigilante, avaliando se a estratégia de manutenção da taxa básica de juros por período prolongado será capaz de assegurar a convergência da inflação. O Comitê reforça que **irá perseverar até que se consolide não apenas o processo de desinflação como também a ancoragem das expectativas em torno de suas metas.** O Comitê avalia que a conjuntura demanda paciência e serenidade na condução da política monetária. O Copom enfatiza que, apesar de ser um cenário menos provável, não hesitará em retomar o ciclo de ajuste caso o processo de desinflação não transcorra como esperado.

23. Votaram por essa decisão os seguintes membros do Comitê: Roberto de Oliveira Campos Neto (presidente), Diogo Abry Guillen, Fernanda Magalhães Rumenos Guardado, Maurício Costa de Moura, Otávio Ribeiro Damaso, Paulo Sérgio Neves de Souza e Renato Dias de Brito Gomes.



PREFEITURA DE
JUAZEIRO
DO NORTE

República Federativa do Brasil
Estado do Ceará
Município de Juazeiro do Norte
Fundo Municipal de Previdência Social dos Servidores
de Juazeiro do Norte – CE – PREVIJUNO



PREVIJUNO
Fundo Municipal de Previdência Social
dos Servidores de Juazeiro do Norte - CE

Ofício nº408/2023 - PREVIJUNO

Juazeiro do Norte (CE), 17 de maio de 2023.

Ao Senhor
Hermano Prado Serafim
Gerente Geral da Caixa Econômica Federal – Agência 0032
Nesta.

Prezado Sr. Gerente,

Autorizamos V.Sa. aplicação nesta data, o saldo das contas correntes nº 51-9 e 347-0, nesta agência conforme especificações abaixo.

FUNDO DE INVESTIMENTOS	CNPJ	VALOR R\$	CONTA CORRENTE
CAIXA FI BRASIL IRF-M1	10.740.670/0001-06	9.105.099,60	347-0
CAIXA FI BRASIL IRF-M1	10.740.670/0001-06	26.636.536,68	51-9

Atenciosamente,

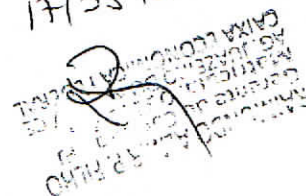
MARCOS AURÉLIO GONCALVES SILVA
Diretor Financeiro do PREVIJUNO
Portaria nº 0097/2021

JESUS ROGÉRIO DE HOLANDA
Gestor do PREVIJUNO
Portaria nº 0005/2021

26.636.536,68
6.722.043,62

33.358.580,30

Recebido em:
17/05/2023





:: Extrato das Contas Individuais

Origem do Extrato:
 GovConta CAIXA:
 Conta Referência:
 Nome:
 Período:

GOVCONTA CAIXA
 32600016
 0032/006/00000051-9
 PREVIJUNO INVESTIMENT
 de: 16/05/2023 até: 16/05/2023

Data Mov	Nr. Doc.	Histórico	Valor (R\$)	Saldo (R\$)
16/05/2023	630379	VDA COT C	26.636.536,68C	26.636.536,68C
16/05/2023	-	SALDO FINAL		26.636.536,68C

O Saldo Total é a soma do Saldo Disponível e do Saldo Bloqueado.

[IMPRIMIR](#) [FECHAR](#)

SALDO DA CONTA

R.F.N.J



:: Extrato das Contas Individuais

Origem do Extrato:

GOVCONTA CAIXA

GovConta CAIXA:

32600016

Conta Referência:

0032/006/00000347-0

Nome:

PREVIJUNO RESERVA

Período:

de: 16/05/2023 até: 16/05/2023

Data Mov	Nr. Doc.	Histórico	Valor (R\$)	Saldo (R\$)
16/05/2023	630378	VDA COT C	6.722.043,62C	9.105.099,60C
16/05/2023	-	SALDO FINAL		9.105.099,60C

O Saldo Total é a soma do Saldo Disponível e do Saldo Bloqueado.

SALDO DA CONTA

[Handwritten signature]

IMPRIMIR FECHAR



Aplicação Fundos/CDB

Cliente

Agência 433-2

Conta 34700-0 F M P S S M JUAZ NORTE CE

Aplicação no fundo BB Previd RF IRF-M1 Tít. Públ.

Documento 135.810

Vaior 50.000.000,00

Data da aplicação 0

Prazo 1

Assinada por JE749564 MARCOS AURELIO GONCALVES SILVA

17/05/2023 13:56:29

J8120938 JESUS ROGERIO DE HOLANDA

17/05/2023 13:58:10

Transação efetuada com sucesso.

Transação efetuada com sucesso por: J8120938 JESUS ROGERIO DE HOLANDA.



G336181023583077021
18/05/2023 10:32:19

Aplicação Fundos/CDB

Cliente

Agência 433-2

Conta 34700-0 F M P S S M JUAZ NORTE CE

Aplicação no fundo BB Previd RF IRF-M1 Tít. Públi.

Documento 103.220

Valor 2.310.246,08

Data da aplicação 0

Prazo 1

Assinada por JE749564 MARCOS AURELIO GONCALVES SILVA

18/05/2023 10:19:20

J8120938 JESUS ROGERIO DE HOLANDA

18/05/2023 10:32:19

Transação efetuada com sucesso.

Transação efetuada com sucesso por: J8120938 JESUS ROGERIO DE HOLANDA.



Resgate Fundos/CDB

Cliente

Agência 433-2
Conta 49756-8 PREVIJUNO

Produto BB Previd TP IPCA
Documento 133502
Data do resgate 17/05/2023
Valor Resgate total

SOLICITADO RESGATE TOTAL → 5.450.153,23 (5.450.153,23)

PREVISAO PARA CREDITO DO RESGATE ORA SOLICITADO: 17/05/2023

TUDO O VALOR RESGATADO SERA CREDITADO EM SUA
CONTA CORRENTE.

Assinada por JE749564 MARCOS AURELIO GONCALVES SILVA 17/05/2023 13:17:19
J8120938 JESUS ROGERIO DE HOLANDA 17/05/2023 13:35:02

Transação efetuada com sucesso.

Transação efetuada com sucesso por: J8120938 JESUS ROGERIO DE HOLANDA.



Sessão 12:15

Extrato de Conta Corrente

G337171336087185011
17/05/2023 13:45:17

Cliente - Conta atual

Agência 433-2
 Conta corrente 49756-8 PREVIJUNO
 Período do extrato Mês atual

Lançamentos

Dt. movimento	Dt. balancete	Histórico	Documento	Valor R\$	Saldo
28/04/2023		Saldo Anterior			0,00 C
08/05/2023		+ Crédito Fornecedor INSS	41.248	2.494.805,07 C	2.494.805,07 C
09/05/2023		Apl.BB Fundos Exclusivos	1.200.727	2.494.805,07 D	0,00 C
15/05/2023		BB Previd Vertice 2027	1.202.089	92.674,25 C	92.674,25 C
16/05/2023		Apl.BB Fundos Exclusivos	1.200.727	92.674,25 D	0,00 C
17/05/2023		Resgate Fundo BB	3.133.502	5.284.005,29 C	5.284.005,29 C
17/05/2023		SALDO			5.284.005,29 C

Saldo

5.284.005,29 C

Juros *

0,00

Data de Debito de Juros

31/05/2023

IOF *

0,00

Data de Debito de IOF

01/06/2023

Saldo de fundos de investimento

PREVID RF IMA-B 5	108.373,05
BB Prev TP IPCA	5.447.428,14
BB Previd RF IRF-M1	13.005.848,13
BB Ações Alloc ETF IE	914.745,18
Ações Bolsa American	4.572.486,87
BB Previd XXI	9.423.079,98
BB Previd Vert 2030	1.587.492,79
BB Previd Vert 2027	3.306.911,09

Transação efetuada com sucesso por: JE749564 MARCOS AURELIO GONCALVES SILVA.

Serviço de Atendimento ao Consumidor - SAC 0800 729 0722

Ouvidoria BB 0800 729 5678
Para deficientes auditivos 0800 729 0088



Extrato de Conta Corrente

Cliente - Conta atual

Agência 433-2
 Conta corrente 49756-8 PREVIJUNO
 Período do extrato Mês atual

Lançamentos

Dt. movimento	Dt. balancete	Histórico	Documento	Valor R\$	Saldo
28/04/2023		Saldo Anterior			0,00 C
08/05/2023		+ Crédito Fornecedor INSS	41.248	2.494.805,07 C	2.494.805,07 C
09/05/2023		Apl.BB Fundos Exclusivos	1.200.727	2.494.805,07 D	0,00 C
15/05/2023		BB Previd Vertice 2027	1.202.089	92.674,25 C	92.674,25 C
16/05/2023		Apl.BB Fundos Exclusivos	1.200.727	92.674,25 D	0,00 C
17/05/2023		BB Previd Tit Pub IPCA FI	1.200.243	5.450.153,23 C	
17/05/2023		Apl.BB Fundos Exclusivos	1.200.727	5.284.005,29 D	166.147,94 C
18/05/2023		SALDO			166.147,94 C
Saldo					166.147,94 C
Juros *					0,00
Data de Debito de Juros					31/05/2023
IOF *					0,00
Data de Debito de IOF					01/06/2023
Saldo de fundos de investimento					
PREVID RF IMA-B 5					108.188,04
BB Previd RF IRF-M1					18.294.971,50
BB Ações Alloc ETF IE					913.367,94
Ações Bolsa American					4.618.111,66
BB Previd XXI					9.409.015,52
BB Previd Vert 2030					1.586.297,49
BB Previd Vert 2027					3.301.530,72

 OBSERVAÇÕES:

Transação efetuada com sucesso por: JE749564 MARCOS AURELIO GONCALVES SILVA.

Serviço de Atendimento ao Consumidor - SAC 0800 729 0722

Ouvidoria BB 0800 729 5678
 Para deficientes auditivos 0800 729 0088



Aplicação Fundos/CDB

Cliente

Agência 433-2
Conta 49756-8 PREVIJUNO

Aplicação no fundo BB Previd RF IRF-MÍ TÍE, Púb.
Documento 102.905
Valor 166.147,84
Data da aplicação 0
Prazo 1

Assinada por JE749564 MARCOS AURELIO GONCALVES SILVA 18/05/2023 09:45:34
J8120936 JESUS ROGERIO DE HOLANDA 18/05/2023 10:29:05

Transação efetuada com sucesso.

Transação efetuada com sucesso por: J8120938 JESUS ROGERIO DE HOLANDA.



Aplicação Fundos/CDB

Cliente

Agência 433-2
Conta 49756-8 PREVIJUNO

Aplicação no fundo BB Previd RF IRF-M1 Tit. Públ.
Documento 141.103
Valor 5.284.005,29
Data da aplicação 0
Prazo 1

Assinada por JE749564 MARCOS AURELIO GONCALVES SILVA
J8120938 JESUS ROGERIO DE HOLANDA

17/05/2023 14:10:10
17/05/2023 14:11:03

Transação efetuada com sucesso.

Transação efetuada com sucesso por: J8120938 JESUS ROGERIO DE HOLANDA.



Extrato (Últimos Lançamentos)

FUNDO MUNICIPAL P. S. S. J. NO | CNPJ: 008.919.882/0001-03

Nome do usuário: MARCOS AURELIO GONCALVES SILVA

Data da operação: 29/05/2023 - 11h14

Agência Conta	Total Disponível (R\$) (A)	Investimento sem Baixa automática (R\$) (B)	Total (R\$) (A+B)
00456 0088899-0	153,36	18.581.520,79	18.581.674,15

Extrato de: Ag: 00456 | CC: 0088899-0

Data	Lançamento	Dcto.	Crédito (R\$)	Débito (R\$)	Saldo (R\$)
14/04/2023	SALDO ANTERIOR				0,00
19/05/2023	RECEBIMENTO TED D REMET.F M P S S M JUAZ NOR	2737576	10.000.000,00		10.000.000,00
	APLICACAO EM FUNDOS BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI P	45619		-10.000.000,00	0,00
24/05/2023	ESTORNO TARIFAS CESTA PJ FACIL 2	10101	187,63		187,63
	TARIFA BANCARIA CESTA PJ FACIL 2	30423		-34,27	153,36
Total			10.000.187,63	-10.000.034,27	153,36

Os dados acima têm como base 29/05/2023 às 11h14 e estão sujeitos a alterações.

Últimos Lançamentos

Não há lançamentos para este tipo de extrato. (SEC.WSE.0004)

Lançamentos Futuros

Não há lançamentos para este tipo de extrato. (SEC.WSE.0004)

Saldos Invest Fácil / Plus

Não há lançamentos/operações para o período selecionado. (SEC.WSI.0666)

Os dados acima têm como base 29/05/2023 às 11h14 e estão sujeitos a alterações.



OFÍCIO Nº. 427/2023 - PREVIJUNO

Juazeiro do Norte (CE), 19 de maio de 2023.

Ao Ilustríssimo Senhor
Fernando Nogueira
Gerente Geral do Banco SAFRA.
Juazeiro do Norte - CE
Nesta.

Assunto: Aplicação de saldo no fundo.

Prezado Senhor,

Vimos por meio deste, solicitar a aplicação do saldo total da conta 36.792-8 (R\$ 5.000.000,00), dessa agência, no **Fundo de Investimento – SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RF REF DI, CNPJ: 10.347.195/0001-02.**

Atenciosamente,

Marcelo Aurelio Gonçalves Silva
Diretor Financeiro
Portaria nº 0097/2021
PREVIJUNO

JESUS ROGÉRIO DE HOLANDA
Gestor do PREVIJUNO
Portaria nº 0005/2021

R\$ 5.000.000,00



**Banco do
Nordeste**

Extrato de Conta Corrente - 5 dias

Titular: FUNDO MUNICIPAL DE PREVIDENCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE JUAZEIRO DO NORTE CE PREVIJUNO

Agência/Conta Corrente: 029 - JUAZEIRO DO NORTE/017905-2

Saldo Anterior: R\$ 0,00

Período: 19/05/2023 até 24/05/2023

Detalhamento do Extrato				
Data	Histórico	Documento	Valor R\$	Saldo R\$
19/05/2023	TRANSF RECURSOS VIA TED F M P S S M JUAZ NORTE CE	5618	8.000.000,00	8.000.000,00
19/05/2023	APLICACAO FUNDO BN	52639	8.000.000,00	0,00

Detalhamento do Saldo	
Saldo Disponível	R\$ 0,00
Saldo Bloqueado	R\$ 0,00
Limite Resgate Automático	R\$ 0,00
Crédito de resgate de fundos	R\$ 9.571.865,18
Limite do cheque especial	R\$ 0,00

Investimentos	
BNB PLUS FIC FI RF LP	R\$ 17.202.622,91
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	R\$ 18.926.451,06
CDB/RDB e Carteira de Clientes	R\$ 0,00
Poupança	R\$ 0,00

Importante:

- Os lançamentos exibidos estão compreendidos no período de 24/05/2023 a 03/06/2023.
- Os lançamentos a débito serão efetivados mediante existência de saldo na conta na data prevista.
- Os depósitos em envelope serão creditados após a conferência do conteúdo do envelope.
- Informações sobre



Internet Banking BNB

INÍCIO >

Boa-tarde MARCOS AURELIO GONCALVES SILVA
Último acesso: 24/05/2023 09:22 - Acesso n.º 217 - Tempo Restante 17:35

✉ Não há mensagens novas.

Saldos

Extratos

Conta Corrente - no dia
Conta Corrente - 5 dias
Conta Corrente - no período
Poupança
Fundo de Investimento
Informe de Rendimentos
Fundos Mútuos de Privatização
Consolidado
Consolidado de Tarifas
Consolidado de Encargos
Carteira de Clientes
Lançamentos Futuros
Pacote de Tarifas
Pix
Cobrança
Câmbio
Cartões
Cartão BNB
Giro Flash
Crédito
Investimentos
Pagamentos
Transferências
Agendamento
Comprovantes
Transações
Outras Opções
Seguros
Nordeste Empresarial
Débito Automático
Dispositivos
DDA
Saque Sem Cartão
Simuladores de Financiamento
Fale Conosco

Extrato de Conta Corrente - no período

? Ajuda

Titular: FUNDO MUNICIPAL DE PREVIDENCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE JUAZEIRO DO NORTE CE PREVIJUNO
Agência/Conta Corrente: 029 - JUAZEIRO DO NORTE/017905-2

Saldo Anterior: R\$ 0,00

Período: 01/05/2023 até 31/05/2023

Detalhamento do Extrato

Data	Histórico	Documento	Valor R\$	Saldo R\$
19/05/2023	TRANSF RECURSOS VIA TED F M P S S M JUAZ NORTE CE	5618	8.000.000,00	8.000.000,00
19/05/2023	APLICACAO FUNDO BN	52639	- 8.000.000,00	0,00
24/05/2023	RESGATE FUNDOS SOLICITADO	52647	9.571.865,18	9.571.865,18
24/05/2023	APLICACAO FUNDO BN	52639	- 9.571.865,18	0,00

Detalhamento do Saldo

Saldo Disponível	R\$ 0,00
Saldo Bloqueado	R\$ 0,00
Limite Resgate Automático	R\$ 0,00
Limite do cheque especial	R\$ 0,00

Investimentos

BNB PLUS FIC FI RF LP	R\$ 17.265.360,67
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	R\$ 28.606.668,39
CDB/RDB e Carteira de Clientes	R\$ 0,00
Poupança	R\$ 0,00

Importante:

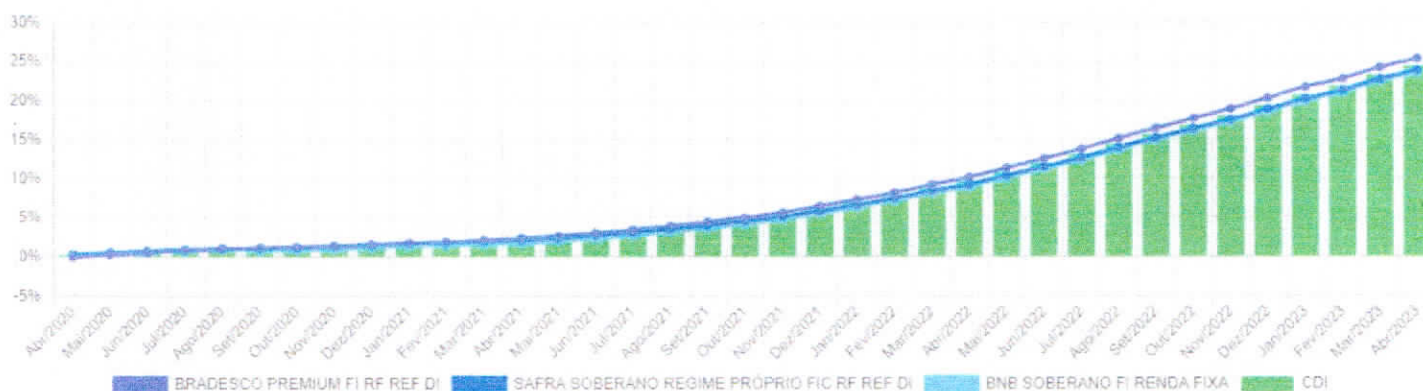
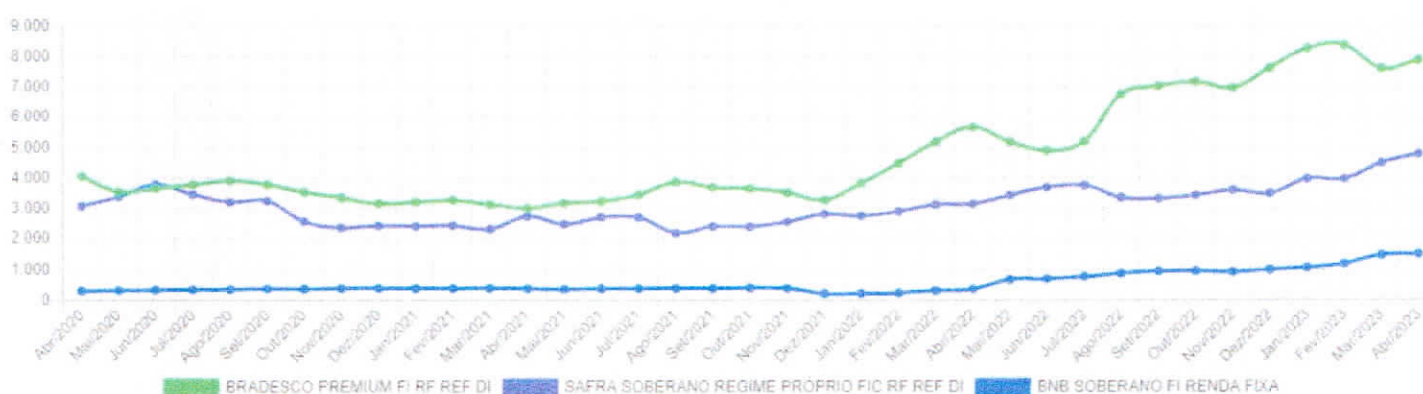
- Os lançamentos exibidos estão compreendidos no período de 02/06/2023 a 12/06/2023.
- Os lançamentos a débito serão efetivados mediante existência de saldo na conta na data prevista.
- Os depósitos em envelope serão creditados após a conferência do conteúdo do envelope.
- Informações sobre [siglas](#).

« Voltar Exportar Excel » Exportar PDF » Exportar OFX » Imprimir »

Tabelas de Risco x Retorno (12m)

	COTA	PL	COTISTAS	VOLATILIDADE	VAR
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	15,1700893	7.884.712.793,21	348,00	0,05	0,05
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RF REF DI	584,446372	4.782.179.808,47	104,00	0,03	0,03
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	1,260312	1.491.370.597,34	400,00	0,04	0,04
CDI				0,02	0,02

	PERDA MÁX.	ÍNDICE SHARPE	RETORNO MÁX.	RETORNO MÍN.	RETORNO MÉDIO
BRADESCO PREMIUM FI RF REF DI	0,00	7,88	1,21	0,86	1,06
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RF REF DI	0,00	-2,55	1,17	0,72	1,02
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	0,00	-0,52	1,17	0,72	1,03
CDI	0,00	0,00	1,17	0,83	1,04

Retornos Mensais - Acumulado - 36 meses

Evolução de Patrimônio - 36 meses (Em Milhões)


Consulta Pública de Lâmina de Fundo

Atenção: Estas informações tem por base os documentos enviados à CVM pelas Instituições Administradoras dos Fundos de Investimento.

Competência:	Abr/2023 ▾	Exibir	
Nome do Fundo:	BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREMIUM		CNPJ: 03.399.411/0001-90
Tipo:	FDOS DE INVESTIMENTO		Cód. CVM: 12343
Administrador:	BANCO BRADESCO S.A.		CNPJ: 60.746.948/0001-12

LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS SOBRE O BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREMIUM

Informações referentes a 04/2023

Esta lâmina contém um resumo das informações essenciais sobre o BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREMIUM, administrado por BANCO BRADESCO S.A. e gerido por BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS. As informações completas sobre esse fundo podem ser obtidas no Regulamento do fundo, disponíveis no www.bradescocom.br. As informações contidas neste material são atualizadas mensalmente. Ao realizar aplicações adicionais, consulte a sua versão mais atualizada.

Antes de investir, compare o fundo com outros da mesma classificação.

1. PÚBLICO-ALVO: O Fundo destina-se a clientes, Fundos de Investimento ou Fundos de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento dos segmentos Corporate, Institucional e Private do Bradesco incluindo Entidades Fechadas de Previdência Complementar e Institutos de Previdência que busquem rentabilidade que acompanhe as variações das taxas do CDI

Restrições de Investimento: - .

2. OBJETIVOS DO FUNDO: O Fundo tem por objetivo proporcionar aos seus cotistas rentabilidade que busque acompanhar as variações das taxas de juros praticadas no mercado de depósitos interbancários (CDI), através da atuação preponderante no mercado de taxa de juros doméstica A rentabilidade do Fundo variará conforme o patamar das taxas de juros praticadas pelo mercado sendo também impactada pelos custos e despesas do Fundo e pela taxa de administração de 0,20% (vinte centésimos por cento) ao ano

3. POLÍTICA DE INVESTIMENTOS:

a. O Fundo pretende atingir seu objetivo investindo no mínimo 95% de seus recursos em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais de forma a acompanhar, direta ou indiretamente, a variação do CDI, devendo o percentual residual ser aplicado somente em operações permitidas para fundos de investimento de curto prazo Além disso, no mínimo 80% da carteira deve ser composta por títulos públicos federais e/ou títulos privados de baixo risco de crédito ou equivalentes, com certificação por agência de classificação de risco localizada no país As operações nos mercados de derivativos devem se limitar àquelas realizadas com o objetivo de proteger as posições detidas à vista até o limite destas

b. O fundo pode:

Aplicar em ativos no exterior até o limite de	0%
Aplicar em crédito privado até o limite de	50%
Aplicar em um só fundo até o limite de	100%
Utiliza derivativos apenas para proteção da carteira?	N
Alavancar-se até o limite de	0%

- Item b com redação dada pela Instrução CVM nº 563, de 18 de maio de 2015.

c. A metodologia utilizada para o cálculo do limite de alavancagem, disposto no item 3.b é o percentual máximo que pode ser depositado pelo fundo em margem de garantia para garantir a liquidação das operações contratadas somado à margem potencial para a liquidação dos derivativos negociados no mercado de balcão.

d. As estratégias de investimento do fundo podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas.

4. CONDIÇÕES DE INVESTIMENTO

Investimento inicial mínimo	R\$ 1.000.000,00
Investimento adicional mínimo	R\$ 200.000,00
Resgate mínimo	R\$ 200.000,00
Horário para aplicação e resgate	16:00
Observação sobre horário para aplicação e resgate	
Valor mínimo para permanência	R\$ 1.000,00
Prazo de carência	Não há.
Condições de carência	Não há.
Conversão das cotas	Na aplicação, o número de cotas compradas será calculado de acordo com o valor das cotas na abertura do 0º dia contado da data da aplicação. No resgate, o número de cotas canceladas será calculado de acordo com o valor das cotas na abertura do 0º dia contado da data do pedido de resgate.
Pagamento dos resgates	O prazo para o efetivo pagamento dos resgates é de 0 dia(s) útil(eis) contados da data do pedido de resgate.
Taxa de administração	0,2% Comentários/Esclarecimentos por parte do fundo: 0,2% do patrimônio líquido ao ano
Taxa de entrada	Não há taxa fixada.
Taxa de saída	Outras condições de entrada: Não há. Para resgatar suas cotas do fundo o investidor paga uma taxa de 0% do valor do resgate, que é

	deduzida diretamente do valor a ser recebido. Outras condições de saída: Não há.
Taxa de desempenho/performance	
Taxa total de despesas	As despesas pagas pelo fundo representaram 0,21% do seu patrimônio líquido diário médio no período que vai de 01/05/2022 a 30/04/2023 . A taxa de despesas pode variar de período para período e reduz a rentabilidade do fundo. O quadro com a descrição das despesas do fundo pode ser encontrado em www.bradesco.com.br .

5. COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA:[i]

O patrimônio líquido do fundo é de R\$ 7.884.712.793,21 e as 5 espécies de ativos em que ele concentra seus investimentos são [ii] [iii]:

Operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais	49,67%
Depósitos a prazo e outros títulos de instituições financeiras	24,71%
Títulos de crédito privado	16,3%
Títulos públicos federais	8,26%
Cotas de fundos de investimento 409	0,99%

6. **RISCO:** o Administrador BANCO BRADESCO S.A. classifica os fundos que administra numa escala de 1 a 5 de acordo com o risco envolvido na estratégia de investimento de cada um deles. Nessa escala, a classificação do fundo é: 1

Menor Risco					Maior Risco
1	2	3	4	5	

7. HISTÓRICO DE RENTABILIDADE [iv] (para fundos não estruturados [v]) / SIMULAÇÃO DE DESEMPENHO (fundos estruturados [v])

- A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.
- Rentabilidade acumulada nos últimos 5 anos: 33,47%. No mesmo período o índice de referência [CDI] variou 33,12%.

A tabela abaixo mostra a rentabilidade do fundo a cada ano nos últimos 5 anos.

Tabela de Rentabilidade Anual

Ano	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Varição percentual do índice de referência [CDI]	Desempenho do fundo como % do índice de referência [CDI]
-----	--	--	--

2019	5,83%	5,97%	97,74%
2020	2,13%	2,77%	76,9%
2021	4,94%	4,4%	112,45%
2022	13%	12,37%	105,05%
2023	4,13%	4,2%	98,39%

C. Rentabilidade Mensal : a rentabilidade do fundo nos últimos 12 meses foi: [vi]

Mês [vii]	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Varição percentual do índice de referência [CDI]	Desempenho do fundo como % do índice de referência [CDI]
5	1,1%	1,03%	106,28%
6	1,08%	1,01%	106,37%
7	1,08%	1,03%	104,11%
8	1,21%	1,17%	103,6%
9	1,12%	1,07%	104,02%
10	1,07%	1,02%	105,22%
11	1,06%	1,02%	103,83%
12	1,17%	1,12%	103,79%
1	1,13%	1,12%	100,38%
2	0,88%	0,92%	95,71%
3	1,17%	1,17%	99,27%
4	0,9%	0,92%	97,64%

b. Exemplo do desempenho do fundo: Os cenários e desempenhos descritos abaixo são meramente exemplificativos e servem somente para demonstrar como a fórmula de cálculo da rentabilidade funciona:

Varição do desempenho do Fundo	Fórmula de cálculo da rentabilidade	Valores dos cenários/gatilhos que afetam a rentabilidade	Esclarecimentos sobre como o cenário/gatilho afeta a variação de desempenho do fundo
0%			

8. EXEMPLO COMPARATIVO:[viii] utilize a informação do exemplo abaixo para comparar os custos e os benefícios de investir no fundo com os de investir em outros fundos.

a. Rentabilidade: Se você tivesse aplicado R\$ 1.000,00 (mil reais) no fundo no primeiro dia útil de 2022 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2023, você poderia resgatar R\$ 1.107,38, já deduzidos impostos no valor de R\$ 22,78.

A taxa de ingresso teria custado R\$ 0,00. A taxa de saída teria custado R\$ 0,00. O ajuste sobre performance individual teria custado R\$ 0,00.

b. Despesas: As despesas do fundo, incluindo a taxa de administração, a taxa de performance e as despesas operacionais e de serviços teriam

custado R\$ 2,03.

9. SIMULAÇÃO DE DESPESAS:[ix] utilize a informação a seguir para comparar o efeito das despesas em períodos mais longos de investimento entre diversos fundos:

Assumindo que a última taxa total de despesas divulgada se mantenha constante e que o fundo tenha rentabilidade bruta hipotética de 10% ao ano nos próximos 3 e 5 anos, o retorno após as despesas terem sido descontadas, considerando a mesma aplicação inicial de R\$ 1.000,00 (mil reais), é apresentado na tabela abaixo:

Simulação das Despesas	[+3 anos]	[+5 anos]
Saldo bruto acumulado (hipotético - rentabilidade bruta anual de 10%)	R\$ 1.331,00	R\$ 1.610,51
Despesas previstas (se a TAXA TOTAL DE DESPESAS se mantiver constante)	R\$ 8,25	R\$ 15,21
Retorno bruto hipotético após dedução das despesas e do valor do investimento original (antes da incidência de impostos, de taxas de ingresso e/ou saída, ou de taxa de performance)	R\$ 322,75	R\$ 595,30

Este exemplo tem a finalidade de facilitar a comparação do efeito das despesas no longo prazo. Esta simulação pode ser encontrada na lâmina e na demonstração de desempenho de outros fundos de investimento.

A simulação acima não implica promessa de que os valores reais ou esperados das despesas ou dos retornos serão iguais aos aqui apresentados.

10. POLÍTICA DE DISTRIBUIÇÃO:

a. Descrição da forma de remuneração dos distribuidores:

A distribuição de cotas é remunerada através de % da taxa de administração e/ou taxa de performance dos fundos Esta corresponde à soma dos % calculados sobre estas taxas aplicadas sobre o volume médio mensal investido no respectivo fundo, por cotistas representados por distribuidor externo/segmento de distribuição, conforme abaixo:
Distribuidores Internos A remuneração é formalizada em acordos internos e efetivada pelo repasse do % aplicável aos segmentos do Bradesco
Distribuidores Externos São contratados pelos fundos e legalmente representados por seu administrador, sendo a remuneração formalizada em contrato de distribuição, como pagamento feito diretamente pelos fundos em conta corrente indicada pelo distribuidor Adicionalmente, os % de remuneração podem ser diferentes em função do distribuidor/segmento, bem como, em decorrência do tipo de fundo e/ou nível de risco

b. O principal distribuidor oferta, para o público alvo do fundo, preponderantemente fundos geridos por um único gestor, ou por gestores ligados a um mesmo grupo econômico?

Principal Distribuidor O principal distribuidor é o Bradesco, atuando por seus segmentos de negócio e clientes, Bradesco Asset Management SA DTVM, Bradesco Corretora CTVM e Ágora CTVM

c. Há informações que indiquem a existência de conflitos de interesses no esforço de venda?

Regras de Conduta - Conflito de Interesses O Bradesco adota procedimentos visando evitar ou mitigar situações que possam gerar conflito de interesses através de adesão de todos os colaboradores à sua Política de Segregação de Atividades, onde está prevista a independência das áreas responsáveis pela Administração, Gestão e Distribuição, mesmo quando tais serviços são prestados por empresas ou departamentos ligados ao administrador

11. SERVIÇO DE ATENDIMENTO AO COTISTA:

- a. Telefone 30038330
- b. Página na rede mundial de computadores www.bradescocombr
- c. Reclamações:

12. SUPERVISÃO E FISCALIZAÇÃO:

- a. Comissão de Valores Mobiliários - CVM
- b. Serviço de Atendimento ao Cidadão em <http://www.cvm.gov.br>.

[i] Item dispensado nas lâminas apresentadas para registro do fundo, nos termos do art. 8º, inciso VIII.

[ii] Quando se tratar de fundo de investimento em cotas FIC, a informação deve ser dada em relação à carteira dos fundos investidos.

[iii] Para efeito de preenchimento, as espécies de ativos são: Espécie de ativo	Descrição
Títulos públicos federais	LTN; LFT; todas as séries de NTN
Operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais	Operações de compra ou venda de ativos pelo fundo com garantia de recompra ou revenda pelo vendedor
Operações compromissadas lastreadas em títulos privados	Operações de compra ou venda de ativos pelo fundo com garantia de recompra ou revenda pelo vendedor
Ações	Ações e certificados de depósito de ações de companhias abertas
Depósitos a prazo e outros títulos de instituições financeiras	CDB, RDB, LF, DPGE, CCCB, LCA, LCI
Cotas de fundos de investimento 409	Cotas de fundos de investimento regulados pela Inst. CVM nº 409, de 2004
Outras cotas de fundos de investimento	Cotas de fundos de investimento regulados por outras instruções da CVM.
Títulos de crédito privado	Debêntures, notas promissórias, commercial paper , export note , CCB, CPR, WA, NCA, CDA e CDCA
Derivativos	Swaps , opções, operações a termo e operações no mercado futuro
Investimento no exterior	Ativos financeiros adquiridos no exterior
Outras aplicações	Qualquer aplicação que não possa ser classificada nas opções anteriores

[iv] Item dispensado nas lâminas apresentadas na instrução do pedido de registro e até que o fundo complete 1 (um) ano de operação, nos termos do art. 8º, inciso VIII.

[v] Os fundos estruturados são definidos no OFÍCIO-CIRCULAR/CVM/SIN/Nº01/2010, de 8 de janeiro de 2010.

[vi] Item dispensado nas lâminas apresentadas na instrução do pedido de registro e até que o fundo complete 1 (um) ano de operação, nos termos do art. 8º, inciso VIII.

[vii] Meses devem ser ajustados de acordo com a data de atualização da lâmina.

[viii] Item dispensado nas lâminas apresentadas na instrução do pedido de registro e até que o fundo complete 1 (um) ano de operação, nos termos do art. 8º, inciso VIII.

[ix] Item dispensado nas lâminas apresentadas na instrução do pedido de registro e até que o fundo complete 1 (um) ano de operação, nos termos do art. 8º, inciso VIII.

[Fale com a CVM](#)

Consulta Pública de Lâmina de Fundo

Atenção: Estas informações tem por base os documentos enviados à CVM pelas Instituições Administradoras dos Fundos de Investimento.

Competência:	Abr/2023	Exibir
Nome do Fundo:	SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA REFERENC DI	CNPJ: 10.347.195/0001-02
Tipo:	FDOS DE INVESTIMENTO	Cód. CVM: 121908
Administrador:	SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA.	CNPJ: 06.947.853/0001-11

LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS SOBRE O SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO REFERENC DI

Informações referentes a 04/2023

Esta lâmina contém um resumo das informações essenciais sobre o SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA REFERENC DI, administrado por SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA. e gerido por BANCO J. SAFRA S.A.. As informações completas sobre esse fundo podem ser obtidas no Regulamento do fundo, disponíveis no www.safraasset.com.br. As informações contidas neste material são atualizadas mensalmente. Ao realizar aplicações adicionais, consulte a sua versão mais atualizada.

Antes de investir, compare o fundo com outros da mesma classificação.

1. PÚBLICO-ALVO: É destinado a investidores em geral

Restrições de Investimento: N/D .

2. OBJETIVOS DO FUNDO: Acompanhar as oscilações da taxa de juros.

3. POLÍTICA DE INVESTIMENTOS:

a. Aplica em cotas de fundos com carteira composta por títulos públicos federais e operações atreladas ao CDI.

b. O fundo pode:

Aplicar em ativos no exterior até o limite de	0%
Aplicar em crédito privado até o limite de	0%
Aplicar em um só fundo até o limite de	100%
Utiliza derivativos apenas para proteção da carteira?	S
Alavancar-se até o limite de	0%

• Item b com redação dada pela Instrução CVM nº 563, de 18 de maio de 2015.

c. A metodologia utilizada para o cálculo do limite de alavancagem, disposto no item 3.b é o percentual máximo que pode ser depositado pelo fundo em margem de garantia para

garantir a liquidação das operações contratadas somado à margem potencial para a liquidação dos derivativos negociados no mercado de balcão. Este fundo de investimento em cotas de fundos de investimento não realiza depósito de margem de garantia junto às centrais depositárias, mas pode investir em fundos de investimento que podem estar expostos aos riscos decorrentes de aplicações em ativos que incorram em depósito de margem de garantia. As informações apresentadas são provenientes dos fundos investidos geridos por instituições ligadas.

4. CONDIÇÕES DE INVESTIMENTO

Investimento inicial mínimo	R\$ 200.000,00
Investimento adicional mínimo	R\$ 1.000,00
Resgate mínimo	R\$ 1.000,00
Horário para aplicação e resgate	16:01
Observação sobre horário para aplicação e resgate	Não há
Valor mínimo para permanência	R\$ 1.000,00
Prazo de carência	Não há.
Condições de carência	Não há.
Conversão das cotas	<p>Na aplicação, o número de cotas compradas será calculado de acordo com o valor das cotas na abertura do 0º dia contado da data da aplicação.</p> <p>No resgate, o número de cotas canceladas será calculado de acordo com o valor das cotas na abertura do 0º dia contado da data do pedido de resgate.</p>
Pagamento dos resgates	O prazo para o efetivo pagamento dos resgates é de 0 dia(s) útil(eis) contados da data do pedido de resgate.
Taxa de administração	<p>A taxa de administração pode variar de 0,09% a 0,15% do patrimônio líquido ao ano.</p> <p>Comentários/Esclarecimentos por parte do fundo: 0.09% a 0.15% do Patrimônio líquido ao ano</p>
Taxa de entrada	Não há taxa fixada. Outras condições de entrada: Não há.
Taxa de saída	Para resgatar suas cotas do fundo o investidor paga uma taxa de 0% do valor do resgate, que é deduzida diretamente do valor a ser recebido. Outras condições de saída: Não há
Taxa de desempenho/performance	Não há.
Taxa total de despesas	As despesas pagas pelo fundo representaram 0,14% do seu patrimônio líquido diário médio no período que vai de 28/04/2022 a 28/04/2023 . A taxa de despesas pode variar de período para período e reduz a rentabilidade do fundo. O quadro com a

descrição das despesas do fundo pode ser encontrado em www.safraasset.com.br.

5. COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA:[i]

O patrimônio líquido do fundo é de R\$ 4.782.179.808,47 e as 5 espécies de ativos em que ele concentra seus investimentos são [ii] [iii]:

Cotas de fundos de investimento 409	100%
-------------------------------------	------

6. RISCO: o Administrador SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA. classifica os fundos que administra numa escala de 1 a 5 de acordo com o risco envolvido na estratégia de investimento de cada um deles. Nessa escala, a classificação do fundo é: 1

Menor Risco					Maior Risco
1	2	3	4	5	

7. HISTÓRICO DE RENTABILIDADE [iv] (para fundos não estruturados [v]) / SIMULAÇÃO DE DESEMPENHO (fundos estruturados [v])

- A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.
- Rentabilidade acumulada nos últimos 5 anos: 37,65%. No mesmo período o índice de referência [CDI] variou 38,77%.

A tabela abaixo mostra a rentabilidade do fundo a cada ano nos últimos 5 anos.

Tabela de Rentabilidade Anual

Ano	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do índice de referência [CDI]	Desempenho do fundo como % do índice de referência [CDI]
2019	5,77%	5,97%	96,8%
2020	2,48%	2,77%	89,75%
2021	4,3%	4,4%	97,9%
2022	12,31%	12,37%	99,5%
2023	4,13%	4,2%	98,31%

C. Rentabilidade Mensal : a rentabilidade do fundo nos últimos 12 meses foi: [vi]

Mês [vii]	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do índice de referência [CDI]	Desempenho do fundo como % do índice de referência [CDI]
5	1,05%	1,03%	101,92%

6	1,02%	1,01%	100,48%
7	1,03%	1,03%	99,7%
8	1,17%	1,17%	100,42%
9	1,08%	1,07%	100,57%
10	1,02%	1,02%	100,15%
11	1%	1,02%	97,91%
12	1,12%	1,12%	100,02%
1	1,11%	1,12%	98,78%
2	0,9%	0,92%	98,57%
3	1,16%	1,17%	98,9%
4	0,89%	0,92%	96,72%

- b. **Exemplo do desempenho do fundo:** Os cenários e desempenhos descritos abaixo são meramente exemplificativos e servem somente para demonstrar como a fórmula de cálculo da rentabilidade funciona:

Varição do desempenho do Fundo	Fórmula de cálculo da rentabilidade	Valores dos cenários/gatilhos que afetam a rentabilidade	Esclarecimentos sobre como o cenário/gatilho afeta a variação de desempenho do fundo
13,31%			

8. **EXEMPLO COMPARATIVO:**[viii] utilize a informação do exemplo abaixo para comparar os custos e os benefícios de investir no fundo com os de investir em outros fundos.

- a. **Rentabilidade:** Se você tivesse aplicado R\$ 1.000,00 (mil reais) no fundo no primeiro dia útil de 2022 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2023, você poderia resgatar R\$ 1.101,54, já deduzidos impostos no valor de R\$ 21,54.

A taxa de ingresso teria custado R\$ 0,00. A taxa de saída teria custado R\$ 0,00. O ajuste sobre performance individual teria custado R\$ 0,00.

- b. **Despesas:** As despesas do fundo, incluindo a taxa de administração, a taxa de performance e as despesas operacionais e de serviços teriam custado R\$ 1,22.

9. **SIMULAÇÃO DE DESPESAS:**[ix] utilize a informação a seguir para comparar o efeito das despesas em períodos mais longos de investimento entre diversos fundos:

Assumindo que a última taxa total de despesas divulgada se mantenha constante e que o fundo tenha rentabilidade bruta hipotética de 10% ao ano nos próximos 3 e 5 anos, o retorno após as despesas terem sido descontadas, considerando a mesma aplicação inicial de R\$ 1.000,00 (mil reais), é apresentado na tabela abaixo:

Simulação das Despesas	[+3 anos]	[+5 anos]
------------------------	-----------	-----------

Saldo bruto acumulado (hipotético - rentabilidade bruta anual de 10%)	R\$ 1.331,00	R\$ 1.610,51
Despesas previstas (se a TAXA TOTAL DE DESPESAS se mantiver constante)	R\$ 1,82	R\$ 2,20
Retorno bruto hipotético após dedução das despesas e do valor do investimento original (antes da incidência de impostos, de taxas de ingresso e/ou saída, ou de taxa de performance)	R\$ 1.329,18	R\$ 1.608,31

Este exemplo tem a finalidade de facilitar a comparação do efeito das despesas no longo prazo. Esta simulação pode ser encontrada na lâmina e na demonstração de desempenho de outros fundos de investimento.

A simulação acima não implica promessa de que os valores reais ou esperados das despesas ou dos retornos serão iguais aos aqui apresentados.

10. POLÍTICA DE DISTRIBUIÇÃO:

a. Descrição da forma de remuneração dos distribuidores:

A remuneração dos distribuidores, incluindo o DISTRIBUIDOR, consiste em um percentual da Taxa de Administração do FUNDO, negociado caso a caso com cada distribuidor. Tal remuneração é sempre abatida do valor da Taxa de Administração devida pelo FUNDO à ADMINISTRADORA e demais prestadores de serviços, não havendo qualquer pagamento adicional pelo FUNDO.

b. O principal distribuidor oferta, para o público alvo do fundo, preponderantemente fundos geridos por um único gestor, ou por gestores ligados a um mesmo grupo econômico?

A distribuição é realizada, principalmente, pelo BANCO SAFRA S/A, instituição ligada à ADMINISTRADORA e à GESTORA, sendo que tal instituição oferta aos seus clientes, inclusive ao público alvo do FUNDO, preponderantemente, fundos geridos pela GESTORA ou por gestores ligados ao mesmo grupo econômico.

c. Há informações que indiquem a existência de conflitos de interesses no esforço de venda?

Vide acima.

11. SERVIÇO DE ATENDIMENTO AO COTISTA:

- a. Telefone 08007725755**
- b. Página na rede mundial de computadores www.safraasset.com.br**
- c. Reclamações: www.safraasset.com.br**

12. SUPERVISÃO E FISCALIZAÇÃO:

- a. Comissão de Valores Mobiliários - CVM**
- b. Serviço de Atendimento ao Cidadão em <http://www.cvm.gov.br>.**

Consulta Pública de Lâmina de Fundo

Atenção: Estas informações tem por base os documentos enviados à CVM pelas Instituições Administradoras dos Fundos de Investimento.

Competência: <input type="text" value="Abr/2023"/> <input type="button" value="Exibir"/>	
Nome do Fundo: BNB SOBERANO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	CNPJ: 30.568.193/0001-42
Tipo: FDOS DE INVESTIMENTO	Cód. CVM: 337129
Administrador: S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A	CNPJ: 62.318.407/0001-19

LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS SOBRE O BNB SOBERANO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA

Informações referentes a 04/2023

Esta lâmina contém um resumo das informações essenciais sobre o BNB SOBERANO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA, administrado por S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A e gerido por BANCO DO NORDESTE DO BRASIL SA. As informações completas sobre esse fundo podem ser obtidas no Regulamento do fundo, disponíveis no www.s3dtvm.com.br. As informações contidas neste material são atualizadas mensalmente. Ao realizar aplicações adicionais, consulte a sua versão mais atualizada.

Antes de investir, compare o fundo com outros da mesma classificação.

1. PÚBLICO-ALVO: O FUNDO é destinado a pessoas físicas e jurídicas correntistas do BANCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A., que desejam investir em fundo com risco, preponderantemente, inerente a títulos públicos federais pós-fixados.

Restrições de Investimento: .

2. OBJETIVOS DO FUNDO: O objetivo do FUNDO é acompanhar a variação da taxa dos Certificados de Depósitos Interfinanceiros (CDI), não havendo, entretanto, compromisso em atingi-la. Para alcançar o seu objetivo, o FUNDO aplicará no mínimo 80% da carteira em ativos relacionados à variação da taxa de juros doméstica ou de índice de preços, ou ambos, com o prazo médio da carteira superior a 365 dias. A gestão do FUNDO é conservadora, com aplicação de 100% em títulos públicos federais e/ou operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais.

3. POLÍTICA DE INVESTIMENTOS:

a. O FUNDO obedecerá aos limites de concentração por modalidade de ativos financeiros constantes abaixo: I. a. Títulos Públicos Federais e/ou operações compromissadas (compra com revenda) lastreadas em títulos públicos federais - 100%; II. a. Títulos públicos de emissão do Tesouro Nacional atrelados ao índice de preços IPCA - 20%; b. Títulos de renda fixa pré-fixados - 10%.

b. O fundo pode:

Aplicar em ativos no exterior até o limite de	0%
Aplicar em crédito privado até o limite de	0%
Aplicar em um só fundo até o limite de	0%
Utiliza derivativos apenas para proteção da carteira?	N
Alavancar-se até o limite de	0%

- Item b com redação dada pela Instrução CVM nº 563, de 18 de maio de 2015.

c. A metodologia utilizada para o cálculo do limite de alavancagem, disposto no item 3.b é o percentual máximo que pode ser depositado pelo fundo em margem de garantia para garantir a liquidação das operações contratadas somado à margem potencial para a liquidação dos derivativos negociados no mercado de balcão.

d. As estratégias de investimento do fundo podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas.

4. CONDIÇÕES DE INVESTIMENTO

Investimento inicial mínimo	R\$ 500.000,00
Investimento adicional mínimo	R\$ 500,00
Resgate mínimo	R\$ 500,00
Horário para aplicação e resgate	15:00:00
Observação sobre horário para aplicação e resgate	
Valor mínimo para permanência	R\$ 5.000,00
Prazo de carência	Não há.
Condições de carência	Não há.
Conversão das cotas	Na aplicação, o número de cotas compradas será calculado de acordo com o valor das cotas na abertura do 0º dia contado da data da aplicação. No resgate, o número de cotas canceladas será calculado de acordo com o valor das cotas na abertura do 0º dia contado da data do pedido de resgate.
Pagamento dos resgates	O prazo para o efetivo pagamento dos resgates é de 0 dia(s) útil(eis) contados da data do pedido de resgate.
Taxa de administração	0,2%
Taxa de entrada	Não há taxa fixada. Outras condições de entrada: Não há
Taxa de saída	Para resgatar suas cotas do fundo o investidor paga uma taxa de 0% do valor do resgate, que é deduzida diretamente do valor a ser recebido. Outras condições de saída: Não há
Taxa de desempenho/performance	Não há
Taxa total de despesas	As despesas pagas pelo fundo representaram 0,216063% do seu patrimônio

líquido diário médio no período que vai de **02/05/2022 a 28/04/2023** . A taxa de despesas pode variar de período para período e reduz a rentabilidade do fundo. O quadro com a descrição das despesas do fundo pode ser encontrado em www.s3dtvm.com.br .

5. COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA:[i]

O patrimônio líquido do fundo é de R\$ 1.491.370.597,34 e as 5 espécies de ativos em que ele concentra seus investimentos são [ii] [iii]:

TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS	72,24%
OPERAÇÕES COMPROMISSADAS LASTREADAS EM TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS	27,77%

6. **RISCO:** o Administrador S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A classifica os fundos que administra numa escala de 1 a 5 de acordo com o risco envolvido na estratégia de investimento de cada um deles. Nessa escala, a classificação do fundo é: 1

Menor Risco					Maior Risco
1	2	3	4	5	

7. HISTÓRICO DE RENTABILIDADE [iv] (para fundos não estruturados [v]) / SIMULAÇÃO DE DESEMPENHO (fundos estruturados [v])

- A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.
- Rentabilidade acumulada nos últimos 5 anos: 26,0312%. No mesmo período o índice de referência [CDI] variou 27,076133%.

A tabela abaixo mostra a rentabilidade do fundo a cada ano nos últimos 5 anos.

Tabela de Rentabilidade Anual

Ano	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Varição percentual do índice de referência [CDI]	Desempenho do fundo como % do índice de referência [CDI]
2023	4,13%	4,2%	98,28%
2022	12,43%	12,37%	100,48%
2021	4,28%	4,4%	97,38%
2020	2,1%	2,77%	76,02%
2019	1,11%	1,16%	95,5%

C. **Rentabilidade Mensal :** a rentabilidade do fundo nos últimos 12 meses foi: [vi]

Mês [vii]	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do índice de referência [CDI]	Desempenho do fundo como % do índice de referência [CDI]
5	1,06%	1,03%	103,04%
6	1,04%	1,01%	103,01%
7	1,03%	1,03%	99,3%
8	1,17%	1,17%	100,44%
9	1,09%	1,07%	101,89%
10	1,05%	1,02%	102,9%
11	1%	1,02%	97,56%
12	1,1%	1,12%	97,58%
1	1,13%	1,12%	100,23%
2	0,94%	0,92%	102,05%
3	1,14%	1,17%	97,23%
4	0,86%	0,92%	93,59%

- b. **Exemplo do desempenho do fundo:** Os cenários e desempenhos descritos abaixo são meramente exemplificativos e servem somente para demonstrar como a fórmula de cálculo da rentabilidade funciona:

Variação do desempenho do Fundo	Fórmula de cálculo da rentabilidade	Valores dos cenários/gatilhos que afetam a rentabilidade	Esclarecimentos sobre como o cenário/gatilho afeta a variação de desempenho do fundo
0%			

8. **EXEMPLO COMPARATIVO:[viii]** utilize a informação do exemplo abaixo para comparar os custos e os benefícios de investir no fundo com os de investir em outros fundos.

- a. **Rentabilidade:** Se você tivesse aplicado R\$ 1.000,00 (mil reais) no fundo no primeiro dia útil de 2022 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2023, você poderia resgatar R\$ 1.102,71, já deduzidos impostos no valor de R\$ 21,79.
- b. **Despesas:** As despesas do fundo, incluindo a taxa de administração, a taxa de performance e as despesas operacionais e de serviços teriam custado R\$ 1.285.741,58.

9. **SIMULAÇÃO DE DESPESAS:[ix]** utilize a informação a seguir para comparar o efeito das despesas em períodos mais longos de investimento entre diversos fundos:

Assumindo que a última taxa total de despesas divulgada se mantenha constante e que o fundo tenha rentabilidade bruta hipotética de 10% ao ano nos próximos 3 e 5 anos, o retorno após as despesas terem sido descontadas, considerando a mesma aplicação inicial de R\$ 1.000,00 (mil reais), é

apresentado na tabela abaixo:

Simulação das Despesas	[+3 anos]	[+5 anos]
Saldo bruto acumulado (hipotético - rentabilidade bruta anual de 10%)	R\$ 1.331,00	R\$ 1.610,51
Despesas previstas (se a TAXA TOTAL DE DESPESAS se mantiver constante)	R\$ 7,15	R\$ 13,19
Retorno bruto hipotético após dedução das despesas e do valor do investimento original (antes da incidência de impostos, de taxas de ingresso e/ou saída, ou de taxa de performance)	R\$ 323,85	R\$ 597,32

Este exemplo tem a finalidade de facilitar a comparação do efeito das despesas no longo prazo. Esta simulação pode ser encontrada na lâmina e na demonstração de desempenho de outros fundos de investimento.

A simulação acima não implica promessa de que os valores reais ou esperados das despesas ou dos retornos serão iguais aos aqui apresentados.

10. POLÍTICA DE DISTRIBUIÇÃO:

a. Descrição da forma de remuneração dos distribuidores:

O Banco do Nordeste é o Distribuidor exclusivo deste Fundo. A remuneração dos distribuidores será estabelecida em Contrato de Distribuição, sendo paga mensalmente, sobre o percentual distribuído.

b. O principal distribuidor oferta, para o público alvo do fundo, preponderantemente fundos geridos por um único gestor, ou por gestores ligados a um mesmo grupo econômico?

O Distribuidor exclusivo deste Fundo é o Banco do Nordeste, que oferta para o público alvo do Fundo somente fundos geridos por ele mesmo.

c. Há informações que indiquem a existência de conflitos de interesses no esforço de venda?

O Banco do Nordeste é o Distribuidor exclusivo deste Fundo, portanto sua remuneração como Gestor não é dividida com distribuidores contratados. Em vista disso, a atividade de gestão não é afetada por potencial conflito de interesse.

11. SERVIÇO DE ATENDIMENTO AO COTISTA:

a. Telefone 8532993544

b. Página na rede mundial de computadores www.s3dtvm.com.br

c. Reclamações: www.bnb.gov.br/fundos; fundos@bnb.gov.br

12. SUPERVISÃO E FISCALIZAÇÃO:

a. Comissão de Valores Mobiliários - CVM

b. Serviço de Atendimento ao Cidadão em <http://www.cvm.gov.br>.

[ii] Item dispensado nas lâminas apresentadas para registro do fundo, nos termos do art. 8º, inciso VIII.

[iii] Quando se tratar de fundo de investimento em cotas FIC, a informação deve ser dada em relação à carteira dos fundos investidos.

[iii] Para efeito de preenchimento, as espécies de ativos são: Espécie de ativo	Descrição
Títulos públicos federais	LTN; LFT; todas as séries de NTN
Operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais	Operações de compra ou venda de ativos pelo fundo com garantia de recompra ou revenda pelo vendedor
Operações compromissadas lastreadas em títulos privados	Operações de compra ou venda de ativos pelo fundo com garantia de recompra ou revenda pelo vendedor
Ações	Ações e certificados de depósito de ações de companhias abertas
Depósitos a prazo e outros títulos de instituições financeiras	CDB, RDB, LF, DPGE, CCCB, LCA, LCI
Cotas de fundos de investimento 409	Cotas de fundos de investimento regulados pela Inst. CVM nº 409, de 2004
Outras cotas de fundos de investimento	Cotas de fundos de investimento regulados por outras instruções da CVM.
Títulos de crédito privado	Debêntures, notas promissórias, commercial paper, export note , CCB, CPR, WA, NCA, CDA e CDCA
Derivativos	Swaps , opções, operações a termo e operações no mercado futuro
Investimento no exterior	Ativos financeiros adquiridos no exterior
Outras aplicações	Qualquer aplicação que não possa ser classificada nas opções anteriores

[iv] Item dispensado nas lâminas apresentadas na instrução do pedido de registro e até que o fundo complete 1 (um) ano de operação, nos termos do art. 8º, inciso VIII.

[v] Os fundos estruturados são definidos no OFÍCIO-CIRCULAR/CVM/SIN/Nº01/2010, de 8 de janeiro de 2010.

[vi] Item dispensado nas lâminas apresentadas na instrução do pedido de registro e até que o fundo complete 1 (um) ano de operação, nos termos do art. 8º, inciso VIII.

[vii] Meses devem ser ajustados de acordo com a data de atualização da lâmina.

[viii] Item dispensado nas lâminas apresentadas na instrução do pedido de registro e até que o fundo complete 1 (um) ano de operação, nos termos do art. 8º, inciso VIII.

[ix] Item dispensado nas lâminas apresentadas na instrução do pedido de registro e até que o fundo complete 1 (um) ano de operação, nos termos do art. 8º, inciso VIII.



G332191449489283020
19/05/2023 14:55:01

Resgate Fundos/CDB

Cliente

Agência 433-2
Conta 49756-8 PREVIJUNO

Produto BB Ações Bolsa Americana
Documento 145501
Data do resgate 19/05/2023
Valor Resgate total

SOLICITADO RESGATE TOTAL

PREVISAO PARA CREDITO DO RESGATE ORA SOLICITADO: 24/05/2023

TODO O VALOR RESGATADO SERA CREDITADO EM SUA
CONTA CORRENTE.

Assinada por JE749564 MARCOS AURELIO GONCALVES SILVA 19/05/2023 14:43:04
J8120938 JESUS ROGERIO DE HOLANDA 19/05/2023 14:55:01

Transação efetuada com sucesso.

Transação efetuada com sucesso por: J8120938 JESUS ROGERIO DE HOLANDA.



G335240946426980020
24/05/2023 09:51:28

Aplicação Fundos/CDB

Cliente

Agência 433-2
Conta 49756-8 PREVIJUNO

Aplicação no fundo BB Previd RF IRF-M1 Tít. Públ.
Documento 95.127
Valor 4.663.242,59
Data da aplicação 0
Prazo 1

Assinada por JE749564 MARCOS AURELIO GONCALVES SILVA
J8120938 JESUS ROGERIO DE HOLANDA

24/05/2023 09:49:32

24/05/2023 09:51:28

Transação efetuada com sucesso.

Transação efetuada com sucesso por: J8120938 JESUS ROGERIO DE HOLANDA.

APLICACAO DO RESGATE TOTAL DA BOLSA AMERICANA.



G332191449489283017
19/05/2023 14:53:43

Resgate Fundos/CDB

Cliente

Agência 433-2

Conta 34700-0 F M P S S M JUAZ NORTE CE

Produto BB Ações Bolsa Americana

Documento 145342

Data do resgate 19/05/2023

Valor Resgate total

SOLICITADO RESGATE TOTAL

PREVISAO PARA CREDITO DO RESGATE ORA SOLICITADO: 24/05/2023

TODO O VALOR RESGATADO SERA CREDITADO EM SUA
CONTA CORRENTE.

Assinada por JE749564 MARCOS AURELIO GONCALVES SILVA

19/05/2023 14:41:13

J8120938 JESUS ROGERIO DE HOLANDA

19/05/2023 14:53:43

Transação efetuada com sucesso.

Transação efetuada com sucesso por: J8120938 JESUS ROGERIO DE HOLANDA.



G335240946426980017
24/05/2023 09:50:41

Aplicação Fundos/CDB

Cliente

Agência 433-2

Conta 34700-0 F M P S S M JUAZ NORTE CE

Aplicação no fundo BB Previd RF IRF-M1 Tít. Públ.

Documento 95.041

Valor 7.717.591,17

Data da aplicação 0

Prazo 1

Assinada por JE749564 MARCOS AURELIO GONCALVES SILVA

24/05/2023 09:47:17

J8120938 JESUS ROGERIO DE HOLANDA

24/05/2023 09:50:41

Transação efetuada com sucesso.

Transação efetuada com sucesso por: J8120938 JESUS ROGERIO DE HOLANDA.

APLICACÃO DO RESGATE TOTAL DA BOLSA AMERICANA

Consulta Pública de Lâmina de Fundo

Atenção: Estas informações tem por base os documentos enviados à CVM pelas Instituições Administradoras dos Fundos de Investimento.

Competência: <input type="text" value="Abr/2023"/> <input type="button" value="Exibir"/>	
Nome do Fundo: BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	CNPJ: 11.328.882/0001-35
Tipo: FDOOS DE INVESTIMENTO	Cód. CVM: 132810
Administrador: BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	CNPJ: 30.822.936/0001-69

LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS SOBRE O BB Previd RF IRF-M1 Títulos Públicos FIC FI

Informações referentes a 04/2023

Esta lâmina contém um resumo das informações essenciais sobre o **BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI**, administrado por **BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A** e gerido por **BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A**. As informações completas sobre esse fundo podem ser obtidas no Regulamento do fundo, disponíveis no www.bb.com.br. As informações contidas neste material são atualizadas mensalmente. Ao realizar aplicações adicionais, consulte a sua versão mais atualizada.

Antes de investir, compare o fundo com outros da mesma classificação.

1. PÚBLICO-ALVO: O fundo é destinado a investidores que pretendam: O FUNDO é destinado a receber recursos dos regimes próprios de previdência social instituídos pela União, pelos Estados, pelo Distrito Federal ou por Municípios, sejam eles aplicados pelos regimes próprios ou pela União, pelos Governos Estaduais, pelo Distrito Federal ou por Prefeituras e EFPCs - Entidades Fechadas de Previdência Complementar, Fundos de Investimento e Fundos de Investimento em Cot

Restrições de Investimento: .

2. OBJETIVOS DO FUNDO: O FUNDO tem como objetivo proporcionar a rentabilidade de suas cotas, mediante aplicação de seus recursos em cotas de fundos de investimento que têm em sua composição 100% em Títulos Públicos Federais, e atendam aos limites e garantias exigidas pela Resolução 3922/10 do CMN, doravante denominados FIs.

3. POLÍTICA DE INVESTIMENTOS:

a. 95% em cotas de fundos de investimento classificados como Renda Fixa e que atendam à composição, limites e garantias exigidas pela Resolução 3922/10, do CMN 5% em depósitos à vista, títulos públicos federais e operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais, de acordo com a regulamentação do Conselho Monetário Nacional O FUNDO deverá manter, no mínimo, 80% (oitenta por cento) de sua carteira em ativos cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços O FUNDO e os FIs, nos quais o fundo investe, deverão ter como parâmetro de rentabilidade o sub-índice IRFM-1 - Índice de Renda Fixa de Mercado ANBIMA série 1, conforme estabelecido na Resolução 3922/10 do CMN.

b. O fundo pode:

Aplicar em ativos no exterior até o limite de	0%
Aplicar em crédito privado até o limite de	0%
Aplicar em um só fundo até o limite de	100%
Utiliza derivativos apenas para proteção da carteira?	N
Alavancar-se até o limite de	0%

- Item b com redação dada pela Instrução CVM nº 563, de 18 de maio de 2015.

c. A metodologia utilizada para o cálculo do limite de alavancagem, disposto no item 3.b é o percentual máximo que pode ser depositado pelo fundo em margem de garantia para garantir a liquidação das operações contratadas somado à margem potencial para a liquidação dos derivativos negociados no mercado de balcão. Este fundo de investimento em cotas de fundos de investimento não realiza depósito de margem de garantia junto às centrais depositárias, mas pode investir em fundos de investimento que podem estar expostos aos riscos decorrentes de aplicações em ativos que incorram em depósito de margem de garantia. As informações apresentadas são provenientes dos fundos investidos geridos por instituições ligadas.

d. As estratégias de investimento do fundo podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas.

4. CONDIÇÕES DE INVESTIMENTO

Investimento inicial mínimo	R\$ 1.000,00
Investimento adicional mínimo	R\$ 0,01
Resgate mínimo	R\$ 0,01
Horário para aplicação e resgate	15:00
Observação sobre horário para aplicação e resgate	
Valor mínimo para permanência	R\$ 0,01
Prazo de carência	Não há.
Condições de carência	Não há.
Conversão das cotas	Na aplicação, o número de cotas compradas será calculado de acordo com o valor das cotas no fechamento do 0º dia contado da data da aplicação. No resgate, o número de cotas canceladas será calculado de acordo com o valor das cotas no fechamento do 0º dia contado da data do pedido de resgate.
Pagamento dos resgates	O prazo para o efetivo pagamento dos resgates é de 0 dia(s) útil(eis) contados da data do pedido de resgate.
Taxa de administração	A taxa de administração pode variar de 0,1% a 0,3% do patrimônio líquido ao ano.
Taxa de entrada	Não há taxa fixada.

	Outras condições de entrada: Não há.
Taxa de saída	Para resgatar suas cotas do fundo o investidor paga uma taxa de 0% do valor do resgate, que é deduzida diretamente do valor a ser recebido. Outras condições de saída: Não há.
Taxa de desempenho/performance	Não há.
Taxa total de despesas	As despesas pagas pelo fundo representaram 0,0869% do seu patrimônio líquido diário médio no período que vai de 01/05/2022 a 28/04/2023 . A taxa de despesas pode variar de período para período e reduz a rentabilidade do fundo. O quadro com a descrição das despesas do fundo pode ser encontrado em www.bb.com.br .

5. COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA:[i]

O patrimônio líquido do fundo é de R\$ 6.489.955.274,11 e as 5 espécies de ativos em que ele concentra seus investimentos são [ii] [iii]:

Títulos Públicos Federais	79%
Operações Compromissadas lastreadas em títulos públicos Federais	21%
Outras Aplicações	0%

6. **RISCO:** o Administrador BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A classifica os fundos que administra numa escala de 1 a 5 de acordo com o risco envolvido na estratégia de investimento de cada um deles. Nessa escala, a classificação do fundo é: 2

Menor Risco					Maior Risco
1	2	3	4	5	

7. HISTÓRICO DE RENTABILIDADE [iv] (para fundos não estruturados [v]) / SIMULAÇÃO DE DESEMPENHO (fundos estruturados [v])

- A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.
- Rentabilidade acumulada nos últimos 5 anos: 31,55%. No mesmo período o índice de referência [IRF-M 1] variou 33,22%.

A tabela abaixo mostra a rentabilidade do fundo a cada ano nos últimos 5 anos.

Tabela de Rentabilidade Anual

Ano	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do índice de referência [IRF-M 1]	Desempenho do fundo como % do índice de referência [IRF-M 1]
2023	4,11%	4,23%	97,08%

2022	11,73%	12,02%	97,6%
2021	2,64%	2,93%	90,26%
2020	3,47%	3,84%	90,28%
2019	6,49%	6,76%	96,06%

C. Rentabilidade Mensal : a rentabilidade do fundo nos últimos 12 meses foi: [vi]

Mês [vii]	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Varição percentual do índice de referência [IRF-M 1]	Desempenho do fundo como % do índice de referência [IRF-M 1]
5	0,92%	0,95%	97,02%
6	0,92%	0,93%	98,66%
7	1,04%	1,05%	99,28%
8	1,2%	1,23%	97,74%
9	1,09%	1,11%	97,63%
10	0,98%	1%	98,07%
11	0,91%	0,94%	97,18%
12	1,16%	1,18%	98,1%
1	1,06%	1,1%	96,13%
2	0,96%	0,98%	97,79%
3	1,2%	1,23%	97,67%
4	0,83%	0,86%	96,85%

a. Fórmula de cálculo da rentabilidade completa, com todas as possíveis condições e cláusulas que afetarão o desempenho: Não se aplica

b. Exemplo do desempenho do fundo: Os cenários e desempenhos descritos abaixo são meramente exemplificativos e servem somente para demonstrar como a fórmula de cálculo da rentabilidade funciona:

Varição do desempenho do Fundo	Fórmula de cálculo da rentabilidade	Valores dos cenários/gatilhos que afetam a rentabilidade	Esclarecimentos sobre como o cenário/gatilho afeta a variação de desempenho do fundo
0%	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica

8. EXEMPLO COMPARATIVO:[viii] utilize a informação do exemplo abaixo para comparar os custos e os benefícios de investir no fundo com os de investir em outros fundos.

a. Rentabilidade: Se você tivesse aplicado R\$ 1.000,00 (mil reais) no fundo no primeiro dia útil de 2022 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2023 , você poderia resgatar R\$ 1.096,78, já deduzidos impostos no valor de R\$ 20,53.

A taxa de saída teria custado R\$ 0,00.

- b. **Despesas:** As despesas do fundo, incluindo a taxa de administração, a taxa de performance e as despesas operacionais e de serviços teriam custado R\$ 1,26.

9. **SIMULAÇÃO DE DESPESAS:**[ix] utilize a informação a seguir para comparar o efeito das despesas em períodos mais longos de investimento entre diversos fundos:

Assumindo que a última taxa total de despesas divulgada se mantenha constante e que o fundo tenha rentabilidade bruta hipotética de 10% ao ano nos próximos 3 e 5 anos, o retorno após as despesas terem sido descontadas, considerando a mesma aplicação inicial de R\$ 1.000,00 (mil reais), é apresentado na tabela abaixo:

Simulação das Despesas	[+3 anos]	[+5 anos]
Saldo bruto acumulado (hipotético - rentabilidade bruta anual de 10%)	R\$ 1.331,00	R\$ 1.610,51
Despesas previstas (se a TAXA TOTAL DE DESPESAS se mantiver constante)	R\$ 3,16	R\$ 5,83
Retorno bruto hipotético após dedução das despesas e do valor do investimento original (antes da incidência de impostos, de taxas de ingresso e/ou saída, ou de taxa de performance)	R\$ 327,84	R\$ 604,68

Este exemplo tem a finalidade de facilitar a comparação do efeito das despesas no longo prazo. Esta simulação pode ser encontrada na lâmina e na demonstração de desempenho de outros fundos de investimento.

A simulação acima não implica promessa de que os valores reais ou esperados das despesas ou dos retornos serão iguais aos aqui apresentados.

10. POLÍTICA DE DISTRIBUIÇÃO:

a. Descrição da forma de remuneração dos distribuidores:

O Distribuidor fará jus a uma importância correspondente a um percentual da taxa de administração informada no regulamento do fundo, a ser paga diretamente pelo fundo mediante dedução do valor devido ao Administrador e ao Gestor. As responsabilidades e remunerações pelos serviços de distribuição estão definidas em contrato específico, celebrado entre o Administrador e o Distribuidor de cotas do fundo. Os pagamentos ao Distribuidor serão efetuados conforme periodicidade definida nos contratos vigentes.

b. O principal distribuidor oferta, para o público alvo do fundo, preponderantemente fundos geridos por um único gestor, ou por gestores ligados a um mesmo grupo econômico?

O principal Distribuidor do fundo é o Banco do Brasil que oferta para o público alvo do fundo, preponderantemente, fundos geridos pela BB DTVM.

c. Há informações que indiquem a existência de conflitos de interesses no esforço de venda?

O Administrador, o Gestor ou partes a eles relacionadas não recebem remuneração pela alocação dos recursos deste Fundo nos fundos investidos, nem tampouco pela distribuição de produtos nos mercados financeiros e de capitais nos quais o fundo venha a investir. Inexiste, portanto, a possibilidade de afetar a independência da atividade de gestão em decorrência de potencial conflito de interesses.

11. SERVIÇO DE ATENDIMENTO AO COTISTA:

a. Telefone 38087500

b. **Página na rede mundial de computadores www.bb.com.br**

c. **Reclamações: bbdtvm@bb.com.br - Praça XV de Novembro 20, 3º and,**

12. SUPERVISÃO E FISCALIZAÇÃO:

a. **Comissão de Valores Mobiliários - CVM**

b. **Serviço de Atendimento ao Cidadão em <http://www.cvm.gov.br>.**

[ii] Item dispensado nas lâminas apresentadas para registro do fundo, nos termos do art. 8º, inciso VIII.

[iii] Quando se tratar de fundo de investimento em cotas FIC, a informação deve ser dada em relação à carteira dos fundos investidos.

[iii] Para efeito de preenchimento, as espécies de ativos são: Espécie de ativo	Descrição
Títulos públicos federais	LTN; LFT; todas as séries de NTN
Operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais	Operações de compra ou venda de ativos pelo fundo com garantia de recompra ou revenda pelo vendedor
Operações compromissadas lastreadas em títulos privados	Operações de compra ou venda de ativos pelo fundo com garantia de recompra ou revenda pelo vendedor
Ações	Ações e certificados de depósito de ações de companhias abertas
Depósitos a prazo e outros títulos de instituições financeiras	CDB, RDB, LF, DPGE, CCCB, LCA, LCI
Cotas de fundos de investimento 409	Cotas de fundos de investimento regulados pela Inst. CVM nº 409, de 2004
Outras cotas de fundos de investimento	Cotas de fundos de investimento regulados por outras instruções da CVM.
Títulos de crédito privado	Debêntures, notas promissórias, commercial paper , export note , CCB, CPR, WA, NCA, CDA e CDCA
Derivativos	Swaps , opções, operações a termo e operações no mercado futuro
Investimento no exterior	Ativos financeiros adquiridos no exterior
Outras aplicações	Qualquer aplicação que não possa ser classificada nas opções anteriores

[iv] Item dispensado nas lâminas apresentadas na instrução do pedido de registro e até que o fundo complete 1 (um) ano de operação, nos termos do art. 8º, inciso VIII.

[v] Os fundos estruturados são definidos no OFÍCIO-CIRCULAR/CVM/SIN/Nº01/2010, de 8 de janeiro de 2010.

[vi] Item dispensado nas lâminas apresentadas na instrução do pedido de registro e até que o fundo complete 1 (um) ano de operação, nos termos do art. 8º, inciso VIII.

[vii] Meses devem ser ajustados de acordo com a data de atualização da lâmina.

[viii] Item dispensado nas lâminas apresentadas na instrução do pedido de registro e até que o fundo complete 1 (um) ano de operação, nos termos do art. 8º, inciso VIII.

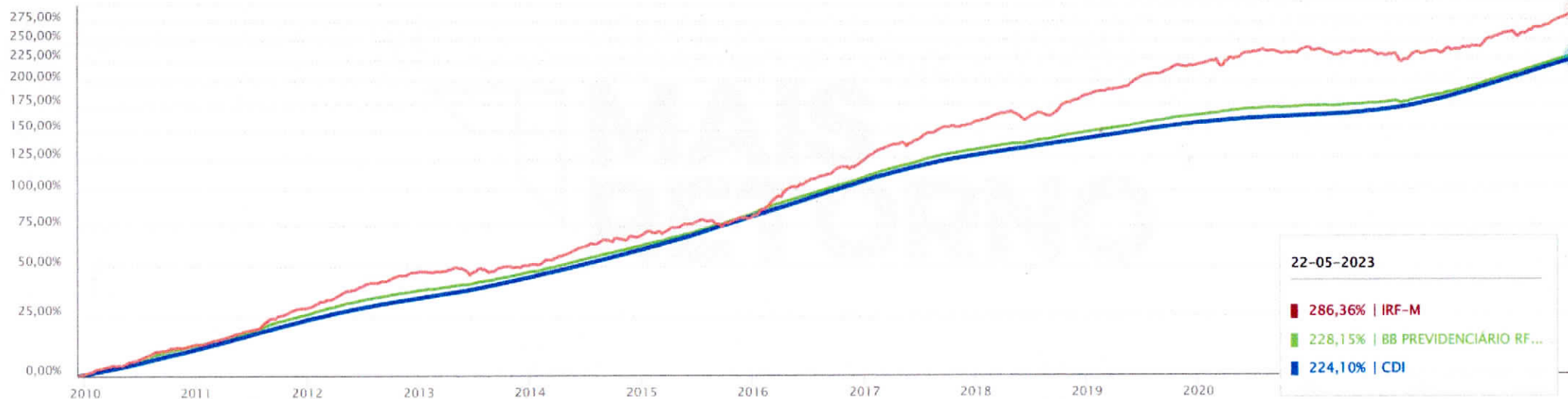
IV] Item dispensado nas lâminas apresentadas na instrução do pedido de registro e até que o fundo complete 1 (um) ano de operação, nos termos do art. 8º, inciso VIII.

Fale com a CVM

Gráfico de Rentabilidade ☺

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI | CDI | IRF-M



☺ Última atualização 01/06/2023.

FICHA TÉCNICA

CARACTERÍSTICAS

Movimentação:

Aporte mínimo: **R\$ 1.000,00**

Valor mínimo para permanência: **R\$ 0,01**

Taxas:

Taxa de Adm: **0,10% a.a.**

Taxa de Adm máx: **0,30% a.a.**

Taxa de Performance: -

Resgate:


Prazo de cotização: **DU + 0**

Liquidação financeira: **DU + 0**

Rentabilidade Historica

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI

ANO		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	ACUM.
2023	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	1,06	0,96	1,20	0,83	1,02	-	-	-	-	-	-	-	5,17	228,69
	% CDI	94	105	102	90	96	-	-	-	-	-	-	-	97	102
2022	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	0,61	0,74	0,87	0,70	0,92	0,92	1,04	1,20	1,09	0,98	0,91	1,16	11,73	212,52
	% CDI	84	98	94	84	89	91	101	103	101	96	90	103	95	102
2021	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	0,03	0,00	0,02	0,24	0,18	0,18	0,16	0,33	0,37	-0,52	0,77	0,84	2,64	179,71
	% CDI	21	3	8	117	67	59	46	79	84	-108	132	111	60	103
2020	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	0,42	0,35	0,60	0,41	0,39	0,26	0,23	0,09	0,04	0,11	0,20	0,31	3,47	172,51
	% CDI	111	120	176	145	163	119	120	55	27	72	132	190	125	106

VER MAIS 

Índices de Rentabilidade

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI

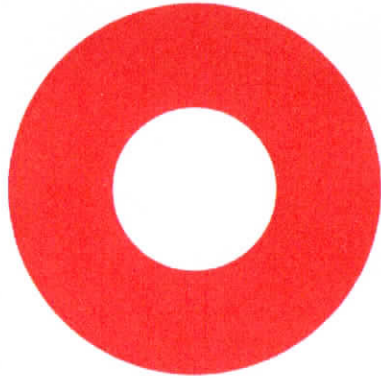
	ANO	1 MÊS	12 MESES	24 MESES	36 MESES	48 MESES	60 MESES	TOTAL
RENTABILIDADE	5,17%	1,02%	13,17%	20,04%	22,11%	29,56%	38,51%	228,69%
VOLATILIDADE	0,47%	0,22%	0,39%	0,63%	0,59%	0,58%	0,57%	0,56%
ÍNDICE DE SHARPE	-0,51	0,22	-0,65	-1,65	-1,40	-0,55	-0,25	0,18

Consistência

	MESES POSITIVOS	MESES NEGATIVOS	MAIOR RETORNO	MENOR RETORNO	ACIMA CDI	ABAIXO CDI
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF ...	161 (99,38%)	1 (0,62%)	1,62%	-0,52%	88,00 (54,32%)	74,00 (45,68%)
CDI	162 (100%)	0 (0%)	1,21%	0,13%	-	-

Composição da carteira

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI



ABRIL/2023

Cotas de Fundos	100,00% R\$ 6,49 bi
Valores a pagar	0,00% R\$ 76,29 mil
Valores a receber	0,00% R\$ 25,90

VISUALIZE TODOS OS ATIVOS DESTE FUNDO 

Cotistas ☹

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI

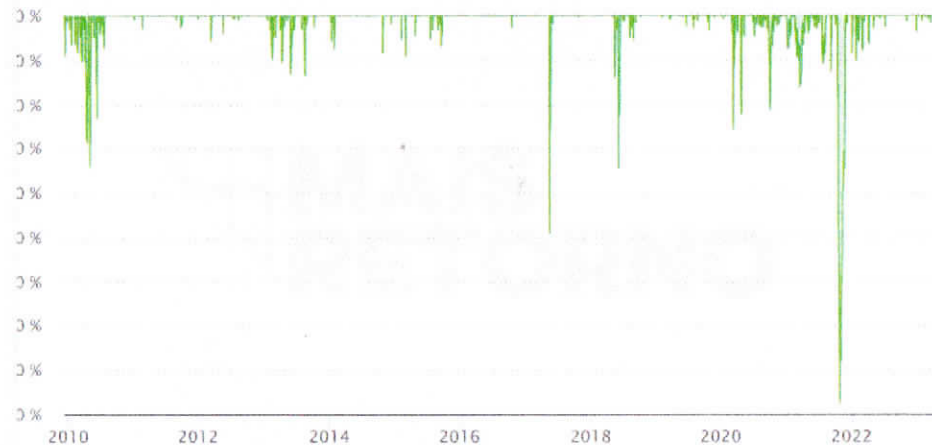
ATUAL
1,13 mil



Drawdown ☹

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI

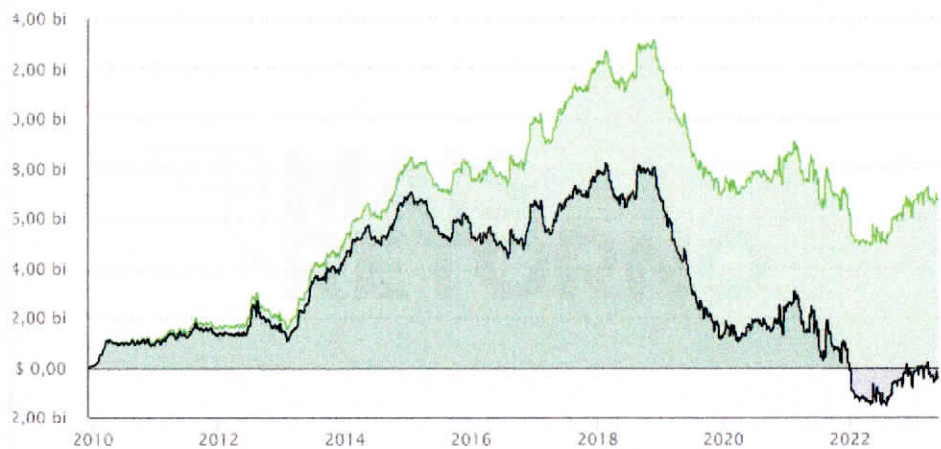
ATUAL
0,00%



Patrimônio ☹

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI

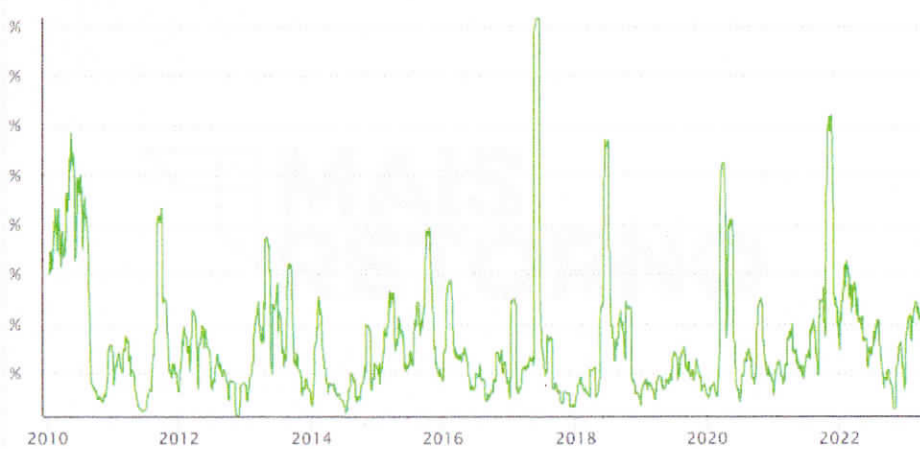
ATUAL
R\$ 6,70 bi



Volatilidade ☹

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI

ATUAL
0,22%



Aviso legal

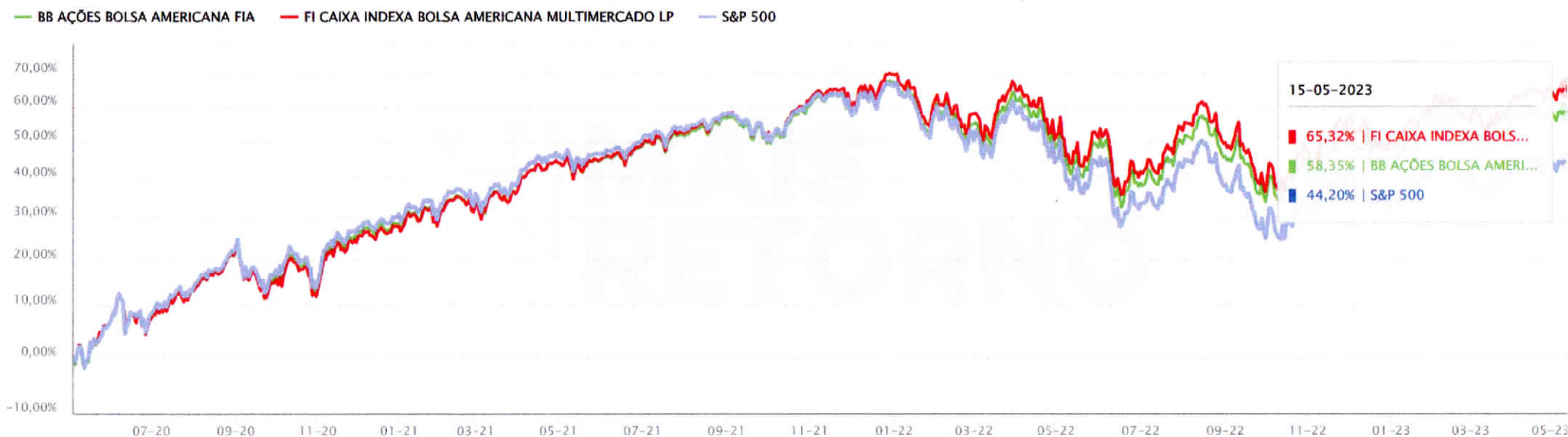
O portal maisretorno.com (o "Portal") é de propriedade da MR Educação & Tecnologia Ltda. (CNPJ/MF nº 28.373.825/0001-70) ("Mais Retorno"). As informações disponibilizadas na ferramenta de fundos da Mais Retorno não configuram um relatório de análise ou qualquer tipo de recomendação e foram obtidas a partir de fontes públicas como a CVM. Rentabilidade passada não representa garantia de resultados futuros e apesar do cuidado na coleta e manuseio das informações, elas não foram conferidas individualmente. As informações são enviadas pelos próprios gestores aos órgãos reguladores e podem haver divergências pontuais e atraso em determinadas atualizações. A Mais Retorno, seus sócios, administradores, representantes legais e funcionários não garantem sua exatidão, atualização, precisão, adequação, integridade ou veracidade, tampouco se responsabilizam pela publicação acidental de dados incorretos. É proibida a reprodução total ou parcial de textos, fotos, ilustrações ou qualquer outro conteúdo deste site por qualquer meio sem a prévia autorização de seu autor/criador ou do administrador, conforme LEI Nº 9.610, de 19 de fevereiro de 1998.

© Mais Retorno / Todos os direitos reservados

Comparador de Fundos de Investimentos

Conheça nosso comparador de fundos exclusivo digitando o nome ou o CNPJ de qualquer fundo que você deseja avaliar no campo de pesquisa acima. Fique à vontade para comparar todos os fundos que quiser.

Gráfico de Rentabilidade ⓘ



ⓘ Última atualização 15/05/2023.

Rentabilidade historica ⓘ

FUNDO	NO MÊS	NO ANO	3 MESES	6 MESES	12 MESES	24 MESES	36 MESES
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA ...	-0,13% 🏆	9,03%	2,13%	6,99%	9,96%	10,49%	54,39%
FI CAIXA INDEXA BOLSA AME...	-0,40%	10,51% 🏆	2,88% 🏆	8,40% 🏆	12,73% 🏆	15,32% 🏆	60,42% 🏆
S&P 500 (Benchmark)	-	-	-	4,88%	5,99%	0,75%	40,79%

Consistência ⓘ

FUNDO	MESES POSITIVOS	MESES NEGATIVOS	MAIOR RETORNO	MENOR RETORNO	ACIMA S&P 500	ABAIXO S&P 500	PL ATUAL	QTDE COTISTAS
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA ...	23 (62,16%)	14 (37,84%)	10,31%	-8,65% 🏆	24,00 (64,86%)	13,00 (35,14%)	R\$ 1,24 bi	22,18 mil 🏆
FI CAIXA INDEXA BOLSA AME...	36 🏆 (64,29%)	20 🏆 (35,71%)	11,77% 🏆	-15,23%	44,00 🏆 (78,57%)	12,00 🏆 (21,43%)	R\$ 1,59 bi 🏆	7,26 mil
S&P 500 (Benchmark)	222 (0,00)	125 (0,00)	12,68%	-16,94%	- (0,00)	- (0,00)	-	-

Índice de Sharpe ⓘ

FUNDO	12 MESES	INÍCIO
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA ...	-0,17	0,48 🏆
FI CAIXA INDEXA BOLSA AME...	-0,03 🏆	0,26
S&P 500 (Benchmark)	-0,35	-0,42

Volatilidade ⓘ

FUNDO	12 MESES	INÍCIO
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA ...	20,77% 🏆	18,55% 🏆
FI CAIXA INDEXA BOLSA AME...	21,69%	21,86%
S&P 500 (Benchmark)	21,23%	19,04%

Gráfico de Correlação ⓘ

BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA

FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP

S&P 500

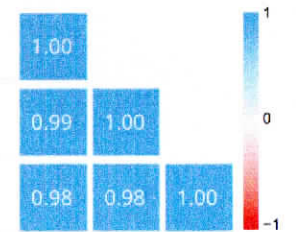
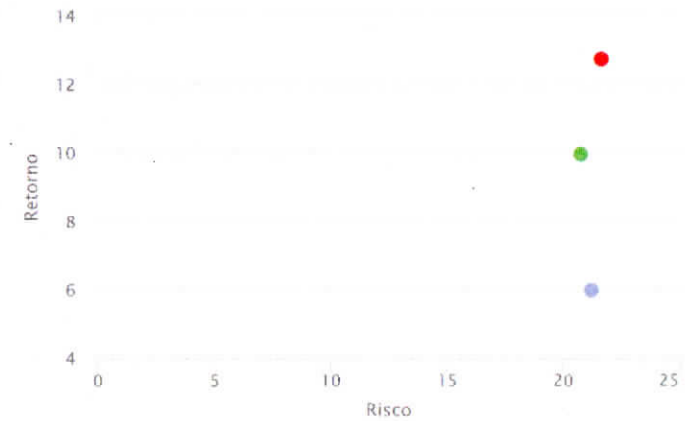


Gráfico de Risco X Retorno ⓘ

BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA

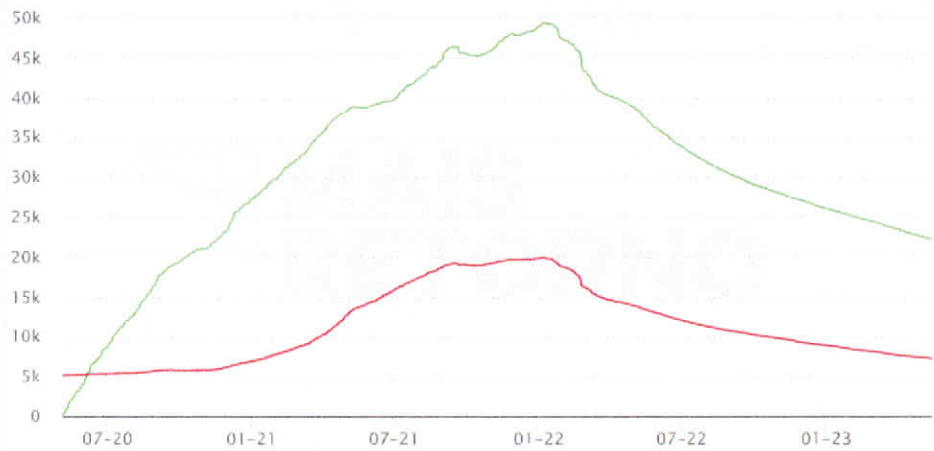
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP

S&P 500

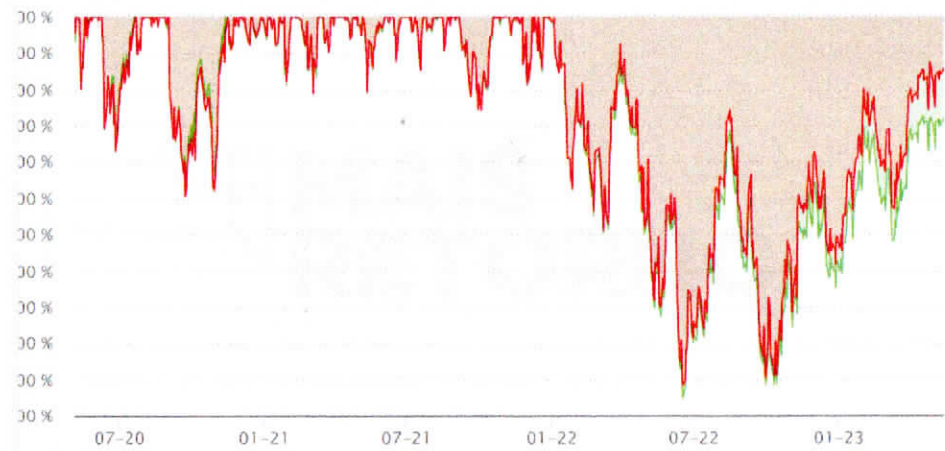


⌚ Período de análise: Últimos 12 meses.

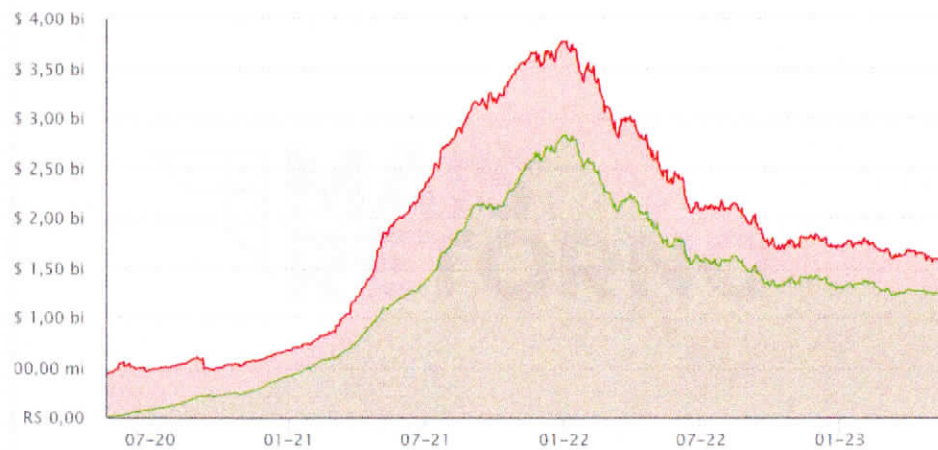
Cotistas ☹



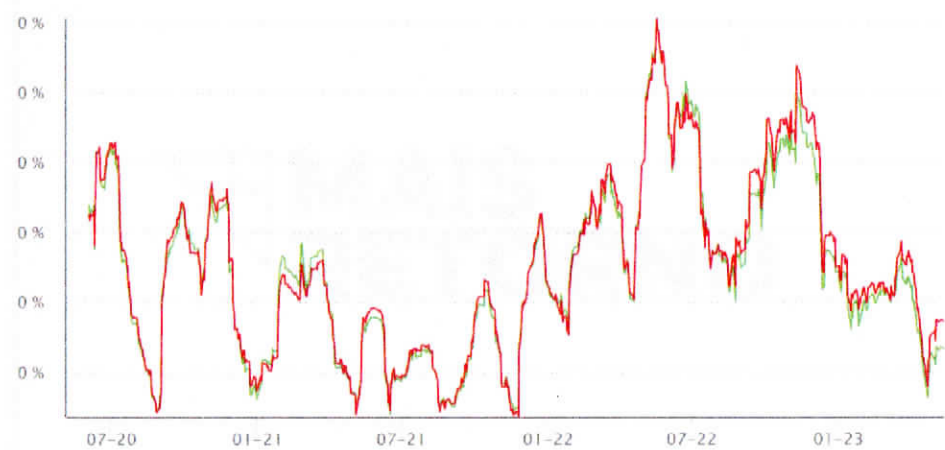
Drawdown ☹



Patrimônio ☹



Volatilidade ☹



Aviso legal

O portal maisretorno.com (o "Portal") é de propriedade da MR Educação & Tecnologia Ltda. (CNPJ/MF nº 28.373.825/0001-70) ("Mais Retorno"). As informações disponibilizadas na ferramenta de fundos da Mais Retorno não configuram um relatório de análise ou qualquer tipo de recomendação e foram obtidas a partir de fontes públicas como a CVM. Rentabilidade passada não representa garantia de resultados futuros e apesar do cuidado na coleta e manuseio das informações, elas não foram conferidas individualmente. As informações são enviadas pelos próprios gestores aos órgãos reguladores e podem haver divergências pontuais e atraso em determinadas atualizações. A Mais Retorno, seus sócios, administradores, representantes legais e funcionários não garantem sua exatidão, atualização, precisão, adequação, integridade ou veracidade, tampouco se responsabilizam pela publicação acidental de dados incorretos. É proibida a reprodução total ou parcial de textos, fotos, ilustrações ou qualquer outro conteúdo deste site por qualquer meio sem a prévia autorização de seu autor/criador ou do administrador, conforme LEI Nº 9.610, de 19 de fevereiro de 1998.

© Mais Retorno / Todos os direitos reservados

BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA

OPERACIONAL

CONDOMÍNIO ABERTO

INVESTIDOR QUALIFICADO

EXCLUSIVO

RESTRITO

TRIBUTAÇÃO DE LONGO PRAZO

PREVIDÊNCIA

Razão Social

BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES

CNPJ

36.178.569/0001-99

Benchmark ⓘ

OUTROS

Data inicial

05/05/2020

Tipo do fundo ⓘ

FI

Administrador

BB GESTAO DE RECURSOS

Classe

Ações

Subclasse

Ativos Livre

Gestor

BB GESTAO DE RECURSOS

Rentabilidade 12M

9,96%

Volatilidade 12M

20,73%

Patrimônio Líquido

R\$ 1,24 bi

Índice de Sharpe 12M

-0,17

PL Médio 12M

R\$ 1,28 bi

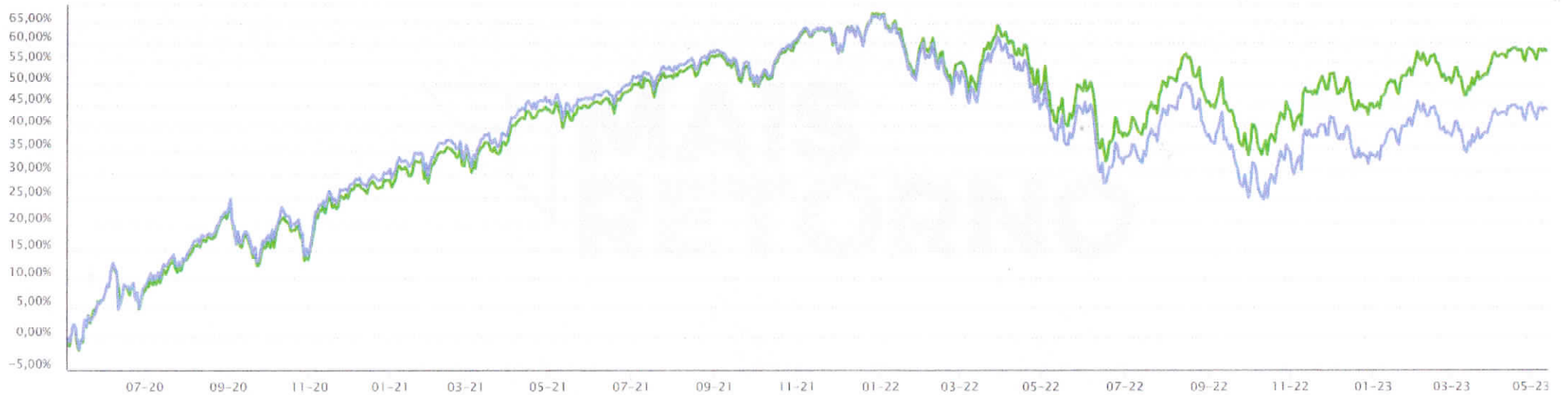
Cotistas

22,18 mil

Gráfico de Rentabilidade ⓘ

BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA

— BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA — S&P 500



Ⓢ Última atualização 17/05/2023.

FICHA TÉCNICA

CARACTERÍSTICAS

Movimentação:

Aporte mínimo: **R\$ 0,01**

Valor mínimo para permanência: **R\$ 0,01**

Taxas:

Taxa de Adm: **1,00% a.a.**

Taxa de Adm máx: **1,00% a.a.**

Taxa de Performance: **0% do que excede 0% do 0+OVER REGULAMENTO**

Resgate:

Prazo de cotização: **DU + 1**

Liquidação financeira: **DU + 3**

Rentabilidade Historica

BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA

ANO		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	ACUM.
2023	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	5,92	-1,65	3,57	1,18	-0,13	-	-	-	-	-	-	-	9,03	58,35
	% CDI	527	-179	304	129	-25	-	-	-	-	-	-	-	191	237
2022	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	-5,41	-2,56	4,72	-8,65	0,70	-7,44	9,29	-3,34	-8,03	7,70	5,64	-4,58	-13,32	45,23
	% CDI	-738	-342	512	-1036	68	-734	898	-286	-749	754	552	-408	-108	238
2021	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	-0,40	2,67	3,91	5,36	0,31	2,70	2,39	3,26	-4,78	7,19	-0,54	5,28	30,30	67,55
	% CDI	-265	1982	1973	2577	114	884	672	768	-1091	1497	-92	691	689	1150
2020	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	-	-	-	-	6,23	1,08	5,50	6,75	-4,30	-2,11	10,31	2,89	28,59	28,59
	% CDI	-	-	-	-	2966	504	2831	4195	-2740	-1343	6894	1761	2018	2018

Índices de Rentabilidade

BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA

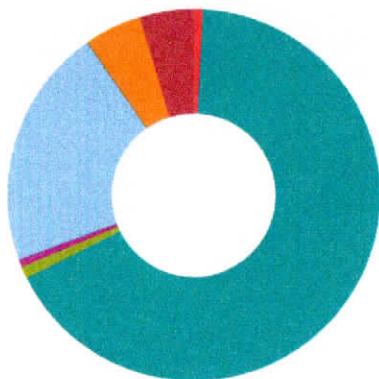
	ANO	1 MÊS	12 MESES	24 MESES	36 MESES	48 MESES	60 MESES	TOTAL
RENTABILIDADE	9,03%	-0,13%	9,96%	10,49%	54,39%	-	-	58,35%
VOLATILIDADE	14,25%	10,63%	20,73%	19,11%	18,48%	-	-	18,55%
ÍNDICE DE SHARPE	0,93	-1,44	-0,17	-0,28	0,44	-	-	0,48

Consistência

	MESES POSITIVOS	MESES NEGATIVOS	MAIOR RETORNO	MENOR RETORNO	ACIMA CDI	ABAIXO CDI
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA ...	23 (62,16%)	14 (37,84%)	10,31%	-8,65%	22,00 (59,46%)	15,00 (40,54%)
CDI	37 (100%)	0 (0%)	1,17%	0,13%	-	-


Composição da carteira

BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA



ABRIL/2023

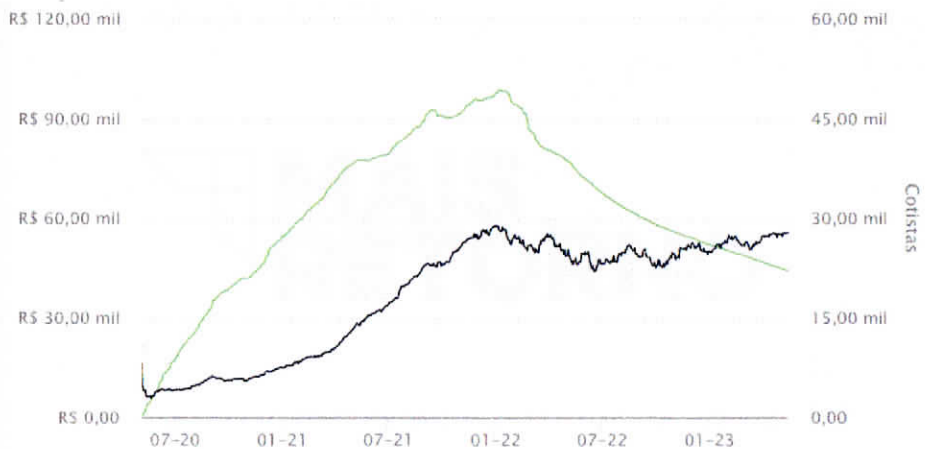
Brazilian Depository Receipt - BDR	0,75% R\$ 10,50 mi
Cotas de Fundos	67,46% R\$ 939,06 mi
Disponibilidades	0,98% R\$ 13,62 mi
Mercado Futuro - Posições compradas	0,67% R\$ 9,33 mi
Mercado Futuro - Posições vendidas	-0,79% R\$ -10,99 mi
Operações Compromissadas	21,16% R\$ 294,60 mi
Títulos Públicos	0,04% R\$ 591,28 mil
Valores a pagar	4,98% R\$ 69,28 mi
Valores a receber	4,75% R\$ 66,06 mi

VISUALIZE TODOS OS ATIVOS DESTE FUNDO 

Cotistas ☹

BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA

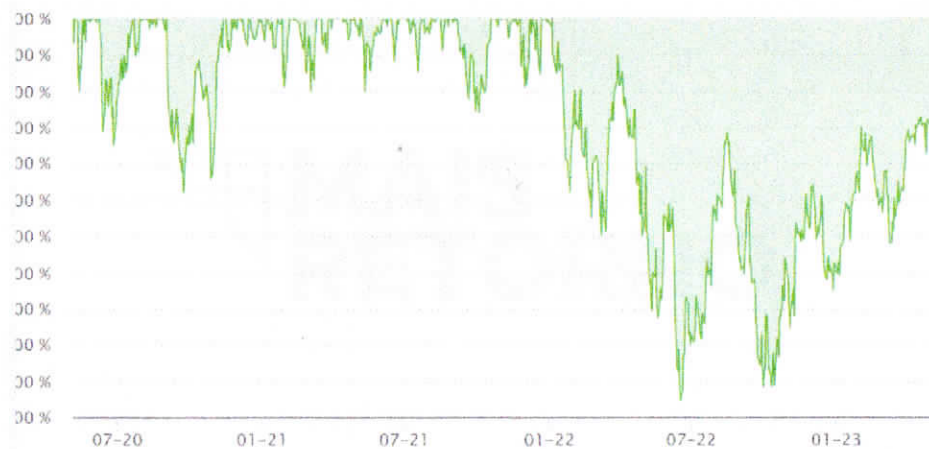
ATUAL
22,18 mil



Drawdown ☹

BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA

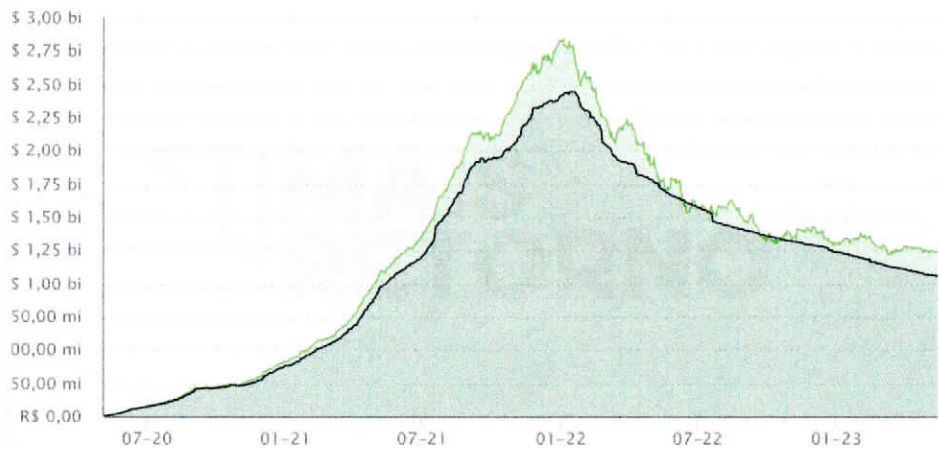
ATUAL
-5,67%



Patrimônio ☹

BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA

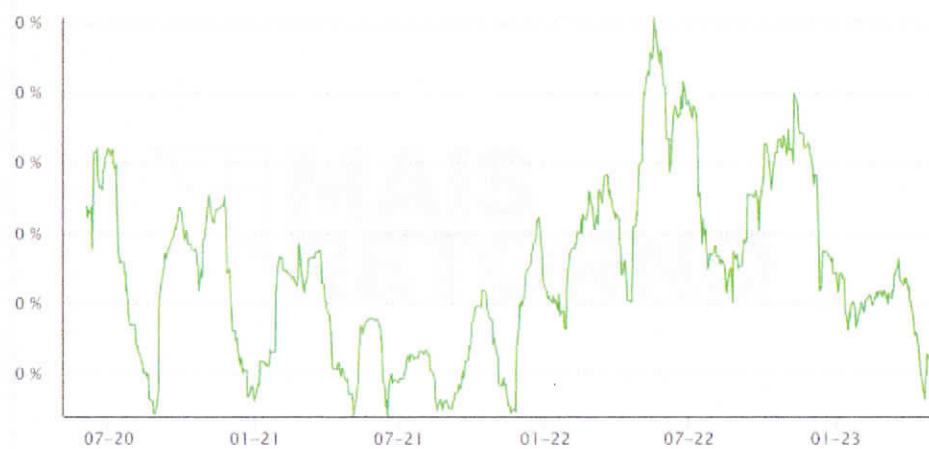
ATUAL
R\$ 1,24 bi



Volatilidade ☹

BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA

ATUAL
11,65%



Aviso legal

O portal maisretorno.com (o "Portal") é de propriedade da MR Educação & Tecnologia Ltda. (CNPJ/MF nº 28.373.825/0001-70) ("Mais Retorno"). As informações disponibilizadas na ferramenta de fundos da Mais Retorno não configuram um relatório de análise ou qualquer tipo de recomendação e foram obtidas a partir de fontes públicas como a CVM. Rentabilidade passada não representa garantia de resultados futuros e apesar do cuidado na coleta e manuseio das informações, elas não foram conferidas individualmente. As informações são enviadas pelos próprios gestores aos órgãos reguladores e podem haver divergências pontuais e atraso em determinadas atualizações. A Mais Retorno, seus sócios, administradores, representantes legais e funcionários não garantem sua exatidão, atualização, precisão, adequação, integridade ou veracidade, tampouco se responsabilizam pela publicação acidental de dados incorretos. É proibida a reprodução total ou parcial de textos, fotos, ilustrações ou qualquer outro conteúdo deste site por qualquer meio sem a prévia autorização de seu autor/criador ou do administrador, conforme LÉI Nº 9.610, de 19 de fevereiro de 1998.

© Mais Retorno / Todos os direitos reservados

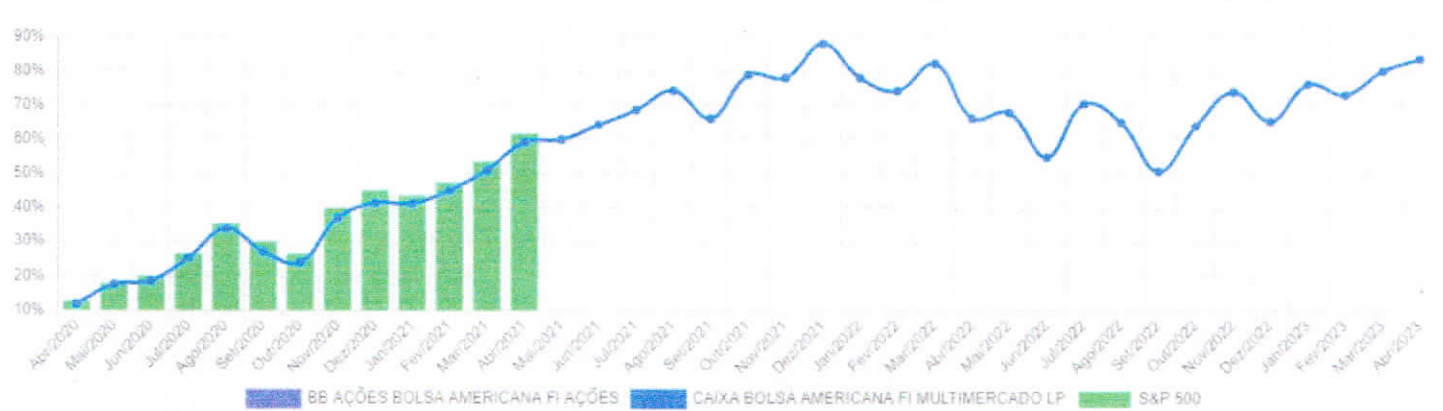


Tabelas de Risco x Retorno (12m)

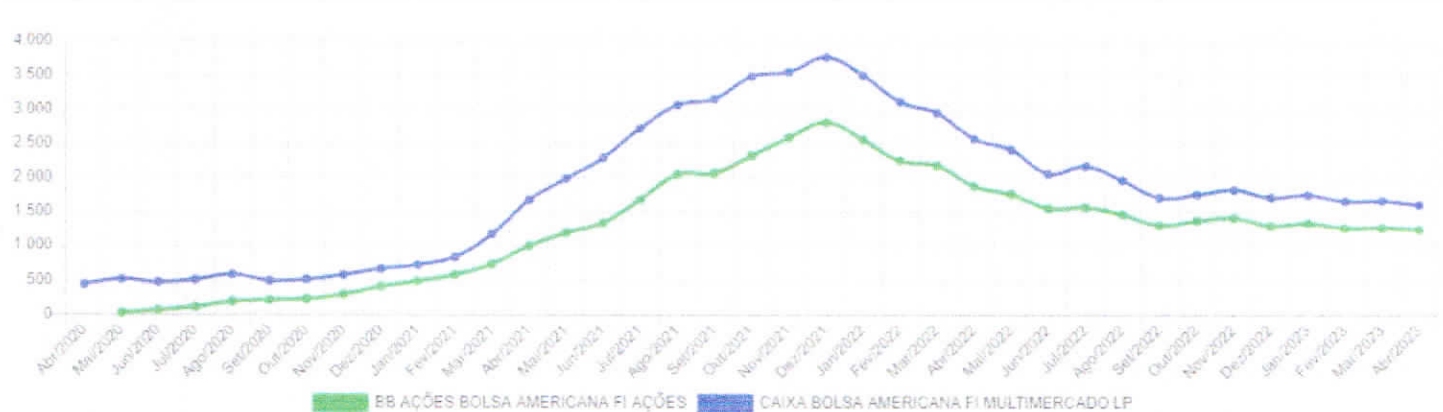
	COTA	PL	COTISTAS	VOLATILIDADE	VAR
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	1,585475048	1.253.481.925,84	22.603,00	21,90	22,70
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	1,728409	1.620.180.004,79	7.407,00	22,67	23,49
S&P 500	-	-	-	23,09	23,92

	PERDA MÁX.	ÍNDICE SHARPE	RETORNO MÁX.	RETORNO MÍN.	RETORNO MÉDIO
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	14,94	-0,28	9,29	-8,65	0,02
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	15,56	-0,13	10,11	-8,69	0,26
S&P 500	16,77	-0,54	9,11	-9,34	-0,44

Retornos Mensais - Acumulado - 36 meses



Evolução de Patrimônio - 36 meses (Em Milhões)



BB AÇÕES BOLSAS EMERGENTES FIC FIA BDR ETF NÍVEL I

OPERACIONAL

CONDOMÍNIO ABERTO

INVESTIDOR QUALIFICADO

EXCLUSIVO

RESTRITO

TRIBUTAÇÃO DE LONGO PRAZO

PREVIDÊNCIA

Razão Social

BB AÇÕES BOLSAS EMERGENTES FI EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES - BDR ETF NÍVEL I

CNPJ

39.247.602/0001-83

Benchmark ⓘ

OUTROS

Data inicial

30/11/2020

Tipo do fundo ⓘ

FC

Administrador

BB GESTAO DE RECURSOS

Classe

Ações

Subclasse

Ativos Livre

Gestor

BB GESTAO DE RECURSOS

Rentabilidade 12M

5,05%

Volatilidade 12M

18,75%

Patrimônio Líquido

R\$ 16,50 mi

Índice de Sharpe 12M

-0,45

PL Médio 12M

R\$ 24,96 mi

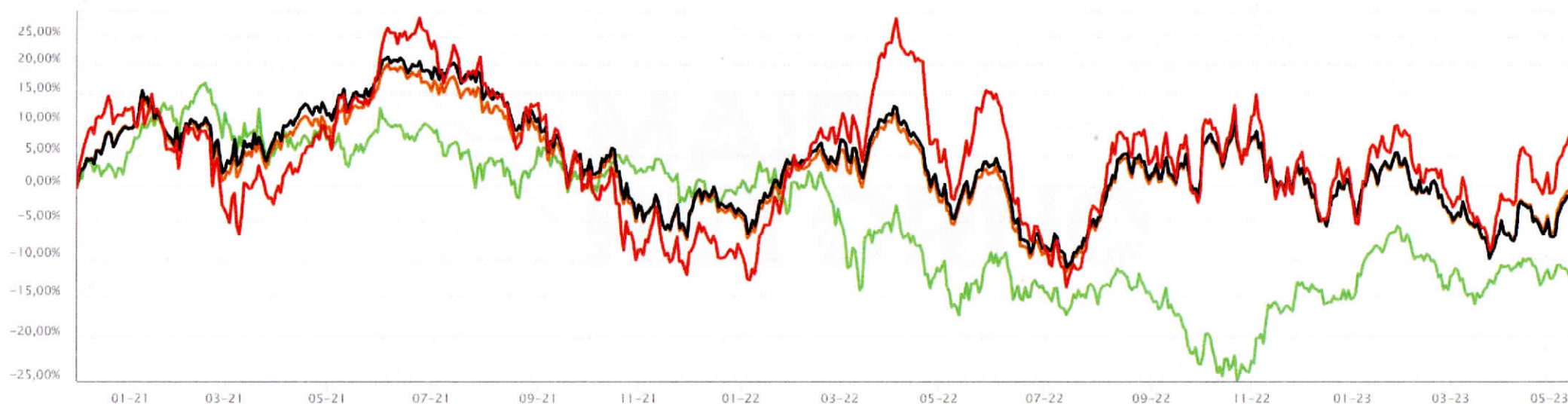
Cotistas

846,00

Gráfico de Rentabilidade ☺

BB AÇÕES BOLSAS EMERGENTES FIC FIA BDR ETF NÍVEL I

— BB AÇÕES BOLSAS EMERGENTES FIC FIA BDR ETF NÍVEL I — IBOV - INDICE BOVESPA — IBXX - INDICE BRASIL — IBOVESPA USD



☺ Última atualização 17/05/2023.

FICHA TÉCNICA

CARACTERÍSTICAS

Movimentação:

Aporte mínimo: **R\$ 0,01**

Valor mínimo para permanência: **R\$ 0,01**

Taxas:

Taxa de Adm: **0,85% a.a.**

Taxa de Adm máx: **0,85% a.a.**

Taxa de Performance: -

Resgate:

Prazo de cotização: **DU + 0**

Liquidação financeira: **DU + 2**

Rentabilidade Histórica ⓘ

BB AÇÕES BOLSAS EMERGENTES FIC FIA BDR ETF NÍVEL I

ANO		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	ACUM.
2023	BB AÇÕES BOLSAS EMERGENTES FIC FIA BDR ETF NÍVEL I	8,97	-6,94	3,49	-0,47	0,77	-	-	-	-	-	-	-	5,25	-10,83
	p.p acima IBOV	5,61	0,55	6,4	-2,98	-2,84	-	-	-	-	-	-	-	6,65	-10,19
2022	BB AÇÕES BOLSAS EMERGENTES FIC FIA BDR ETF NÍVEL I	0,69	-3,84	-3,26	-5,23	2,26	-4,79	-0,13	-0,72	-10,27	-1,15	14,33	-2,54	-15,31	-15,28
	p.p acima IBOV	-6,3	-4,73	-9,33	4,87	-0,96	6,71	-4,83	-6,88	-10,74	-6,6	17,39	-0,1	-20	-16,05
2021	BB AÇÕES BOLSAS EMERGENTES FIC FIA BDR ETF NÍVEL I	2,56	-0,38	-1,07	0,81	1,10	0,86	-7,69	2,53	-3,16	1,78	-4,05	2,07	-5,08	0,04
	p.p acima IBOV	5,88	4	-7,06	-1,12	-5,06	0,4	-3,75	5,01	3,41	8,52	-2,52	-0,79	6,85	3,78
2020	BB AÇÕES BOLSAS EMERGENTES FIC FIA BDR ETF NÍVEL I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,39	5,39	5,39
	p.p acima IBOV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-3,91	-3,91	-3,91

Índices de Rentabilidade

BB AÇÕES BOLSAS EMERGENTES FIC FIA BDR ETF NÍVEL I

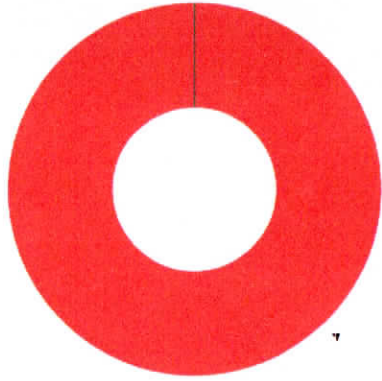
	ANO	1 MÊS	12 MESES	24 MESES	36 MESES	48 MESES	60 MESES	TOTAL
RENTABILIDADE	5,25%	0,77%	5,05%	-15,17%	-	-	-	-10,83%
VOLATILIDADE	15,11%	14,16%	18,75%	20,39%	-	-	-	20,63%
ÍNDICE DE SHARPE	0,10	0,48	-0,45	-0,87	-	-	-	-0,64

Consistência ⓘ

	MESES POSITIVOS	MESES NEGATIVOS	MAIOR RETORNO	MENOR RETORNO	ACIMA IBOVESPA	ABAIXO IBOVESPA
BB AÇÕES BOLSAS EMERGENTE...	14 (46,67%)	16 (53,33%)	14,33%	-10,27%	12,00 (40%)	18,00 (60%)
IBOVESPA	17 (56,67%)	13 (43,33%)	9,30%	-11,50%	-	-


Composição da carteira

BB AÇÕES BOLSAS EMERGENTES FIC FIA BDR ETF NÍVEL I



ABRIL/2023

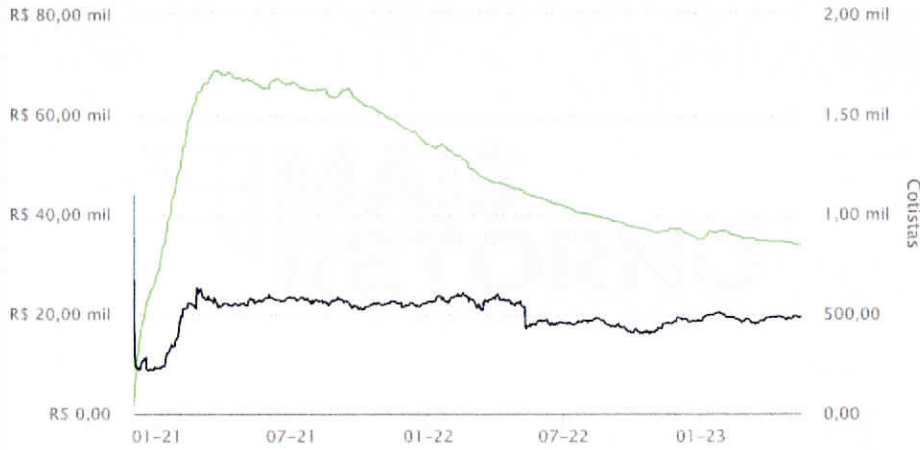
Cotas de Fundos	99,97% R\$ 16,54 mi
Valores a pagar	0,03% R\$ 5,76 mil
Valores a receber	0,00% R\$ 4,90

VISUALIZE TODOS OS ATIVOS DESTE FUNDO 

Cotistas ⓘ

BB AÇÕES BOLSAS EMERGENTES FIC FIA BDR ETF NÍVEL I

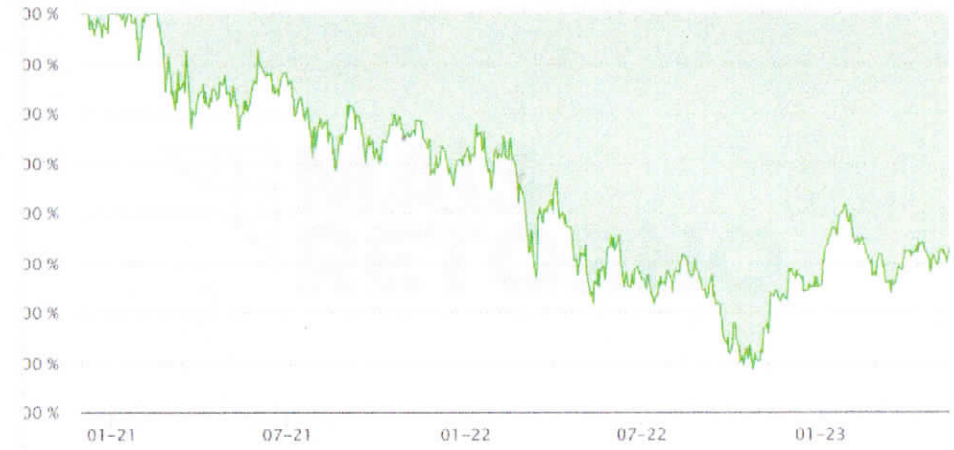
ATUAL
846,00



Drawdown ⓘ

BB AÇÕES BOLSAS EMERGENTES FIC FIA BDR ETF NÍVEL I

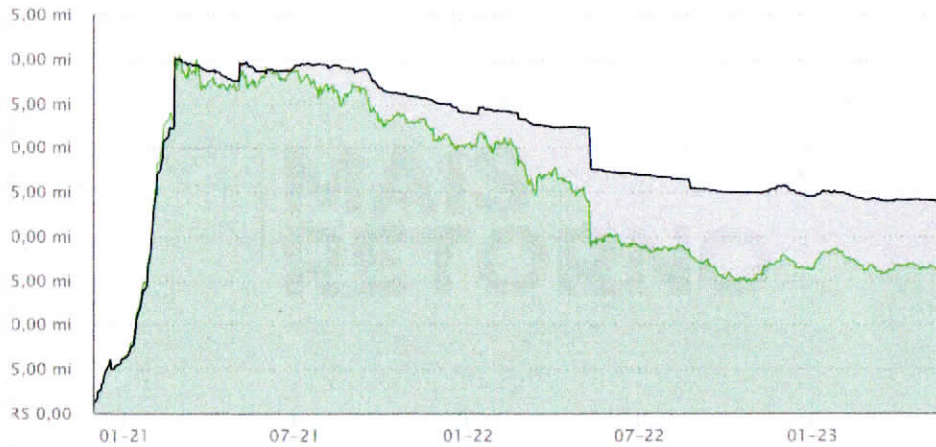
ATUAL
-23,66%



Patrimônio ⓘ

BB AÇÕES BOLSAS EMERGENTES FIC FIA BDR ETF NÍVEL I

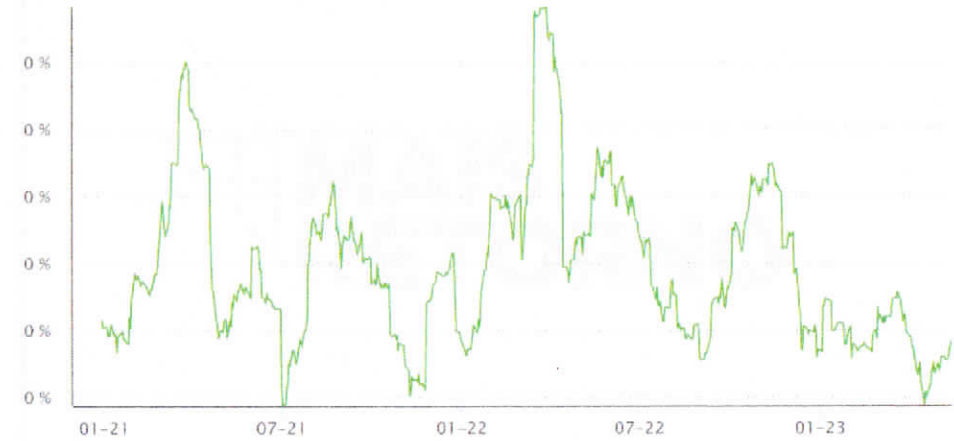
ATUAL
R\$ 16,50 mi



Volatilidade ⓘ

BB AÇÕES BOLSAS EMERGENTES FIC FIA BDR ETF NÍVEL I

ATUAL
14,12%



Aviso legal

O portal maisretorno.com (o "Portal") é de propriedade da MR Educação & Tecnologia Ltda. (CNPJ/MF nº 28.373.825/0001-70) ("Mais Retorno"). As informações disponibilizadas na ferramenta de fundos da Mais Retorno não configuram um relatório de análise ou qualquer tipo de recomendação e foram obtidas a partir de fontes públicas como a CVM. Rentabilidade passada não representa garantia de resultados futuros e apesar do cuidado na coleta e manuseio das informações, elas não foram conferidas individualmente. As informações são enviadas pelos próprios gestores aos órgãos reguladores e podem haver divergências pontuais e atraso em determinadas atualizações. A Mais Retorno, seus sócios, administradores, representantes legais e funcionários não garantem sua exatidão, atualização, precisão, adequação, integridade ou veracidade, tampouco se responsabilizam pela publicação acidental de dados incorretos. É proibida a reprodução total ou parcial de textos, fotos, ilustrações ou qualquer outro conteúdo deste site por qualquer meio sem a prévia autorização de seu autor/criador ou do administrador, conforme LEI Nº 9.610, de 19 de fevereiro de 1998.

© Mais Retorno / Todos os direitos reservados

Consulta Pública de Lâmina de Fundo

Atenção: Estas informações tem por base os documentos enviados à CVM pelas Instituições Administradoras dos Fundos de Investimento.

Competência: <input type="text" value="Abr/2023"/> <input type="button" value="Exibir"/>	
Nome do Fundo: BB AÇÕES BOLSAS EMERGENTES FI EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES - BDR ETF NÍVEL I	CNPJ: 39.247.602/0001-83
Tipo: FDOS DE INVESTIMENTO	Cód. CVM: 385387
Administrador: BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	CNPJ: 30.822.936/0001-69

LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS SOBRE O BB Ações Bolsas Emergentes BDR ETF Nível I

Informações referentes a 04/2023

Esta lâmina contém um resumo das informações essenciais sobre o **BB AÇÕES BOLSAS EMERGENTES FI EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES - BDR ETF NÍVEL I**, administrado por **BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A** e gerido por **BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A**. As informações completas sobre esse fundo podem ser obtidas no Regulamento do fundo, disponíveis no bb.com.br. As informações contidas neste material são atualizadas mensalmente. Ao realizar aplicações adicionais, consulte a sua versão mais atualizada.

Antes de investir, compare o fundo com outros da mesma classificação.

1. PÚBLICO-ALVO: O fundo é destinado a investidores que pretendam: O FUNDO é destinado a receber recursos de pessoas físicas, jurídicas, Regimes Próprios de Previdência Social instituídos pela União, pelos Estados, pelo Distrito Federal ou por Municípios, sejam eles aplicados pelos Regimes Próprios ou pela União, pelos Governos Estaduais, pelo Distrito Federal ou por Prefeituras e EFPCs - Entidades Fechadas de Previdência Complementar, clientes do Banco do Brasil

Restrições de Investimento: .

2. OBJETIVOS DO FUNDO: O FUNDO tem como objetivo investir em fundos que possuam uma carteira de ativos financeiros direcionada, preferencialmente, por ativos relacionados aos países emergentes.

3. POLÍTICA DE INVESTIMENTOS:

a. Para alcançar seus objetivos, o FUNDO aplicará seus recursos em fundos de investimento (FIs) que tenham como objetivo compor uma carteira de ativos financeiros direcionada, preferencialmente, por ativos relacionados aos países emergentes.

b. O fundo pode:

Aplicar em ativos no exterior até o limite de	20%
Aplicar em crédito privado até o limite de	5%
Aplicar em um só fundo até o limite de	100%

Utiliza derivativos apenas para proteção da carteira?	N
Alavancar-se até o limite de	0%

- Item b com redação dada pela Instrução CVM nº 563, de 18 de maio de 2015.

c. A metodologia utilizada para o cálculo do limite de alavancagem, disposto no item 3.b é o percentual máximo que pode ser depositado pelo fundo em margem de garantia para garantir a liquidação das operações contratadas somado à margem potencial para a liquidação dos derivativos negociados no mercado de balcão. Este fundo de investimento em cotas de fundos de investimento não realiza depósito de margem de garantia junto às centrais depositárias, mas pode investir em fundos de investimento que podem estar expostos aos riscos decorrentes de aplicações em ativos que incorram em depósito de margem de garantia. As informações apresentadas são provenientes dos fundos investidos geridos por instituições ligadas.

d. As estratégias de investimento do fundo podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas.

4. CONDIÇÕES DE INVESTIMENTO

Investimento inicial mínimo	R\$ 0,01
Investimento adicional mínimo	R\$ 0,01
Resgate mínimo	R\$ 0,01
Horário para aplicação e resgate	15:00
Observação sobre horário para aplicação e resgate	
Valor mínimo para permanência	R\$ 0,01
Prazo de carência	Não há.
Condições de carência	Não há.
Conversão das cotas	Na aplicação, o número de cotas compradas será calculado de acordo com o valor das cotas no fechamento do 0º dia contado da data da aplicação. No resgate, o número de cotas canceladas será calculado de acordo com o valor das cotas no fechamento do 0º dia contado da data do pedido de resgate.
Pagamento dos resgates	O prazo para o efetivo pagamento dos resgates é de 2 dia(s) útil(eis) contados da data do pedido de resgate.
Taxa de administração	0,85%
Taxa de entrada	Não há taxa fixada. Outras condições de entrada: Não há.
Taxa de saída	Para resgatar suas cotas do fundo o investidor paga uma taxa de 0% do valor do resgate, que é deduzida diretamente do valor a ser recebido. Outras condições de saída: Não há.
Taxa de desempenho/performance	Não há.

Taxa total de despesas	As despesas pagas pelo fundo representaram 0,1145% do seu patrimônio líquido diário médio no período que vai de 01/05/2022 a 28/04/2023 . A taxa de despesas pode variar de período para período e reduz a rentabilidade do fundo. O quadro com a descrição das despesas do fundo pode ser encontrado em bb.com.br .
-------------------------------	--

5. COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA:[i]

O patrimônio líquido do fundo é de R\$ 16.537.391,97 e as 5 espécies de ativos em que ele concentra seus investimentos são [ii] [iii]:

Investimentos no Exterior	85%
Operações Compromissadas lastreadas em títulos públicos Federais	14%
Outras Aplicações	1%
Cotas de Fundos de Investimento 555	0%

6. **RISCO:** o Administrador BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A classifica os fundos que administra numa escala de 1 a 5 de acordo com o risco envolvido na estratégia de investimento de cada um deles. Nessa escala, a classificação do fundo é: 5

Menor Risco					Maior Risco
1	2	3	4	5	

7. HISTÓRICO DE RENTABILIDADE [iv] (para fundos não estruturados [v]) / SIMULAÇÃO DE DESEMPENHO (fundos estruturados [v])

- A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.
- Rentabilidade acumulada nos últimos 5 anos: **-11,51%**.

A tabela abaixo mostra a rentabilidade do fundo a cada ano nos últimos 5 anos. Em 2 ano(s) desses anos, o fundo perdeu parte do patrimônio que detinha no início do ano.

A rentabilidade acumulada não engloba os últimos 5 anos porque o fundo não existia antes de 30/11/2020.

Não foram apresentados dados de rentabilidade passada relativos a 2019 porque o fundo ainda não existia.

Tabela de Rentabilidade Anual

Ano	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do índice de referência []	Desempenho do fundo como % do índice de referência []
2023	4,45%	-	-

2022	-15,31%	-	-
2021	-5,08%	-	-
2020	5,39%	-	-

C. Rentabilidade Mensal : a rentabilidade do fundo nos últimos 12 meses foi: [vi]

Mês [vii]	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do índice de referência []	Desempenho do fundo como % do índice de referência []
5	2,26%	-	-
6	-4,79%	-	-
7	-0,13%	-	-
8	-0,72%	-	-
9	-10,27%	-	-
10	-1,15%	-	-
11	14,33%	-	-
12	-2,54%	-	-
1	8,97%	-	-
2	-6,94%	-	-
3	3,49%	-	-
4	-0,47%	-	-

a. **Fórmula de cálculo da rentabilidade completa, com todas as possíveis condições e cláusulas que afetarão o desempenho:** Não se aplica

b. **Exemplo do desempenho do fundo:** Os cenários e desempenhos descritos abaixo são meramente exemplificativos e servem somente para demonstrar como a fórmula de cálculo da rentabilidade funciona:

Variação do desempenho do Fundo	Fórmula de cálculo da rentabilidade	Valores dos cenários/gatilhos que afetam a rentabilidade	Esclarecimentos sobre como o cenário/gatilho afeta a variação de desempenho do fundo
0%	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica

8. EXEMPLO COMPARATIVO:[viii] utilize a informação do exemplo abaixo para comparar os custos e os benefícios de investir no fundo com os de investir em outros fundos.

a. **Rentabilidade:** Se você tivesse aplicado R\$ 1.000,00 (mil reais) no fundo no primeiro dia útil de 2022 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2023, você poderia resgatar R\$ 846,86, já deduzidos impostos no valor de R\$ 0,00.

A taxa de saída teria custado R\$ 0,00.

b. **Despesas:** As despesas do fundo, incluindo a taxa de administração, a taxa de performance e as despesas operacionais e de serviços teriam

2022	-15,31%	-	-
2021	-5,08%	-	-
2020	5,39%	-	-

C. Rentabilidade Mensal : a rentabilidade do fundo nos últimos 12 meses foi: [vi]

Mês [vii]	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do índice de referência []	Desempenho do fundo como % do índice de referência []
5	2,26%	-	-
6	-4,79%	-	-
7	-0,13%	-	-
8	-0,72%	-	-
9	-10,27%	-	-
10	-1,15%	-	-
11	14,33%	-	-
12	-2,54%	-	-
1	8,97%	-	-
2	-6,94%	-	-
3	3,49%	-	-
4	-0,47%	-	-

a. **Fórmula de cálculo da rentabilidade completa, com todas as possíveis condições e cláusulas que afetarão o desempenho:** Não se aplica

b. **Exemplo do desempenho do fundo:** Os cenários e desempenhos descritos abaixo são meramente exemplificativos e servem somente para demonstrar como a fórmula de cálculo da rentabilidade funciona:

Variação do desempenho do Fundo	Fórmula de cálculo da rentabilidade	Valores dos cenários/gatilhos que afetam a rentabilidade	Esclarecimentos sobre como o cenário/gatilho afeta a variação de desempenho do fundo
0%	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica

8. EXEMPLO COMPARATIVO:[viii] utilize a informação do exemplo abaixo para comparar os custos e os benefícios de investir no fundo com os de investir em outros fundos.

a. **Rentabilidade:** Se você tivesse aplicado R\$ 1.000,00 (mil reais) no fundo no primeiro dia útil de 2022 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2023, você poderia resgatar R\$ 846,86, já deduzidos impostos no valor de R\$ 0,00.

A taxa de saída teria custado R\$ 0,00.

b. **Despesas:** As despesas do fundo, incluindo a taxa de administração, a taxa de performance e as despesas operacionais e de serviços teriam

custado R\$ 1,19.

9. SIMULAÇÃO DE DESPESAS:[ix] utilize a informação a seguir para comparar o efeito das despesas em períodos mais longos de investimento entre diversos fundos:

Assumindo que a última taxa total de despesas divulgada se mantenha constante e que o fundo tenha rentabilidade bruta hipotética de 10% ao ano nos próximos 3 e 5 anos, o retorno após as despesas terem sido descontadas, considerando a mesma aplicação inicial de R\$ 1.000,00 (mil reais), é apresentado na tabela abaixo:

Simulação das Despesas	[+3 anos]	[+5 anos]
Saldo bruto acumulado (hipotético - rentabilidade bruta anual de 10%)	R\$ 1.331,00	R\$ 1.610,51
Despesas previstas (se a TAXA TOTAL DE DESPESAS se mantiver constante)	R\$ 4,17	R\$ 7,67
Retorno bruto hipotético após dedução das despesas e do valor do investimento original (antes da incidência de impostos, de taxas de ingresso e/ou saída, ou de taxa de performance)	R\$ 326,83	R\$ 602,84

Este exemplo tem a finalidade de facilitar a comparação do efeito das despesas no longo prazo. Esta simulação pode ser encontrada na lâmina e na demonstração de desempenho de outros fundos de investimento.

A simulação acima não implica promessa de que os valores reais ou esperados das despesas ou dos retornos serão iguais aos aqui apresentados.

10. POLÍTICA DE DISTRIBUIÇÃO:

a. Descrição da forma de remuneração dos distribuidores:

O Distribuidor fará jus a uma importância correspondente a um percentual da taxa de administração informada no regulamento do fundo, a ser paga diretamente pelo fundo mediante dedução do valor devido ao Administrador e ao Gestor. As responsabilidades e remunerações pelos serviços de distribuição estão definidas em contrato específico, celebrado entre o Administrador e o Distribuidor de cotas do fundo. Os pagamentos ao Distribuidor serão efetuados conforme periodicidade definida nos contratos vigentes.

b. O principal distribuidor oferta, para o público alvo do fundo, preponderantemente fundos geridos por um único gestor, ou por gestores ligados a um mesmo grupo econômico?

O principal Distribuidor do fundo é o Banco do Brasil que oferta para o público alvo do fundo, preponderantemente, fundos geridos pela BB DTVM.

c. Há informações que indiquem a existência de conflitos de interesses no esforço de venda?

O Administrador, o Gestor ou partes a eles relacionadas não recebem remuneração pela alocação dos recursos deste Fundo nos fundos investidos, nem tampouco pela distribuição de produtos nos mercados financeiros e de capitais nos quais o fundo venha a investir. Inexiste, portanto, a possibilidade de afetar a independência da atividade de gestão em decorrência de potencial conflito de interesses.

11. SERVIÇO DE ATENDIMENTO AO COTISTA:

a. Telefone 08007293886

b. Página na rede mundial de computadores bb.com.br

c. Reclamações: bbdtvm@bb.com.br - Praça XV de Novembro 20, 3º and

12. SUPERVISÃO E FISCALIZAÇÃO:

a. Comissão de Valores Mobiliários - CVM

b. Serviço de Atendimento ao Cidadão em <http://www.cvm.gov.br>.

[ii] Item dispensado nas lâminas apresentadas para registro do fundo, nos termos do art. 8º, inciso VIII.

[iii] Quando se tratar de fundo de investimento em cotas FIC, a informação deve ser dada em relação à carteira dos fundos investidos.

[iii] Para efeito de preenchimento, as espécies de ativos são: Espécie de ativo	Descrição
Títulos públicos federais	LTN; LFT; todas as séries de NTN
Operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais	Operações de compra ou venda de ativos pelo fundo com garantia de recompra ou revenda pelo vendedor
Operações compromissadas lastreadas em títulos privados	Operações de compra ou venda de ativos pelo fundo com garantia de recompra ou revenda pelo vendedor
Ações	Ações e certificados de depósito de ações de companhias abertas
Depósitos a prazo e outros títulos de instituições financeiras	CDB, RDB, LF, DPGE, CCCB, LCA, LCI
Cotas de fundos de investimento 409	Cotas de fundos de investimento regulados pela Inst. CVM nº 409, de 2004
Outras cotas de fundos de investimento	Cotas de fundos de investimento regulados por outras instruções da CVM.
Títulos de crédito privado	Debêntures, notas promissórias, commercial paper , export note , CCB, CPR, WA, NCA, CDA e CDCA
Derivativos	Swaps , opções, operações a termo e operações no mercado futuro
Investimento no exterior	Ativos financeiros adquiridos no exterior
Outras aplicações	Qualquer aplicação que não possa ser classificada nas opções anteriores

[iv] Item dispensado nas lâminas apresentadas na instrução do pedido de registro e até que o fundo complete 1 (um) ano de operação, nos termos do art. 8º, inciso VIII.

[v] Os fundos estruturados são definidos no OFÍCIO-CIRCULAR/CVM/SIN/Nº01/2010, de 8 de janeiro de 2010.

[vi] Item dispensado nas lâminas apresentadas na instrução do pedido de registro e até que o fundo complete 1 (um) ano de operação, nos termos do art. 8º, inciso VIII.

[vii] Meses devem ser ajustados de acordo com a data de atualização da lâmina.

[viii] Item dispensado nas lâminas apresentadas na instrução do pedido de registro e até que o fundo complete 1 (um) ano de operação, nos termos do art. 8º, inciso VIII.

[ix] Item dispensado nas lâminas apresentadas na instrução do pedido de registro e até que o fundo complete 1 (um) ano de operação, nos termos do art. 8º, inciso VIII.

MAI / 23

PANORAMA ECONÔMICO

Indicadores recentes reforçam a percepção de desaceleração econômica nos Estados Unidos, que em meio a riscos envolvendo o setor bancário, elevam a possibilidade de finalização do ciclo de aperto monetário. No Brasil, o Ibovespa surpreende após a divulgação do IPCA indicar inflação abaixo do teto da meta pelo segundo mês consecutivo, mas a demora nas tratativas em torno do arcabouço fiscal levou o índice a perder força na segunda metade do mês.

NO BRASIL

Após dois meses consecutivos de retração, a produção industrial apresentou alta de 1,1% em março, sendo o resultado mais expressivo desde outubro de 2022. A projeção de mercado, segundo consenso *Refinitiv*, era de 0,8%. No ano, a variação é de -0,4%, enquanto o acumulado dos últimos 12 meses alcançou a estabilidade. Apesar do resultado positivo em março, a indústria ainda está 1,3% abaixo do patamar pré-pandemia.

Dados divulgados pela S&P Global mostram que o PMI composto e o PMI de serviços do país cresceram em abril, enquanto o PMI industrial caiu de 47,0 para 44,3, marcando o sexto mês de desaceleração. O PMI composto subiu de 50,7 em março para 51,8 em abril, enquanto o PMI de serviços subiu de 51,8 em março para 54,5 em abril, a maior pontuação em nove meses. O desempenho de serviços foi impulsionado pela melhora das condições de demanda, renovações e conquista de novos negócios.

No cenário inflacionário, o IPCA de abril avançou 0,61%, ficando 0,10 p.p. abaixo do registrado em março. O índice acumula 2,72% no ano

e 4,18% nos últimos doze meses. Todos os grupos apresentaram alta, com saúde e cuidados pessoais marcando a maior variação (1,49%), seguido por alimentação e bebidas e transporte, que registraram alta de 0,71% e 0,56%, respectivamente. O grupo de Transportes, inclusive, apresentou desaceleração no mês, influenciado pela queda no preço dos combustíveis.

Apesar do IPCA registrar mais um mês abaixo do teto da meta, a expectativa é de alta no índice durante o segundo semestre de 2023 à medida que os efeitos das desonerações tributárias implementadas no ano passado não estejam mais incluídas na contabilização de doze meses.

No quadro fiscal, a apresentação do arcabouço fiscal, apesar de ter acalmado o mercado ao reduzir o risco de cenários extremos da dívida pública, deixou em aberto pontos que geram divergências e dúvidas. Um fator relevante, levantado pelos críticos ao projeto, é a ausência de sanções aos gestores que descumprirem as metas estabelecidas. O relator da proposta aguarda o aval dos líderes partidários e do presidente da Câmara dos Deputados, Arthur Lira, para apresentar a versão final do texto.

Na política monetária, persistem os atritos entre membros do governo e o presidente do Banco Central, que foi alvo de sabatina em audiência na Comissão de Assuntos Econômicos (CAE) do Senado Federal. Durante audiência, Campos Neto defendeu a autonomia do Banco Central, citando o ano passado, no qual a autoridade monetária elevou os juros a sua máxima recente, algo que, segundo ele, “nunca na história deste país” havia acontecido em um ano eleitoral.

Entre as críticas, destacou-se que o Brasil tem uma das maiores taxas de juros real do mundo, bem como o custo da dívida pública do Brasil ao se manter uma taxa de juros tão elevada.

Neste cenário, o Ministro Fernando Haddad indicou nomes para diretorias do Banco Central. O Presidente Lula deverá enviar para apreciação do Senado nomes mais alinhados ao governo federal,

como o do atual secretário executivo da Fazenda, Gabriel Galípolo, e de Ailton Aquino, servidor de carreira do Bacen. O governo federal busca aproximação com a autoridade monetária, visando maior coordenação e convergência entre políticas fiscal e monetária.

NO MUNDO

Indicadores mais recentes reforçam a percepção de desaceleração nos Estados Unidos, com o resultado do PIB do primeiro trimestre vindo abaixo das expectativas. O PIB cresceu 1,1% no período, contra uma expansão de 2,6% registrada no último trimestre de 2022. Os números de vendas no varejo também apresentaram queda, recuando 1% no mês de março, ante expectativa de alta de 0,4%. Essa foi a segunda queda consecutiva e pode ser explicada, em grande parte, pela redução das vendas em lojas de mercadorias em geral e postos de gasolina.

Em contrapartida, a inflação americana apresentou certa resiliência nos dados recentes. O CPI (Índice de Preços ao Consumidor) apresentou alta de 0,1% em abril, ante expectativa de 0,2%. No acumulado dos últimos 12 meses, a alta foi de 5,0% frente à expectativa de 5,2%. Já o PCE (Índice de Preços para Gastos de Consumo Pessoal), considerado o índice de referência para o monitoramento da inflação pelo Fed, avançou 0,1% em março. Na base anual, o PCE atingiu 4,2%, abaixo dos 5,1% registrados no mês anterior.

A presidente do Banco Central Europeu, Christine Lagarde, destacou a possibilidade de não prosseguir com o aumento de juros, considerando que o atual patamar já seria suficiente para convergir a inflação para a meta. Contribuiu para isso a desaceleração da inflação anualizada da Zona do Euro, cujos dados passaram de 8,5% em fevereiro para 6,9% em março. Todavia, assim como evidenciado nos Estados Unidos, o núcleo da inflação segue como ponto de alerta e registrou alta de 5,6% para 5,7%, no mesmo período.

A situação do Reino Unido não é muito diferente. Os dados de inflação para o último mês surpreenderam negativamente e se mantiveram acima dos dois dígitos, a 10,1% em 12 meses.

O resultado foi fortemente impactado pela inflação de alimentos e bebidas não alcoólicas, que registrou o maior patamar em mais de 45 anos, com alta anualizada de 19,92%. A contínua alta do núcleo da inflação tem feito com que o BoE (Banco da Inglaterra) mantenha o ritmo de aperto monetário.

Na China, o PIB do primeiro trimestre surpreendeu positivamente os mercados, apontando uma alta anualizada de 4,5%, ante expectativa de 4,00%. O crescimento foi impulsionado, sobretudo, pelas vendas no varejo que avançaram 10,6% em março, frente à expectativa de 7,4%. O resultado pode ser explicado pela flexibilização das medidas restritivas impostas durante os últimos anos, devido a política de Covid Zero.

O PMI industrial da China apresentou desaceleração, saindo de 52,6 para 51,9 na passagem de fevereiro para março, mas continua acima do patamar neutro de 50 pontos, o que indica expansão da atividade do setor. Já o setor de serviços continuou a tendência de alta e registrou o maior patamar desde novembro de 2020, aos 57,8 pontos.

No Japão, a inflação ainda permanece em patamares elevados, com o núcleo se aproximando dos 4% anuais. Com a disseminação do cenário inflacionário, aumentam as expectativas para uma mudança na política monetária do país. Essa hipótese é reforçada pela troca de comando do banco central, cujo novo dirigente já deu sinais de insatisfação com o atual conjunto de políticas implementado pelo BoJ (Banco do Japão).

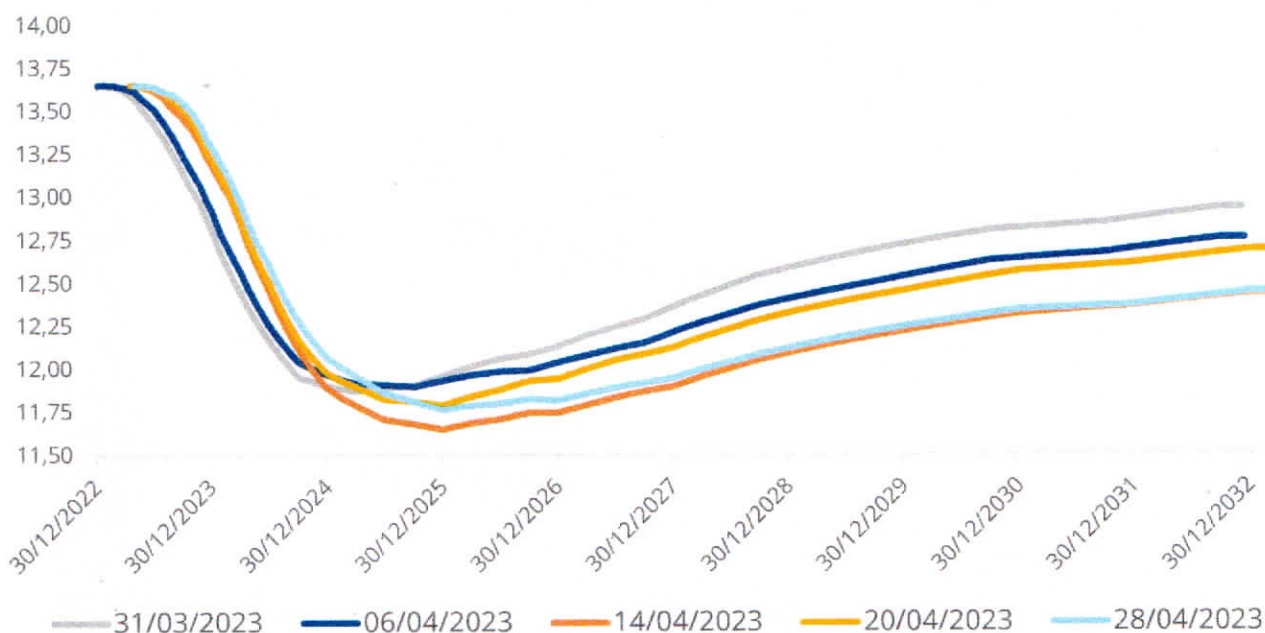
CONCLUSÕES

A curva de juros apresentou abertura nos vértices mais curtos, diante da expectativa de inflação acelerando durante o segundo semestre do ano e esperando a manutenção da postura do Banco Central, de controle do nível de preços. Já os vértices de médio e longo prazo foram impactados por um cenário mais benigno para as contas do governo, diante do debate em torno do novo arcabouço fiscal, que reduziu o risco de descontrole, pautado no crescimento da arrecadação.

Este cenário trouxe bons resultados aos índices de renda fixa, que superaram a meta atuarial no fechamento do mês, com destaque para os de maior *duration*, mais sensíveis à inclinação na curva nos vértices mais longos, como IMA-B 5+, IMA-B, IRF- M1+ e IRF-M.

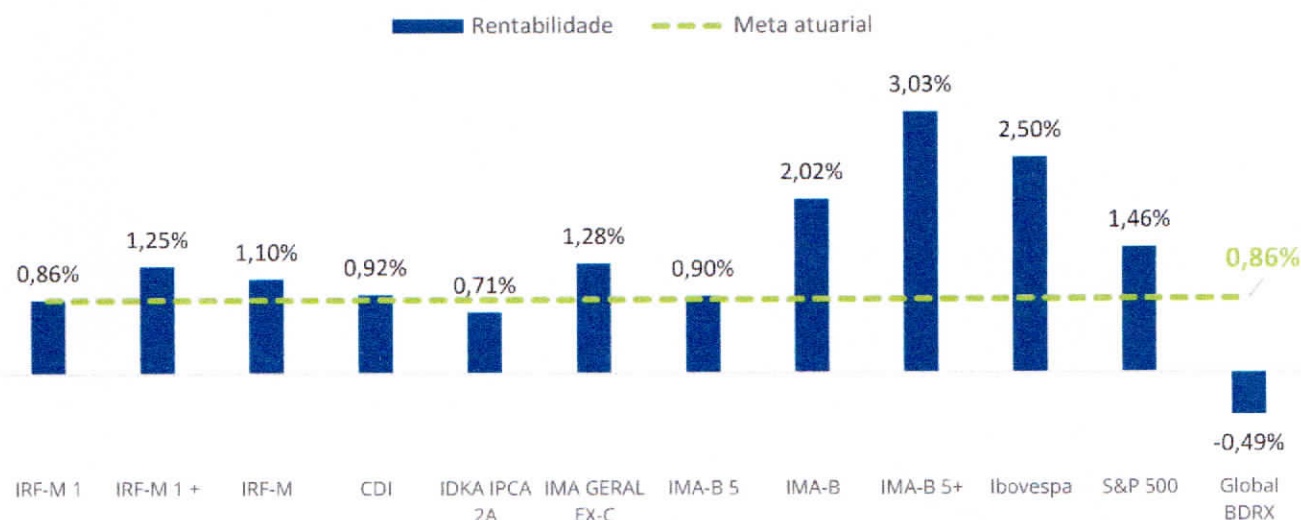
Os índices de curta duração continuaram apresentando resultados positivos, acima da meta atuarial, devido à expectativa de manutenção de juros altos pelo menos até o próximo ano.

CURVA DE JUROS - SPOT



Fonte: ComDinheiro

RENTABILIDADES - ABRIL



Fonte: ComDinheiro

Com relação à renda variável, o cenário ainda continua com alta volatilidade, mas com um resultado diferente dos últimos meses. O Ibovespa foi um dos grandes destaques e finalizou abril com alta de 2,50%, influenciado pela divulgação do IPCA de março, que indicou inflação abaixo do teto da meta pela primeira vez desde 2021 e levou o índice a valor próximo dos 107 mil pontos. Na segunda metade do mês, a bolsa brasileira perdeu força e apresentou alta volatilidade após a demora na tramitação da proposta do arcabouço fiscal, o que levou o Ibovespa a fechar o mês com 104.431,63 pontos.

Seguimos com as orientações de manter a carteira exposta preferencialmente em ativos pós-fixados e prefixados de baixa *duration*, tendo em vista a manutenção da Selic em patamar elevado, corroborando com uma grande oportunidade de bater a meta atuarial sem incorrer em grande risco. Salientamos também o papel da manutenção do IMA-B 5 na carteira, uma vez que persistem riscos inflacionários para horizontes condizentes com a *duration* do índice.

Adicionalmente, a aplicação de forma direta em títulos públicos e privados contribui para a redução da volatilidade da carteira, assim como a promoção de resultados acima da meta atuarial, devido ao patamar de juros do país. Este cenário também traz possibilidades de alocação em fundos de vértice, os quais entregam retornos condizente com meta, mas não reduzem volatilidade, devido à marcação a mercado dos títulos em sua carteira. Esses são investimentos que contam com prazo de vencimento e/ou prazo de carência, por isso, é preciso atentar-se quanto à liquidez do portfólio para não comprometer o pagamento do passivo, atendendo ao previsto nas normas legais para RPPS.

Para os investimentos em bolsa brasileira, é preciso ter cautela quanto à exposição elevada no segmento, apesar da forte queda nos preços das ações apresentada no início do ano, e mesmo diante da correção registrada no último mês. No entanto, prezando pela diversificação do portfólio, é importante manter-se alocado em renda variável, vislumbrando ganhos no longo prazo.

Para o exterior, ainda não é possível visualizar perspectivas positivas, haja vista que as principais economias mundiais ainda enfrentam inflação em alta, condizente com o movimento de elevação dos juros, além de conviver com incerteza quanto à situação de liquidez das instituições bancárias, bem como conviver com a escalada

de conflitos geopolíticos, que colocam em xeque uma rápida recuperação econômica.

RESUMO - EXPECTATIVAS DE MERCADO DE 2023, 2024 E 2025

BRASIL	2023	2024	2025
PIB (% de crescimento real)	1,02	1,38	1,70%
IPCA (em %)	6,03	4,15	4,00%
IGP-M (em %)	2,03	4,14	4,00%
Taxa de Câmbio final (R\$/US\$)	5,20	5,20	5,20%
Taxa Selic (final do ano - em %)	12,50	10,00	9,00%
Taxa de Juros Real (deflacionado IPCA - em %)	6,10%	5,62%	4,81%

Fonte: Focus

ELABORAÇÃO*Felipe Mafuz**Gabriela Kriscinski**Matheus Crisóstomo***REVISÃO***Gregório Matias**Vitor Leitão***DIAGRAMAÇÃO***Thais Medeiros***AVISO LEGAL**

Esse relatório tem como objetivo único fornecer informações macroeconômicas, e não constitui e tampouco deve ser interpretado como sendo uma oferta de compra ou venda ou como uma solicitação de uma oferta de compra ou venda de qualquer instrumento financeiro, ou de participação em uma determinada estratégia de negócios em qualquer jurisdição.

As informações contidas nesse relatório foram obtidas de fontes públicas ou privadas não sigilosas.

A LEMA Economia & Finanças ("LEMA") não dá nenhuma segurança ou garantia, seja de forma expressa ou implícita, sobre a integridade, confiabilidade ou exatidão dessas informações.

Esse relatório também não tem a intenção de ser uma relação completa ou resumida dos mercados ou desdobramentos nele abordados.

As opiniões, estimativas e projeções expressas nesse relatório refletem a opinião atual do responsável pelo conteúdo desse relatório na data de sua divulgação e estão, portanto, sujeitas a alterações sem aviso prévio.

A LEMA não tem obrigação de atualizar, modificar ou alterar esse relatório e, tampouco, de informar ao leitor.

Esse relatório não pode ser reproduzido ou redistribuído para qualquer outra pessoa, no todo ou em parte, qualquer que seja o propósito, sem o prévio consentimento por escrito da LEMA.

A LEMA não se responsabiliza, e tampouco se responsabilizará por quaisquer decisões, de investimento ou de outra forma, que forem tomadas com base nos dados aqui divulgados.

Informações adicionais sobre as informações contidas nesse relatório se encontram disponíveis mediante solicitação por meio dos canais de comunicação estabelecidos pela LEMA.

BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO FIC FIA BDR ETF NÍVEL I

OPERACIONAL

CONDOMÍNIO ABERTO

INVESTIDOR QUALIFICADO

EXCLUSIVO

RESTRITO

TRIBUTAÇÃO DE LONGO PRAZO

PREVIDÊNCIA

Razão Social

BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX-JAPÃO FI EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES - BDR ETF NÍVEL I

CNPJ

39.272.865/0001-42

Benchmark ⓘ

OUTROS

Data inicial

30/11/2020

Tipo do fundo ⓘ

FC

Administrador

BB GESTAO DE RECURSOS

Classe

Ações

Subclasse

Ativos Livre

Gestor

BB GESTAO DE RECURSOS

Rentabilidade 12M

-1,20%

Volatilidade 12M

18,93%

Patrimônio Líquido

R\$ 74,18 mi

Índice de Sharpe 12M

-0,78

PL Médio 12M

R\$ 78,23 mi

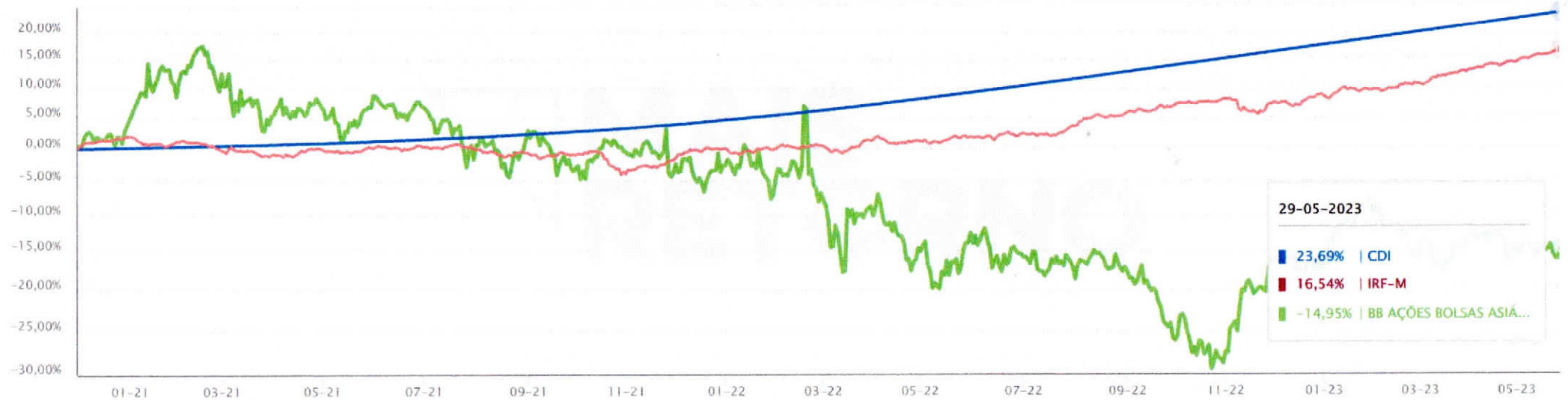
Cotistas

2,18 mil

Gráfico de Rentabilidade

BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO FIC FIA BDR ETF NÍVEL I

BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO FIC FIA BDR ETF NÍVEL I | CDI | IRF-M



Última atualização 01/06/2023.

FICHA TÉCNICA

CARACTERÍSTICAS

Movimentação:

Aporte mínimo: **R\$ 0,01**

Valor mínimo para permanência: **R\$ 0,01**

Taxas:

Taxa de Adm: **0,85% a.a.**

Taxa de Adm máx: **0,85% a.a.**

Taxa de Performance: -

Resgate:

Prazo de cotização: **DU + 0**

Liquidação financeira: **DU + 2**

Rentabilidade Historica

BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO FIC FIA BDR ETF NÍVEL I

ANO		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	ACUM.
2023	BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO FIC FIA BDR ETF NÍVEL I	8,92	-6,89	3,74	-1,50	-0,67	-	-	-	-	-	-	-	2,93	-14,95
	% CDI	795	-751	318	-163	-63	-	-	-	-	-	-	-	55	-7
2022	BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO FIC FIA BDR ETF NÍVEL I	-2,28	-2,05	-3,47	-5,06	2,46	-3,26	-1,31	-0,81	-10,90	-3,55	17,79	-1,44	-15,08	-17,37
	% CDI	-311	-274	-376	-606	239	-322	-127	-70	-1016	-348	1743	-128	-122	-8
2021	BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO FIC FIA BDR ETF NÍVEL I	5,63	0,89	-3,61	1,26	-0,19	0,25	-8,14	3,11	-4,31	2,63	-3,94	1,78	-5,37	-2,69
	% CDI	3763	658	-1822	604	-72	83	-2289	734	-984	547	-672	233	-122	-2
2020	BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO FIC FIA BDR ETF NÍVEL I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,82	2,82	2,82
	% CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1718	102	2

Índices de Rentabilidade

BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO FIC FIA BDR ETF NÍVEL I

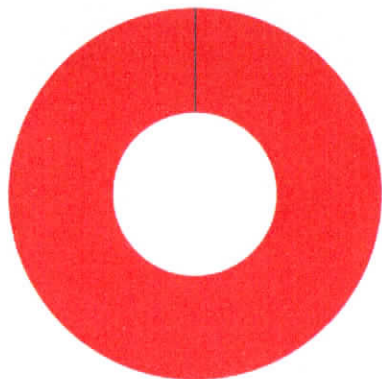
	ANO	1 MÊS	12 MESES	24 MESES	36 MESES	48 MESES	60 MESES	TOTAL
RENTABILIDADE	2,93%	-0,67%	-1,20%	-20,32%	-	-	-	-14,95%
VOLATILIDADE	15,96%	14,47%	18,93%	23,95%	-	-	-	23,91%
ÍNDICE DE SHARPE	-0,38	-1,48	-0,78	-0,85	-	-	-	-0,62

Consistência

	MESES POSITIVOS	MESES NEGATIVOS	MAIOR RETORNO	MENOR RETORNO	ACIMA CDI	ABAIXO CDI
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS...	12 (40%)	18 (60%)	17,79%	-10,90%	88,00 (54,32%)	74,00 (45,68%)
CDI	162 (100%)	0 (0%)	1,21%	0,13%	-	-


Composição da carteira

BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO FIC FIA BDR ETF NÍVEL I



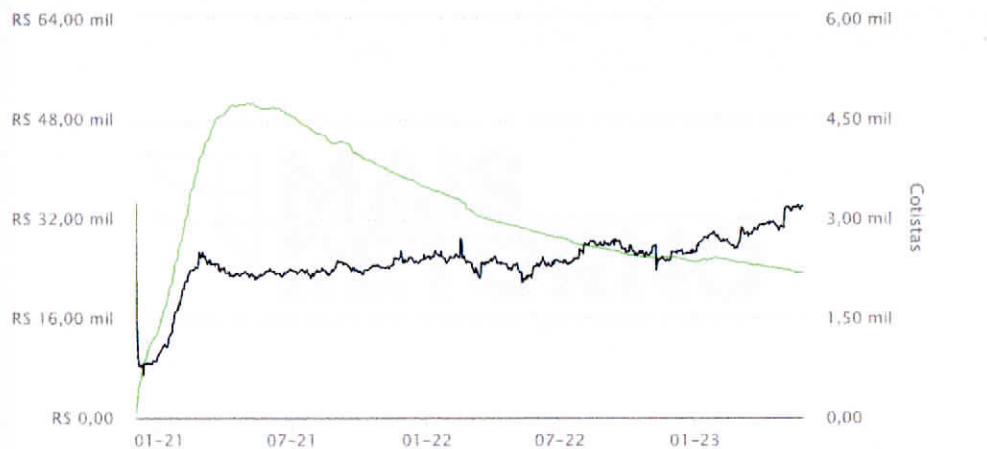
ABRIL/2023

Cotas de Fundos	99,98% R\$ 69,48 mi
Valores a pagar	0,02% R\$ 11,32 mil
Valores a receber	0,00% R\$ 10,45

VISUALIZE TODOS OS ATIVOS DESTE FUNDO 

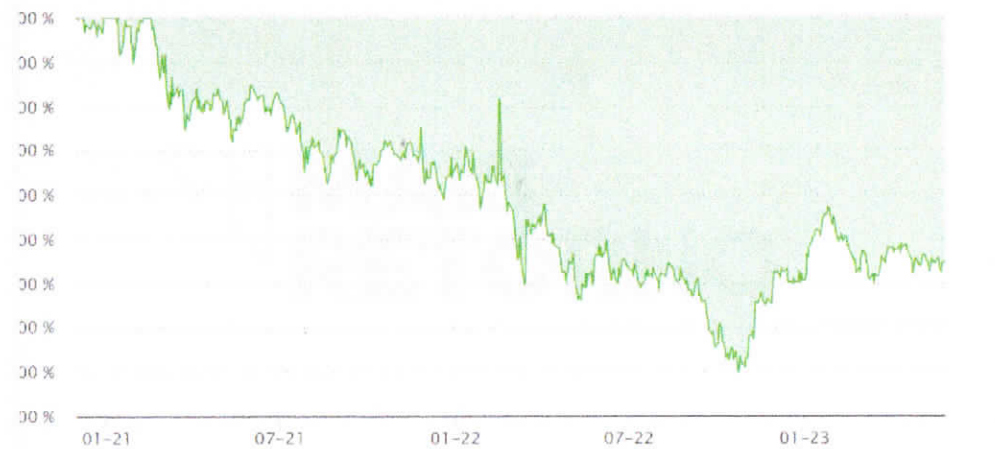
Cotistas ⓘ

BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO FIC FIA BDR ETF NÍVEL I



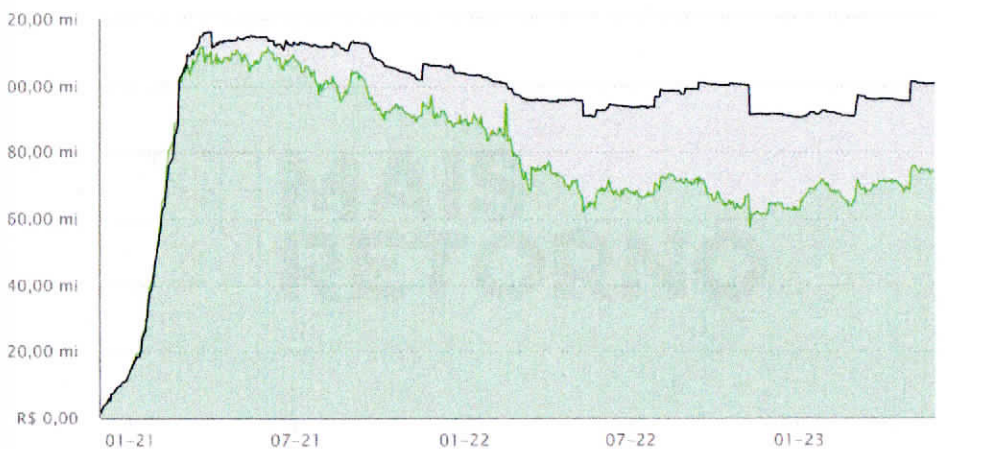
Drawdown ⓘ

BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO FIC FIA BDR ETF NÍVEL I



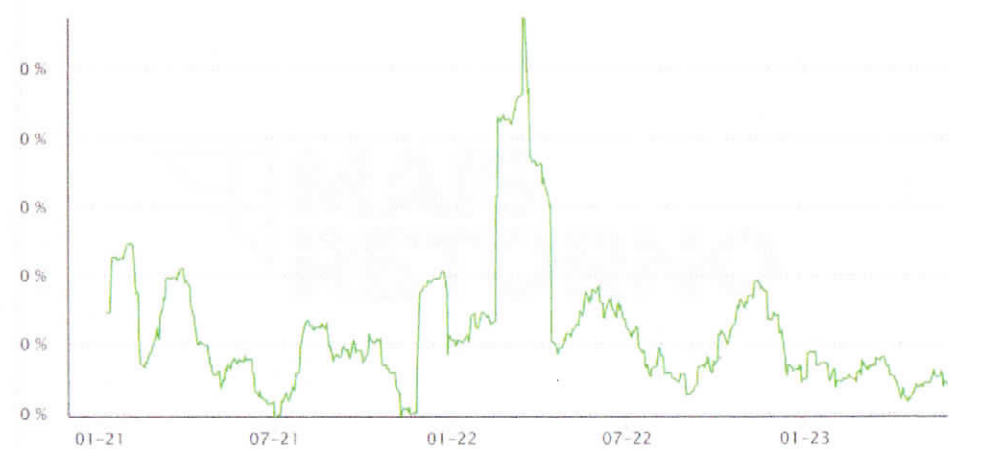
Patrimônio ⓘ

BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO FIC FIA BDR ETF NÍVEL I



Volatilidade ⓘ

BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO FIC FIA BDR ETF NÍVEL I



Aviso legal

O portal maisretorno.com (o "Portal") é de propriedade da MR Educação & Tecnologia Ltda. (CNPJ/MF nº 28.373.825/0001-70) ("Mais Retorno"). As informações disponibilizadas na ferramenta de fundos da Mais Retorno não configuram um relatório de análise ou qualquer tipo de recomendação e foram obtidas a partir de fontes públicas como a CVM. Rentabilidade passada não representa garantia de resultados futuros e apesar do cuidado na coleta e manuseio das informações, elas não foram conferidas individualmente. As informações são enviadas pelos próprios gestores aos órgãos reguladores e podem haver divergências pontuais e atraso em determinadas atualizações. A Mais Retorno, seus sócios, administradores, representantes legais e funcionários não garantem sua exatidão, atualização, precisão, adequação, integridade ou veracidade, tampouco se responsabilizam pela publicação acidental de dados incorretos. É proibida a reprodução total ou parcial de textos, fotos, ilustrações ou qualquer outro conteúdo deste site por qualquer meio sem a prévia autorização de seu autor/criador ou do administrador, conforme LEI Nº 9.610, de 19 de fevereiro de 1998.

© Mais Retorno / Todos os direitos reservados

BNB SELEÇÃO FIA

OPERACIONAL

CONDOMÍNIO ABERTO

INVESTIDOR QUALIFICADO

EXCLUSIVO

RESTRITO

TRIBUTAÇÃO DE LONGO PRAZO

PREVIDÊNCIA

Razão Social

BNB SELEÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO AÇÕES

CNPJ

63.375.216/0001-51

Benchmark ⓘ

IBOVESPA FECHAMENTO

Data inicial

04/01/1996

Tipo do fundo ⓘ

FI

Administrador

S3 CACEIS BRASIL

Classe

Ações

Subclasse

Ativos Índice Ativo

Gestor

BANCO DO NORDESTE DO BRASIL

Rentabilidade 12M

2,09%

Patrimônio Líquido

R\$ 56,30 mi

PL Médio 12M

R\$ 12,41 mi

Volatilidade 12M

18,39%

Índice de Sharpe 12M

-0,62

Cotistas

669,00

Gráfico de Rentabilidade ⓘ

BNB SELEÇÃO FIA

— BNB SELEÇÃO FIA — IBOV - INDICE BOVESPA



⌚ Última atualização 01/06/2023.

FICHA TÉCNICA

CARACTERÍSTICAS

Movimentação:

Aporte mínimo: **R\$ 100,00**

Valor mínimo para permanência: **R\$ 100,00**

Taxas:

Taxa de Adm: **2,00% a.a.**

Taxa de Adm máx: **2,00% a.a.**

Taxa de Performance: -

Resgate:

Prazo de cotização: **DU + 1**

Liquidação financeira: **DU + 3**

Rentabilidade Historica

BNB SELEÇÃO FIA

ANO		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	ACUM.
2023	BNB SELEÇÃO FIA	2,92	-6,24	-1,33	2,45	3,59	-	-	-	-	-	-	-	1,04	1.484,66
	p.p acima IBOV	-0,45	1,25	1,57	-0,06	-0,75	-	-	-	-	-	-	-	1,74	-741,71
2022	BNB SELEÇÃO FIA	7,03	0,97	7,71	-8,05	3,25	-10,32	5,55	4,71	0,43	6,17	-3,89	-1,20	10,89	1.468,33
	p.p acima IBOV	0,04	0,08	1,65	2,05	0,03	1,18	0,86	-1,46	-0,04	0,72	-0,83	1,24	6,2	-774,43
2021	BNB SELEÇÃO FIA	-3,00	-4,16	6,96	1,04	3,97	-0,51	-2,48	-2,20	-3,03	-2,90	-1,24	1,59	-6,36	1.314,32
	p.p acima IBOV	0,32	0,21	0,97	-0,9	-2,19	-0,98	1,47	0,28	3,53	3,84	0,29	-1,27	5,57	-823,56
2020	BNB SELEÇÃO FIA	-0,51	-4,52	-21,31	8,88	8,82	8,93	7,17	-3,83	-5,51	-1,02	13,65	7,16	13,26	1.410,35
	p.p acima IBOV	1,12	3,91	8,6	-1,38	0,25	0,17	-1,1	-0,39	-0,71	-0,33	-2,25	-2,13	10,35	-1030,58

VER MAIS

Índices de Rentabilidade

BNB SELEÇÃO FIA

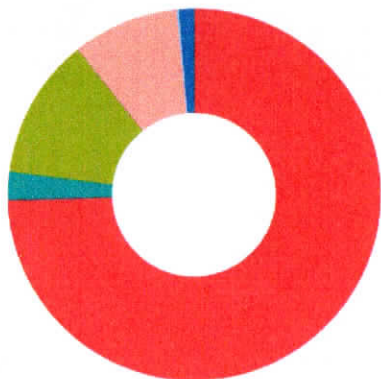
	ANO	1 MÊS	12 MESES	24 MESES	36 MESES	48 MESES	60 MESES	TOTAL
RENTABILIDADE	1,04%	3,59%	2,09%	0,43%	33,13%	37,54%	66,87%	1.484,66%
VOLATILIDADE	16,75%	15,13%	18,39%	17,11%	17,95%	23,19%	22,21%	27,05%
ÍNDICE DE SHARPE	-0,65	2,63	-0,62	-0,61	0,13	0,06	0,18	-0,13

Consistência

	MESES POSITIVOS	MESES NEGATIVOS	MAIOR RETORNO	MENOR RETORNO	ACIMA IBOVESPA	ABAIXO IBOVESPA
BNB SELEÇÃO FIA	188 (57,14%)	141 (42,86%)	32,70%	-39,37%	133,00 (40,43%)	196,00 (59,57%)
IBOVESPA	193 (58,66%)	136 (41,34%)	24,05%	-39,55%	-	-

Composição da carteira

BNB SELEÇÃO FIA



ABRIL/2023

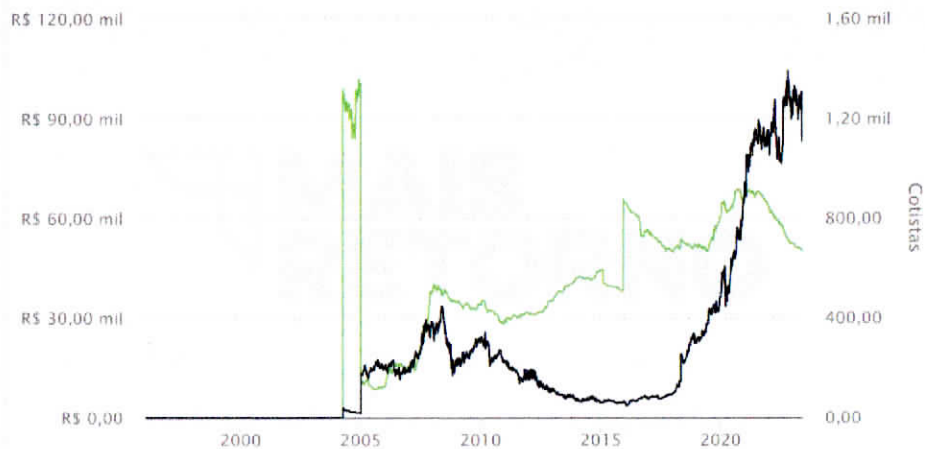
Ações	74,54% R\$ 48,17 mi
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	2,45% R\$ 1,58 mi
Cotas de Fundos	12,29% R\$ 7,94 mi
Disponibilidades	0,02% R\$ 16,11 mil
Operações Compromissadas	9,20% R\$ 5,94 mi
Valores a pagar	0,18% R\$ 113,48 mil
Valores a receber	1,33% R\$ 857,19 mil

VISUALIZE TODOS OS ATIVOS DESTE FUNDO 

Cotistas ⓘ

BNB SELEÇÃO FIA

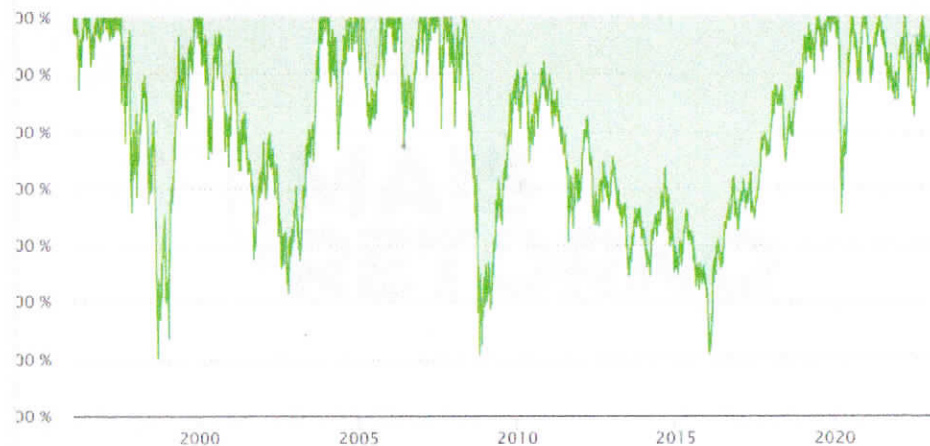
ATUAL
669,00



Drawdown ⓘ

BNB SELEÇÃO FIA

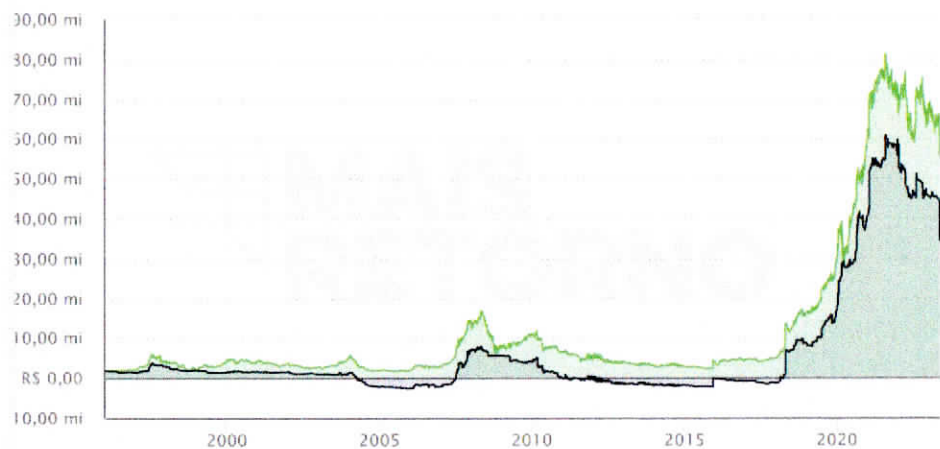
ATUAL
-5,90%



Patrimônio ⓘ

BNB SELEÇÃO FIA

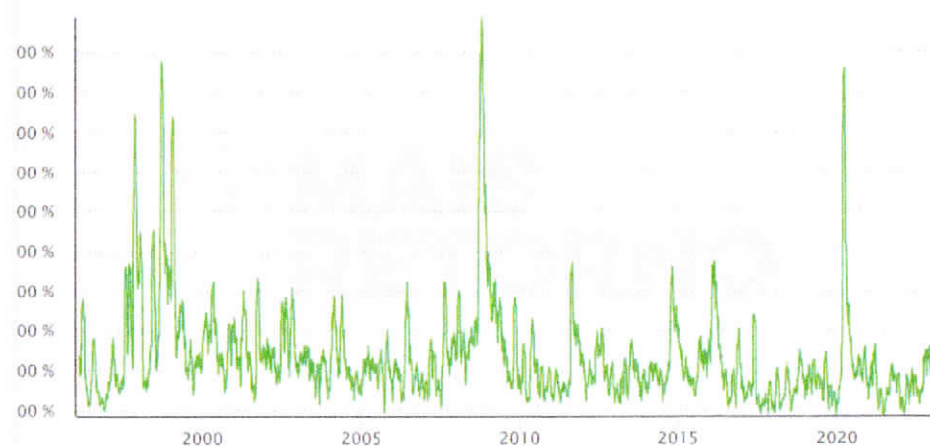
ATUAL
R\$ 56,30 mi



Volatilidade ⓘ

BNB SELEÇÃO FIA

ATUAL
14,76%



Aviso legal

O portal maisretorno.com (o "Portal") é de propriedade da MR Educação & Tecnologia Ltda. (CNPJ/MF nº 28.373.825/0001-70) ("Mais Retorno"). As informações disponibilizadas na ferramenta de fundos da Mais Retorno não configuram um relatório de análise ou qualquer tipo de recomendação e foram obtidas a partir de fontes públicas como a CVM. Rentabilidade passada não representa garantia de resultados futuros e apesar do cuidado na coleta e manuseio das informações, elas não foram conferidas individualmente. As informações são enviadas pelos próprios gestores aos órgãos reguladores e podem haver divergências pontuais e atraso em determinadas atualizações. A Mais Retorno, seus sócios, administradores, representantes legais e funcionários não garantem sua exatidão, atualização, precisão, adequação, integridade ou veracidade, tampouco se responsabilizam pela publicação acidental de dados incorretos. É proibida a reprodução total ou parcial de textos, fotos, ilustrações ou qualquer outro conteúdo deste site por qualquer meio sem a prévia autorização de seu autor/criador ou do administrador, conforme LEI Nº 9.610, de 19 de fevereiro de 1998.

© Mais Retorno / Todos os direitos reservados

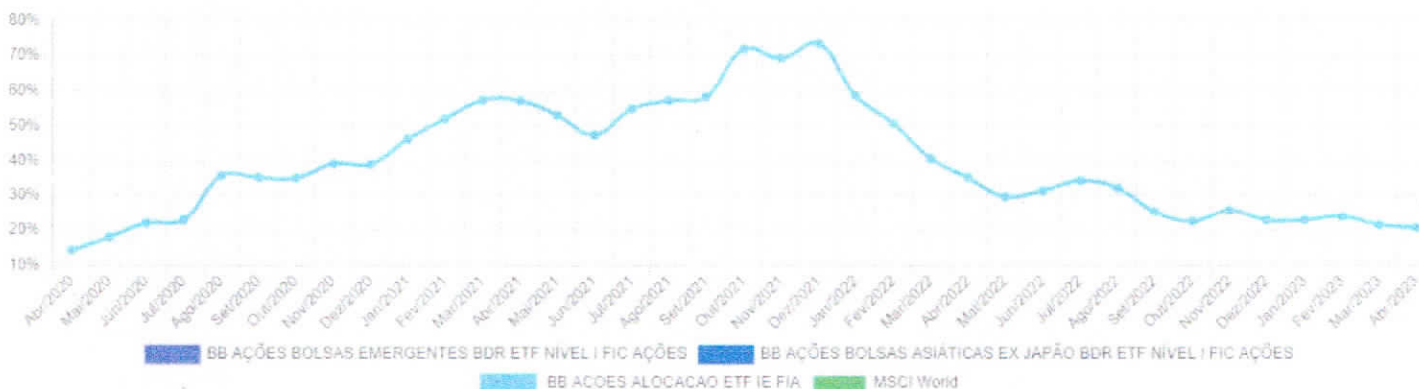


Tabelas de Risco x Retorno (12m)

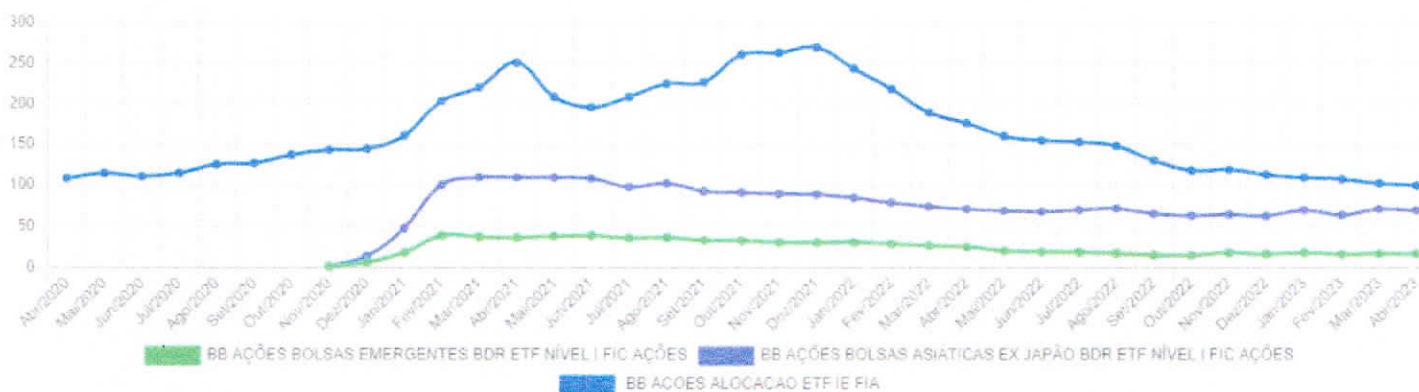
	COTA	PL	COTISTAS	VOLATILIDADE	VAR
BB AÇÕES BOLSAS EMERGENTES BDR ETF NÍVEL I FIC AÇÕES	0,884901891	16.537.391,97	859,00	19,39	20,09
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO BDR ETF NÍVEL I FIC AÇÕES	0,856276103	69.464.565,69	2.249,00	20,11	20,84
BB ACOES ALOCACAO ETF IE FIA	1,584610542	99.950.242,38	20,00	20,22	20,96
MSCI WORLD				19,72	20,44

	PERDA MÁX.	ÍNDICE SHARPE	RETORNO MÁX.	RETORNO MÍN.	RETORNO MÉDIO
BB AÇÕES BOLSAS EMERGENTES BDR ETF NÍVEL I FIC AÇÕES	17,24	-0,71	14,33	-10,27	-0,25
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO BDR ETF NÍVEL I FIC AÇÕES	19,92	-0,65	17,79	-10,90	-0,14
BB ACOES ALOCACAO ETF IE FIA	15,84	-1,20	2,54	-5,23	-1,15
MSCI WORLD	17,04	-0,61	7,86	-9,47	-0,37

Retornos Mensais - Acumulado - 36 meses



Evolução de Patrimônio - 36 meses (Em Milhões)



As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LEMA, pelo MLCUR desta marca ou por qualquer das empresas do seu grupo empresarial. As informações disponíveis não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor ou corretor, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores

LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS SOBRE O BNB SOBERANO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA

Informações referentes a 04/2023

Esta lâmina contém um resumo das informações essenciais sobre o BNB SOBERANO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA, administrado por S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A e gerido por BANCO DO NORDESTE DO BRASIL SA. As informações completas sobre esse fundo podem ser obtidas no Regulamento do fundo, disponíveis no www.s3dtvm.com.br. As informações contidas neste material são atualizadas mensalmente. Ao realizar aplicações adicionais, consulte a sua versão mais atualizada.

Antes de investir, compare o fundo com outros da mesma classificação.

1. PÚBLICO-ALVO: O FUNDO é destinado a pessoas físicas e jurídicas correntistas do BANCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A., que desejam investir em fundo com risco, preponderantemente, inerente a títulos públicos federais pós-fixados.

Restrições de Investimento: .

2. OBJETIVOS DO FUNDO: O objetivo do FUNDO é acompanhar a variação da taxa dos Certificados de Depósitos Interfinanceiros (CDI), não havendo, entretanto, compromisso em atingi-la. Para alcançar o seu objetivo, o FUNDO aplicará no mínimo 80% da carteira em ativos relacionados à variação da taxa de juros doméstica ou de índice de preços, ou ambos, com o prazo médio da carteira superior a 365 dias. A gestão do FUNDO é conservadora, com aplicação de 100% em títulos públicos federais e/ou operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais.

3. POLÍTICA DE INVESTIMENTOS:

a. O FUNDO obedecerá aos limites de concentração por modalidade de ativos financeiros constantes abaixo: I. a. Títulos Públicos Federais e/ou operações compromissadas (compra com revenda) lastreadas em títulos públicos federais - 100%; II. a. Títulos públicos de emissão do Tesouro Nacional atrelados ao índice de preços IPCA - 20%; b. Títulos de renda fixa pré-fixados - 10%.

b. O fundo pode:

Aplicar em ativos no exterior até o limite de	0%
Aplicar em crédito privado até o limite de	0%
Aplicar em um só fundo até o limite de	0%
Utiliza derivativos apenas para proteção da carteira?	N
Alavancar-se até o limite de	0%

- Item b com redação dada pela Instrução CVM nº 563, de 18 de maio de 2015.

c. A metodologia utilizada para o cálculo do limite de alavancagem, disposto no item 3.b é o percentual máximo que pode ser depositado pelo fundo em margem de garantia para garantir a liquidação das operações contratadas somado à margem potencial para a liquidação dos derivativos negociados no mercado de balcão.

d. As estratégias de investimento do fundo podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas.

4. CONDIÇÕES DE INVESTIMENTO

Investimento inicial mínimo	R\$ 500.000,00
Investimento adicional mínimo	R\$ 500,00
Resgate mínimo	R\$ 500,00
Horário para aplicação e resgate	15:00:00
Observação sobre horário para aplicação e resgate	
Valor mínimo para permanência	R\$ 5.000,00
Prazo de carência	Não há.
Condições de carência	Não há.
Conversão das cotas	Na aplicação, o número de cotas compradas será calculado de acordo com o valor das cotas na abertura do 0º dia contado da data da aplicação. No resgate, o número de cotas canceladas será calculado de acordo com o valor das cotas na abertura do 0º dia contado da data do pedido de resgate.
Pagamento dos resgates	O prazo para o efetivo pagamento dos resgates é de 0 dia(s) útil(eis) contados da data do pedido de resgate.
Taxa de administração	0,2%
Taxa de entrada	Não há taxa fixada. Outras condições de entrada: Não há
Taxa de saída	Para resgatar suas cotas do fundo o investidor paga uma taxa de 0% do valor do resgate, que é deduzida diretamente do valor a ser recebido. Outras condições de saída: Não há
Taxa de desempenho/performance	Não há
Taxa total de despesas	As despesas pagas pelo fundo representaram 0,216063% do seu patrimônio líquido diário médio no período que vai de 02/05/2022 a 28/04/2023 . A taxa de despesas pode variar de período para período e reduz a rentabilidade do fundo. O quadro com a descrição das despesas do fundo pode ser encontrado em www.s3dtvm.com.br .

5. COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA:[i]

O patrimônio líquido do fundo é de R\$ 1.491.370.597,34 e as 5 espécies de ativos em que ele concentra seus investimentos são [ii] [iii]:

TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS	72,24%
OPERAÇÕES COMPROMISSADAS LASTREADAS EM TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS	27,77%

6. **RISCO:** o Administrador S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A classifica os fundos que administra numa escala de 1 a 5 de acordo com o risco envolvido na estratégia de investimento de cada um deles. Nessa escala, a classificação do fundo é: 1

Menor Risco					Maior Risco
1	2	3	4	5	

7. HISTÓRICO DE RENTABILIDADE [iv] (para fundos não estruturados [v]) / SIMULAÇÃO DE DESEMPENHO (fundos estruturados [v])

- a. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.
- b. Rentabilidade acumulada nos últimos 5 anos: 26,0312%. No mesmo período o índice de referência [CDI] variou 27,076133%.

A tabela abaixo mostra a rentabilidade do fundo a cada ano nos últimos 5 anos.

Tabela de Rentabilidade Anual

Ano	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do índice de referência [CDI]	Desempenho do fundo como % do índice de referência [CDI]
2023	4,13%	4,2%	98,28%
2022	12,43%	12,37%	100,48%
2021	4,28%	4,4%	97,38%
2020	2,1%	2,77%	76,02%
2019	1,11%	1,16%	95,5%

C. **Rentabilidade Mensal :** a rentabilidade do fundo nos últimos 12 meses foi: [vi]

Mês [vii]	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do índice de referência [CDI]	Desempenho do fundo como % do índice de referência [CDI]
5	1,06%	1,03%	103,04%
6	1,04%	1,01%	103,01%

7	1,03%	1,03%	99,3%
8	1,17%	1,17%	100,44%
9	1,09%	1,07%	101,89%
10	1,05%	1,02%	102,9%
11	1%	1,02%	97,56%
12	1,1%	1,12%	97,58%
1	1,13%	1,12%	100,23%
2	0,94%	0,92%	102,05%
3	1,14%	1,17%	97,23%
4	0,86%	0,92%	93,59%

- b. **Exemplo do desempenho do fundo:** Os cenários e desempenhos descritos abaixo são meramente exemplificativos e servem somente para demonstrar como a fórmula de cálculo da rentabilidade funciona:

Variação do desempenho do Fundo	Fórmula de cálculo da rentabilidade	Valores dos cenários/gatilhos que afetam a rentabilidade	Esclarecimentos sobre como o cenário/gatilho afeta a variação de desempenho do fundo
0%			

8. **EXEMPLO COMPARATIVO:[viii]** utilize a informação do exemplo abaixo para comparar os custos e os benefícios de investir no fundo com os de investir em outros fundos.

- a. **Rentabilidade:** Se você tivesse aplicado R\$ 1.000,00 (mil reais) no fundo no primeiro dia útil de 2022 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2023, você poderia resgatar R\$ 1.102,71, já deduzidos impostos no valor de R\$ 21,79.

- b. **Despesas:** As despesas do fundo, incluindo a taxa de administração, a taxa de performance e as despesas operacionais e de serviços teriam custado R\$ 1.285.741,58.

9. **SIMULAÇÃO DE DESPESAS:[ix]** utilize a informação a seguir para comparar o efeito das despesas em períodos mais longos de investimento entre diversos fundos:

Assumindo que a última taxa total de despesas divulgada se mantenha constante e que o fundo tenha rentabilidade bruta hipotética de 10% ao ano nos próximos 3 e 5 anos, o retorno após as despesas terem sido descontadas, considerando a mesma aplicação inicial de R\$ 1.000,00 (mil reais), é apresentado na tabela abaixo:

Simulação das Despesas	[+3 anos]	[+5 anos]
Saldo bruto acumulado (hipotético - rentabilidade bruta anual de 10%)	R\$ 1.331,00	R\$ 1.610,51

Despesas previstas (se a TAXA TOTAL DE DESPESAS se mantiver constante)	R\$ 7,15	R\$ 13,19
Retorno bruto hipotético após dedução das despesas e do valor do investimento original (antes da incidência de impostos, de taxas de ingresso e/ou saída, ou de taxa de performance)	R\$ 323,85	R\$ 597,32

Este exemplo tem a finalidade de facilitar a comparação do efeito das despesas no longo prazo. Esta simulação pode ser encontrada na lâmina e na demonstração de desempenho de outros fundos de investimento.

A simulação acima não implica promessa de que os valores reais ou esperados das despesas ou dos retornos serão iguais aos aqui apresentados.

10. POLÍTICA DE DISTRIBUIÇÃO:

a. Descrição da forma de remuneração dos distribuidores:

O Banco do Nordeste é o Distribuidor exclusivo deste Fundo. A remuneração dos distribuidores será estabelecida em Contrato de Distribuição, sendo paga mensalmente, sobre o percentual distribuído.

b. O principal distribuidor oferta, para o público alvo do fundo, preponderantemente fundos geridos por um único gestor, ou por gestores ligados a um mesmo grupo econômico?

O Distribuidor exclusivo deste Fundo é o Banco do Nordeste, que oferta para o público alvo do Fundo somente fundos geridos por ele mesmo.

c. Há informações que indiquem a existência de conflitos de interesses no esforço de venda?

O Banco do Nordeste é o Distribuidor exclusivo deste Fundo, portanto sua remuneração como Gestor não é dividida com distribuidores contratados. Em vista disso, a atividade de gestão não é afetada por potencial conflito de interesse.

11. SERVIÇO DE ATENDIMENTO AO COTISTA:

a. Telefone 8532993544

b. Página na rede mundial de computadores www.s3dtvm.com.br

c. Reclamações: www.bnb.gov.br/fundos; fundos@bnb.gov.br

12. SUPERVISÃO E FISCALIZAÇÃO:

a. Comissão de Valores Mobiliários - CVM

b. Serviço de Atendimento ao Cidadão em <http://www.cvm.gov.br>.

[i] Item dispensado nas lâminas apresentadas para registro do fundo, nos termos do art. 8º, inciso VIII.

[ii] Quando se tratar de fundo de investimento em cotas FIC, a informação deve ser dada em relação à carteira dos fundos investidos.

[iii] Para efeito de preenchimento, as espécies de ativos são: Espécie de ativo	Descrição
Títulos públicos federais	LTN; LFT; todas as séries de NTN
Operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais	Operações de compra ou venda de ativos pelo fundo com garantia de recompra ou revenda pelo vendedor
Operações compromissadas lastreadas em títulos privados	Operações de compra ou venda de ativos pelo fundo com garantia de recompra ou revenda pelo vendedor
Ações	Ações e certificados de depósito de ações de companhias abertas
Depósitos a prazo e outros títulos de instituições financeiras	CDB, RDB, LF, DPGE, CCCB, LCA, LCI
Cotas de fundos de investimento 409	Cotas de fundos de investimento regulados pela Inst. CVM nº 409, de 2004
Outras cotas de fundos de investimento	Cotas de fundos de investimento regulados por outras instruções da CVM.
Títulos de crédito privado	Debêntures, notas promissórias, commercial paper , export note , CCB, CPR, WA, NCA, CDA e CDCA
Derivativos	Swaps , opções, operações a termo e operações no mercado futuro
Investimento no exterior	Ativos financeiros adquiridos no exterior
Outras aplicações	Qualquer aplicação que não possa ser classificada nas opções anteriores

[iv] Item dispensado nas lâminas apresentadas na instrução do pedido de registro e até que o fundo complete 1 (um) ano de operação, nos termos do art. 8º, inciso VIII.

[v] Os fundos estruturados são definidos no OFÍCIO-CIRCULAR/CVM/SIN/Nº01/2010, de 8 de janeiro de 2010.

[vi] Item dispensado nas lâminas apresentadas na instrução do pedido de registro e até que o fundo complete 1 (um) ano de operação, nos termos do art. 8º, inciso VIII.

[vii] Meses devem ser ajustados de acordo com a data de atualização da lâmina.

[viii] Item dispensado nas lâminas apresentadas na instrução do pedido de registro e até que o fundo complete 1 (um) ano de operação, nos termos do art. 8º, inciso VIII.

[ix] Item dispensado nas lâminas apresentadas na instrução do pedido de registro e até que o fundo complete 1 (um) ano de operação, nos termos do art. 8º, inciso VIII.

**LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS SOBRE O SAFRA SOBERANO REGIME
PRÓPRIO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO
REFERENC DI**

Informações referentes a 04/2023

Esta lâmina contém um resumo das informações essenciais sobre o SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA REFERENC DI, administrado por SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA. e gerido por BANCO J. SAFRA S.A.. As informações completas sobre esse fundo podem ser obtidas no Regulamento do fundo, disponíveis no www.safraasset.com.br. As informações contidas neste material são atualizadas mensalmente. Ao realizar aplicações adicionais, consulte a sua versão mais atualizada.

Antes de investir, compare o fundo com outros da mesma classificação.

1. PÚBLICO-ALVO: É destinado a investidores em geral

Restrições de Investimento: N/D .

2. OBJETIVOS DO FUNDO: Acompanhar as oscilações da taxa de juros.

3. POLÍTICA DE INVESTIMENTOS:

a. Aplica em cotas de fundos com carteira composta por títulos públicos federais e operações atreladas ao CDI.

b. O fundo pode:

Aplicar em ativos no exterior até o limite de	0%
Aplicar em crédito privado até o limite de	0%
Aplicar em um só fundo até o limite de	100%
Utiliza derivativos apenas para proteção da carteira?	S
Alavancar-se até o limite de	0%

• Item b com redação dada pela Instrução CVM nº 563, de 18 de maio de 2015.

c. A metodologia utilizada para o cálculo do limite de alavancagem, disposto no item 3.b é o percentual máximo que pode ser depositado pelo fundo em margem de garantia para garantir a liquidação das operações contratadas somado à margem potencial para a liquidação dos derivativos negociados no mercado de balcão. Este fundo de investimento em cotas de fundos de investimento não realiza depósito de margem de garantia junto às centrais depositárias, mas pode investir em fundos de investimento que podem estar expostos aos riscos decorrentes de aplicações em ativos que incorram em depósito de margem de garantia. As informações apresentadas são provenientes dos fundos investidos geridos por instituições ligadas.

4. CONDIÇÕES DE INVESTIMENTO

Investimento inicial mínimo	R\$ 200.000,00
Investimento adicional mínimo	R\$ 1.000,00
Resgate mínimo	R\$ 1.000,00
Horário para aplicação e resgate	16:01
Observação sobre horário para aplicação e resgate	Não há
Valor mínimo para permanência	R\$ 1.000,00
Prazo de carência	Não há.
Condições de carência	Não há.
Conversão das cotas	Na aplicação, o número de cotas compradas será calculado de acordo com o valor das cotas na abertura do 0º dia contado da data da aplicação. No resgate, o número de cotas canceladas será calculado de acordo com o valor das cotas na abertura do 0º dia contado da data do pedido de resgate.
Pagamento dos resgates	O prazo para o efetivo pagamento dos resgates é de 0 dia(s) útil(eis) contados da data do pedido de resgate.
Taxa de administração	A taxa de administração pode variar de 0,09% a 0,15% do patrimônio líquido ao ano. Comentários/Esclarecimentos por parte do fundo: 0.09% a 0.15% do Patrimônio líquido ao ano
Taxa de entrada	Não há taxa fixada. Outras condições de entrada: Não há.
Taxa de saída	Para resgatar suas cotas do fundo o investidor paga uma taxa de 0% do valor do resgate, que é deduzida diretamente do valor a ser recebido. Outras condições de saída: Não há
Taxa de desempenho/performance	Não há.
Taxa total de despesas	As despesas pagas pelo fundo representaram 0,14% do seu patrimônio líquido diário médio no período que vai de 28/04/2022 a 28/04/2023 . A taxa de despesas pode variar de período para período e reduz a rentabilidade do fundo. O quadro com a descrição das despesas do fundo pode ser encontrado em www.safrasasset.com.br .

5. COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA:[i]

O patrimônio líquido do fundo é de R\$ 4.782.179.808,47 e as 5 espécies de ativos em que ele concentra seus investimentos são [ii] [iii]:

Cotas de fundos de investimento 409	100%
-------------------------------------	------

6. RISCO: o Administrador SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA. classifica os fundos que administra numa escala de 1 a 5 de acordo com o risco envolvido na estratégia de investimento de cada um deles. Nessa escala, a classificação do fundo é: 1

Menor Risco					Maior Risco
1	2	3	4	5	

7. HISTÓRICO DE RENTABILIDADE [iv] (para fundos não estruturados [v]) / SIMULAÇÃO DE DESEMPENHO (fundos estruturados [v])

- a. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.
- b. Rentabilidade acumulada nos últimos 5 anos: 37,65%. No mesmo período o índice de referência [CDI] variou 38,77%.

A tabela abaixo mostra a rentabilidade do fundo a cada ano nos últimos 5 anos.

Tabela de Rentabilidade Anual

Ano	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do índice de referência [CDI]	Desempenho do fundo como % do índice de referência [CDI]
2019	5,77%	5,97%	96,8%
2020	2,48%	2,77%	89,75%
2021	4,3%	4,4%	97,9%
2022	12,31%	12,37%	99,5%
2023	4,13%	4,2%	98,31%

C. Rentabilidade Mensal : a rentabilidade do fundo nos últimos 12 meses foi: [vi]

Mês [vii]	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do índice de referência [CDI]	Desempenho do fundo como % do índice de referência [CDI]
5	1,05%	1,03%	101,92%
6	1,02%	1,01%	100,48%
7	1,03%	1,03%	99,7%
8	1,17%	1,17%	100,42%
9	1,08%	1,07%	100,57%
10	1,02%	1,02%	100,15%
11	1%	1,02%	97,91%
12	1,12%	1,12%	100,02%
1	1,11%	1,12%	98,78%
2	0,9%	0,92%	98,57%
3	1,16%	1,17%	98,9%
4	0,89%	0,92%	96,72%

- b. **Exemplo do desempenho do fundo:** Os cenários e desempenhos descritos abaixo são meramente exemplificativos e servem somente para demonstrar como a fórmula de cálculo da rentabilidade funciona:

Variação do desempenho do Fundo	Fórmula de cálculo da rentabilidade	Valores dos cenários/gatilhos que afetam a rentabilidade	Esclarecimentos sobre como o cenário/gatilho afeta a variação de desempenho do fundo
13,31%			

8. **EXEMPLO COMPARATIVO:**[viii] utilize a informação do exemplo abaixo para comparar os custos e os benefícios de investir no fundo com os de investir em outros fundos.

- a. **Rentabilidade:** Se você tivesse aplicado R\$ 1.000,00 (mil reais) no fundo no primeiro dia útil de 2022 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2023, você poderia resgatar R\$ 1.101,54, já deduzidos impostos no valor de R\$ 21,54.

A taxa de ingresso teria custado R\$ 0,00. A taxa de saída teria custado R\$ 0,00. O ajuste sobre performance individual teria custado R\$ 0,00.

- b. **Despesas:** As despesas do fundo, incluindo a taxa de administração, a taxa de performance e as despesas operacionais e de serviços teriam custado R\$ 1,22.

9. **SIMULAÇÃO DE DESPESAS:**[ix] utilize a informação a seguir para comparar o efeito das despesas em períodos mais longos de investimento entre diversos fundos:

Assumindo que a última taxa total de despesas divulgada se mantenha constante e que o fundo tenha rentabilidade bruta hipotética de 10% ao ano nos próximos 3 e 5 anos, o retorno após as despesas terem sido descontadas, considerando a mesma aplicação inicial de R\$ 1.000,00 (mil reais), é apresentado na tabela abaixo:

Simulação das Despesas	[+3 anos]	[+5 anos]
Saldo bruto acumulado (hipotético - rentabilidade bruta anual de 10%)	R\$ 1.331,00	R\$ 1.610,51
Despesas previstas (se a TAXA TOTAL DE DESPESAS se mantiver constante)	R\$ 1,82	R\$ 2,20
Retorno bruto hipotético após dedução das despesas e do valor do investimento original (antes da incidência de impostos, de taxas de ingresso e/ou saída, ou de taxa de performance)	R\$ 1.329,18	R\$ 1.608,31

Este exemplo tem a finalidade de facilitar a comparação do efeito das despesas no longo prazo. Esta simulação pode ser encontrada na lâmina e na demonstração de desempenho de outros fundos de investimento.

A simulação acima não implica promessa de que os valores reais ou esperados das despesas ou dos retornos serão iguais aos aqui apresentados.

10. POLÍTICA DE DISTRIBUIÇÃO:

a. Descrição da forma de remuneração dos distribuidores:

A remuneração dos distribuidores, incluindo o DISTRIBUIDOR, consiste em um percentual da Taxa de Administração do FUNDO, negociado caso a caso com cada distribuidor. Tal remuneração é sempre abatida do valor da Taxa de Administração devida pelo FUNDO à ADMINISTRADORA e demais prestadores de serviços, não havendo qualquer pagamento adicional pelo FUNDO.

b. O principal distribuidor oferta, para o público alvo do fundo, preponderantemente fundos geridos por um único gestor, ou por gestores ligados a um mesmo grupo econômico?

A distribuição é realizada, principalmente, pelo BANCO SAFRA S/A, instituição ligada à ADMINISTRADORA e à GESTORA, sendo que tal instituição oferta aos seus clientes, inclusive ao público alvo do FUNDO, preponderantemente, fundos geridos pela GESTORA ou por gestores ligados ao mesmo grupo econômico.

c. Há informações que indiquem a existência de conflitos de interesses no esforço de venda?

Vide acima.

11. SERVIÇO DE ATENDIMENTO AO COTISTA:

a. Telefone 08007725755

b. Página na rede mundial de computadores www.safraasset.com.br

c. Reclamações: www.safraasset.com.br

12. SUPERVISÃO E FISCALIZAÇÃO:

a. Comissão de Valores Mobiliários - CVM

b. Serviço de Atendimento ao Cidadão em <http://www.cvm.gov.br>.

[i] Item dispensado nas lâminas apresentadas para registro do fundo, nos termos do art. 8º, inciso VIII.

[ii] Quando se tratar de fundo de investimento em cotas FIC, a informação deve ser dada em relação à carteira dos fundos investidos.

[iii] Para efeito de preenchimento, as espécies de ativos são: Espécie de ativo	Descrição
Títulos públicos federais	LTN; LFT; todas as séries de NTN
Operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais	Operações de compra ou venda de ativos pelo fundo com garantia de recompra ou revenda pelo vendedor
Operações compromissadas lastreadas em títulos privados	Operações de compra ou venda de ativos pelo fundo com garantia de recompra ou revenda pelo vendedor

Ações	Ações e certificados de depósito de ações de companhias abertas
Depósitos a prazo e outros títulos de instituições financeiras	CDB, RDB, LF, DPGE, CCCB, LCA, LCI
Cotas de fundos de investimento 409	Cotas de fundos de investimento regulados pela Inst. CVM nº 409, de 2004
Outras cotas de fundos de investimento	Cotas de fundos de investimento regulados por outras instruções da CVM.
Títulos de crédito privado	Debêntures, notas promissórias, commercial paper, export note , CCB, CPR, WA, NCA, CDA e CDCA
Derivativos	Swaps , opções, operações a termo e operações no mercado futuro
Investimento no exterior	Ativos financeiros adquiridos no exterior
Outras aplicações	Qualquer aplicação que não possa ser classificada nas opções anteriores

[iv] Item dispensado nas lâminas apresentadas na instrução do pedido de registro e até que o fundo complete 1 (um) ano de operação, nos termos do art. 8º, inciso VIII.

[v] Os fundos estruturados são definidos no OFÍCIO-CIRCULAR/CVM/SIN/Nº01/2010, de 8 de janeiro de 2010.

[vi] Item dispensado nas lâminas apresentadas na instrução do pedido de registro e até que o fundo complete 1 (um) ano de operação, nos termos do art. 8º, inciso VIII.

[vii] Meses devem ser ajustados de acordo com a data de atualização da lâmina.

[viii] Item dispensado nas lâminas apresentadas na instrução do pedido de registro e até que o fundo complete 1 (um) ano de operação, nos termos do art. 8º, inciso VIII.

[ix] Item dispensado nas lâminas apresentadas na instrução do pedido de registro e até que o fundo complete 1 (um) ano de operação, nos termos do art. 8º, inciso VIII.