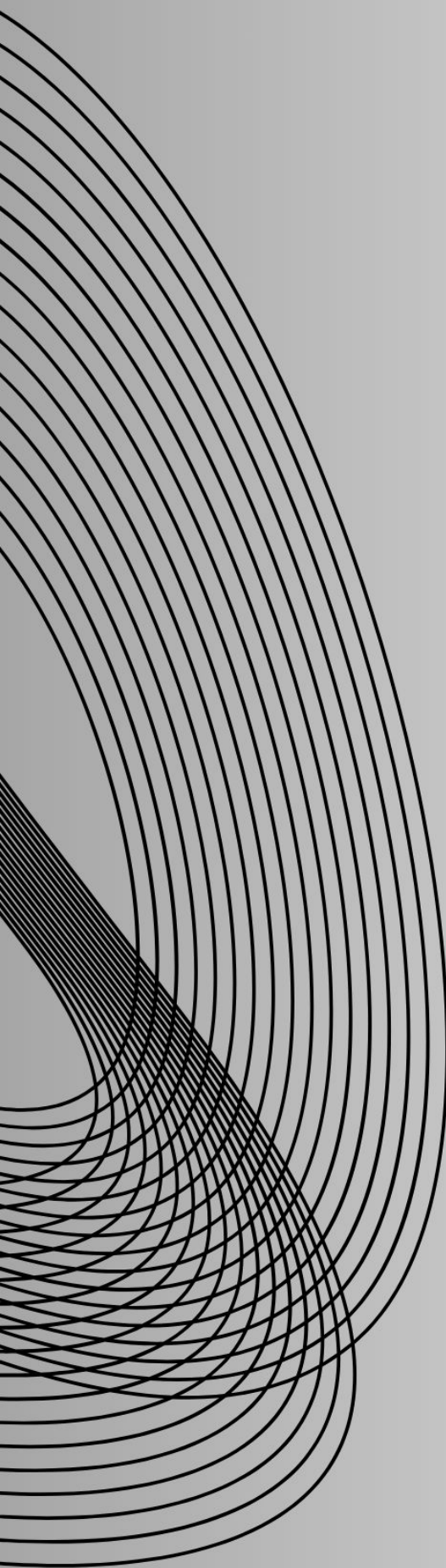


PREVIJUNO



Ata da Reunião do
Comitê de Investimentos
24 de outubro de 2023



Ata: 08/2023 de Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos

Data: 24 de outubro de 2023

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

Horário de início e término: 24 de outubro: 09h47min – 11h10min

Membros:

Jesus Rogério de Holanda – *Presidente*
José Ivan Silva Alves
Marcos Aurélio Gonçalves Silva
Clênia Beane Brito de Oliveira
Rosália Pereira Maia de Jesus

Secretária:

Geogeanne da Silva Soares

Ordem do Dia:

- a) Fundo de Investimento de Gestão Ativa do Banco Santander;
- b) Análise pelo Banco do Brasil dos Fundos Referenciado DI da Carteira de Investimentos do PREVIJUNO;
- c) Análise do Relatório de Investimentos SET/2023;
- d) Certificação Profissional dos membros do Comitê de Investimentos.

Fundo de Investimento de Gestão Ativa do Banco Santander e Análise pelo Banco do Brasil dos Fundos Referenciado DI da Carteira de Investimentos do PREVIJUNO

O Sr. Jesus Rogério iniciou a reunião falando que o Comitê de Investimentos deverá analisar os fundos de investimentos apresentados pelo Banco Santander e pelo Banco do Brasil, além de analisar a performance dos fundos de investimentos do Banco do Nordeste – BNB.

Análise do Relatório de Investimentos SET/2023

A Sra. Geogeanne Soares apresentou o Relatório de Investimentos relativo ao mês de setembro de 2023 gerado através do sistema UNO da Lema Assessoria. Ela destacou que o patrimônio do PREVIJUNO sofreu uma redução quando comparado ao mês de agosto de 2023. E nesse ponto o Sr. Jesus Rogério informou que a redução do patrimônio em relação ao mês anterior se dá em razão de resgate para quitação da folha de pagamento dos aposentados e pensionistas, uma vez que o Poder Executivo não repassou a contribuição patronal.

Prosseguindo, a Sra. Geogeanne Soares apontou que no Relatório de Investimentos SET2023 a performance dos fundos de investimentos com destaque



para os fundos do BNB, bem como os fundos que tiveram rendimento negativo no mês. Ela mostrou que os fundos do BNB estão entre os fundos que melhor performaram no mês, por outro lado os fundos atrelados ao IMA-B e IRF-M tiveram rentabilidade negativa em razão dos juros futuros terem voltado a subir. Ela destacou que os juros futuros de médio e longo prazo são influenciados pela taxa de juros dos EUA. Ao fim da apresentação o Sr. Jesus Rogério sugeriu a análise dos fundos que performaram negativamente no mês SET/2023 pela área de investimentos do PREVIJUNO para o balanceamento da carteira de investimentos do PREVIJUNO, caso necessário. Ele, também, sugeriu uma nova reunião do Comitê de Investimentos para análise dos fundos de investimentos negativos no mês de SET/2023.

Nada mais havendo a tratar, eu, Geogeanne da Silva Soares - Assessora Especial de Perícia, lavrei a presente Ata que após lida e aprovada será assinada por mim e pelos presentes.


Juazeiro do Norte, Ceará, 24 de outubro de 2023.



Jesus Rogério de Holanda
Gestor



José Ivan Silva Alves
Diretor Administrativo



Clênia Beane Brito de Oliveira
Controladora Interna



Rosália Pereira Maia de Jesus
Diretora Administrativo Financeiro
Secretaria Municipal de Saúde - SESAU



Geogeanne da Silva Soares
Assessora Especial de Perícia



CONVOCAÇÃO DE REUNIÃO ORDINÁRIA COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Como presidente do Comitê de Investimento do Fundo Municipal de Previdência Social dos Servidores de Juazeiro do Norte/CE – PREVIJUNO, nos termos do Art. 3º do Decreto nº 11, de 08 de março de 2013 (**Redação dada pelo Decreto nº 851, de 19 de junho de 2023**), **CONVOCO** os membros do Comitê a comparecerem à reunião ordinária a ser realizada no **dia 24 de outubro de 2023, às 09h00, na sede do PREVIJUNO**, para tratar da seguinte ordem do dia: a) Análise do Relatório de Investimentos SET/2023; b) Fundo de Investimento de Gestão Ativa do Banco Santander; c) Análise pelo Banco do Brasil dos Fundos Referenciado DI da Carteira de Investimentos do PREVIJUNO; d) Certificação Profissional dos membros do Comitê de Investimentos.

Juazeiro do Norte, Ceará, 20 de outubro de 2023.

Jesus Rogério de Holanda
Presidente do Comitê de Investimentos do Previjuno

Ciente:

Marcos Aurélio Gonçalves Silva, Membro _____

José Ivan Silva Alves, Membro _____

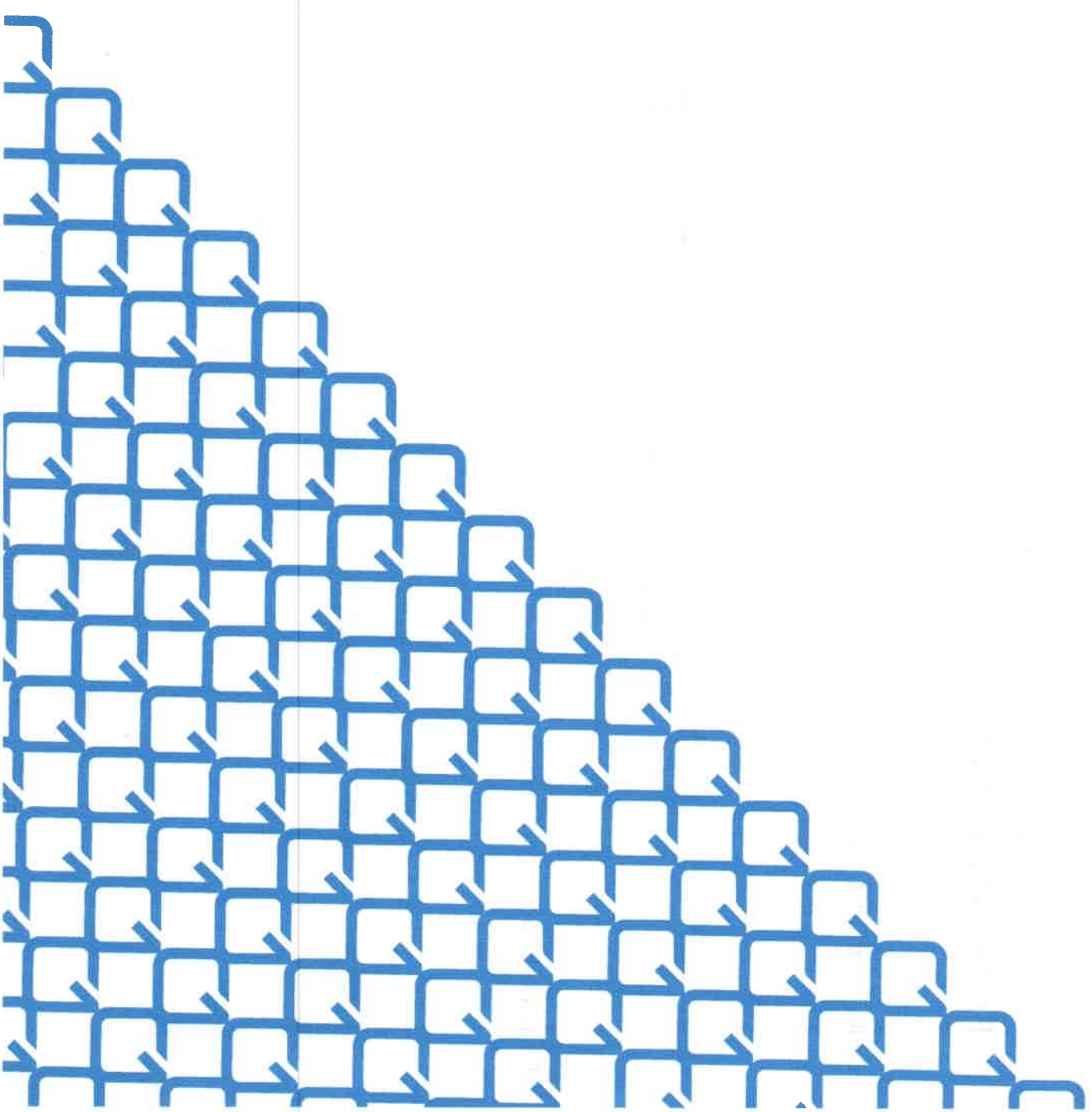
Clênia Beane B. Oliveira, Membro _____

Rosália Pereira Maia de Jesus, Membro _____



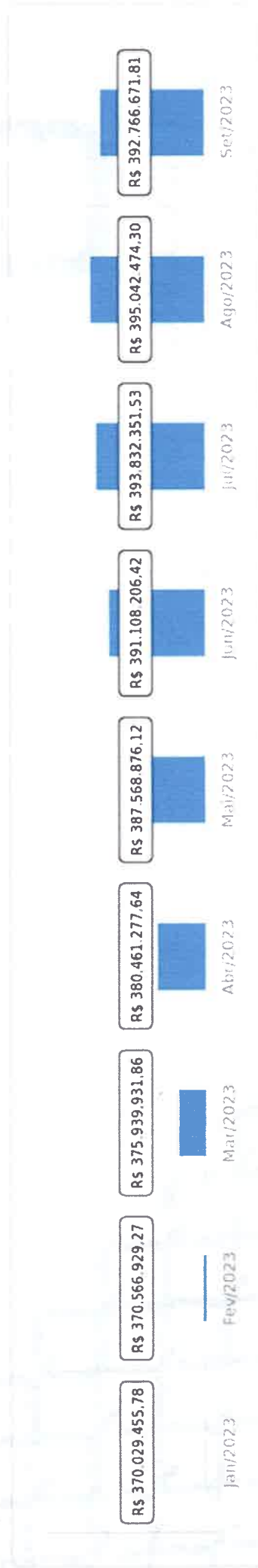
PREVIJUNO

 Setembro/2023

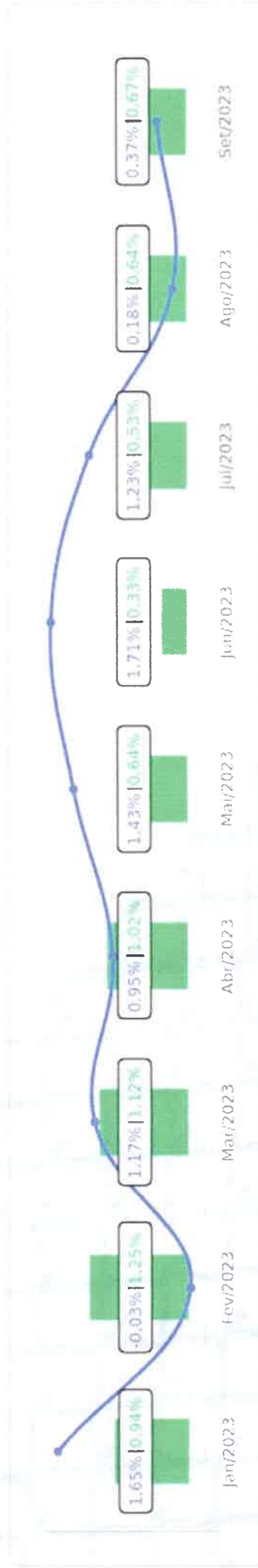


Patrimônio	Rentabilidade	Meta	Gap	VaR
R\$ 392.766.671,81	Mês 0,37%	Mês 0,67%	Mês -0,30%	0,24%
	Acum. 8,99%	Acum. 7,33%	Acum. 1,66%	

Evolução do Patrimônio



Comparativo (Rentabilidades | Metas)



ATIVO	SALDO	CARTEIRA(%)	REGG.	4.963	RETORNO (R\$)	(%)
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP...	R\$ 190.331,44	0,05%	D+0	7,1 "b"	R\$ 674,92	0,36%
CAIXA BRASIL IMA-B TP FI RF	R\$ 3.118.732,93	0,79%	D+0	7,1 "b"	R\$ -30.136,83	-0,96%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP FI...	R\$ 961.302,52	0,24%	D+0	7,1 "b"	R\$ 1.074,61	0,11%
CAIXA BRASIL IRF-M TP FI RF...	R\$ 1.158.947,83	0,30%	D+0	7,1 "b"	R\$ 1.689,93	0,15%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	R\$ 1.933.395,92	0,49%	D+0	7,1 "b"	R\$ 17.983,86	0,84%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP FI...	R\$ 46.501.703,06	11,85%	D+0	7,1 "b"	R\$ 418.991,72	0,91%
CAIXA BRASIL 2024 I TP FI...	R\$ 12.797.807,33	3,26%	D+0	7,1 "b"	R\$ 138.881,75	1,10%
CAIXA BRASIL 2024 IV TP FI...	R\$ 8.255.895,05	2,10%	D+0	7,1 "b"	R\$ 89.674,05	1,10%
CAIXA BRASIL 2030 III TP FI...	R\$ 3.371.292,88	0,86%	D+2	7,1 "b"	R\$ -41.554,10	-1,22%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RF...	R\$ 12.036.669,92	3,07%	D+0	7,1 "b"	R\$ 115.075,22	0,97%
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	R\$ 25.341.115,89	6,46%	D+0	7,1 "b"	R\$ 247.913,73	0,99%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVID...	R\$ 14.872.893,85	3,79%	D+1	7,1 "b"	R\$ 16.513,10	0,11%
BB IRF-M 1 TP FIC RF...	R\$ 60.066.597,68	15,30%	D+0	7,1 "b"	R\$ 566.061,18	0,87%
BB IMA-B 5+ TP FI RF...	R\$ 487.592,52	0,12%	D+2	7,1 "b"	R\$ -9.719,11	-1,95%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA...	R\$ 21.551.980,13	5,49%	D+360	7,1 "b"	R\$ 234.140,62	1,10%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS...	R\$ 14.217.090,30	3,62%	D+180	7,1 "b"	R\$ -175.500,80	-1,22%
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2027...	R\$ 17.230.597,81	4,39%	D+0	7,1 "b"	R\$ -69.876,83	-0,40%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP FI...	R\$ 483.433,94	0,12%	D+0	7,1 "b"	R\$ -839,00	-0,18%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TP FIC	R\$ 5.156.098,45	1,31%	D+1	7,1 "b"	R\$ -50.650,39	-0,97%
BNB RPPS IMA-B FI RF	R\$ 4.296.778,27	1,09%	D+1	7,1 "b"	R\$ -39.478,27	-0,91%
BB IRF-M 1+ FI RF PREVID	R\$ 6.510.089,13	1,66%	D+1	7,1 "b"	R\$ -13.730,02	-0,21%
BB IRF-M TP FI RF PREVID	R\$ 9.537.088,29	2,43%	D+1	7,1 "b"	R\$ 13.299,86	0,14%

unoapp.com.br

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas disponibilizadas publicamente, cuja responsabilidade pela exatidão e veracidade pertence ao emissor. Não há garantia de que o conteúdo deste relatório seja atualizado em tempo real ou que reflita a situação atual do mercado. O investidor deve realizar sua própria análise e não deve tomar decisões de investimento baseadas exclusivamente no conteúdo deste relatório. Este relatório não constitui oferta de investimento e não pode ser usado para fins de investimento. Para mais informações, consulte o site www.b3.com.br. Este relatório contém informações de caráter geral e não deve ser considerado uma recomendação de investimento. Não há garantia de que o conteúdo deste relatório seja atualizado em tempo real ou que reflita a situação atual do mercado. O investidor deve realizar sua própria análise e não deve tomar decisões de investimento baseadas exclusivamente no conteúdo deste relatório. Este relatório não constitui oferta de investimento e não pode ser usado para fins de investimento. Para mais informações, consulte o site www.b3.com.br. Este relatório contém informações de caráter geral e não deve ser considerado uma recomendação de investimento.

PREVIJUNO

Carteira - Setembro/2023

CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP FI...	R\$ 311.479,18	0,08%	D+0	7, I "b"	R\$ -5.787,07	-1,82%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RF	R\$ 5.027.662,14	1,28%	D+0	7, I "b"	R\$ 20.221,55	0,40%
SANTANDER FI IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RENDA...	R\$ 10.032.450,52	2,56%	1	7, I "b"	R\$ 13.815,08	0,14%
BRADERCO PREMIUM FI RF REF DI	R\$ 8.290.280,07	2,11%	D+0	7, III "a"	R\$ 86.094,42	1,05%
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B...	R\$ 2.804.563,86	0,71%	D+1	7, III "a"	R\$ 2.814,17	0,10%
BRADERCO FEDERAL EXTRA FI REF DI	R\$ 2.935.193,89	0,75%	D+0	7, III "a"	R\$ 27.847,93	0,96%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	R\$ 3.079.802,85	0,78%	D+0	7, III "a"	R\$ 31.051,30	1,02%
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RF	R\$ 2.908.342,06	0,74%	D+1	7, III "a"	R\$ 26.049,45	0,90%
BNB PLUS FIC RF LP	R\$ 18.002.394,49	4,59%	D+1	7, III "a"	R\$ 174.749,09	0,98%
BB PERFIL FIC RF REF DI...	R\$ 550.609,53	0,14%	D+0	7, III "a"	R\$ 4.289,28	0,78%
BB IMA-B FI RF PREVID	R\$ 9.281.936,41	2,36%	D+1	7, III "a"	R\$ -91.255,37	-0,97%
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	R\$ 2.425.125,26	0,62%	D+3	8, I	R\$ -80.782,83	-3,22%
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	R\$ 1.537.435,42	0,39%	D+3	8, I	R\$ -65.393,00	-4,08%
CAIXA FIA ELETROBRÁS	R\$ 5.309.457,66	1,35%	D+3	8, I	R\$ 232.009,43	4,57%
BB ACOES ALOCACAO ETF IE...	R\$ 3.098.349,33	0,79%	D+6	9, II	R\$ -76.991,75	-2,42%
BB AÇÕES BOLSAS EMERGENTES BDR ETF...	R\$ 5.733.068,95	1,46%	D+2	9, III	R\$ -142.689,86	-2,43%
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO...	R\$ 1.468.534,25	0,37%	D+2	9, III	R\$ -39.399,89	-2,61%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO MULTIMERCADO...	R\$ 16.380.100,90	4,17%	D+2	10, I	R\$ -134.030,95	-0,81%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES...	R\$ 13.192.232,77	3,36%	D+2	10, I	R\$ 25.596,87	0,19%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES...	R\$ 4.726.467,09	1,20%	D+2	10, I	R\$ 31.142,36	0,66%
JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL FII -...	R\$ 3.931.612,42	1,00%	-	11	R\$ -4.828,01	-0,12%
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	R\$ 170.678,08	0,04%	-	11	R\$ -14.992,90	-8,07%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS...	R\$ 1.223.400,00	0,31%	-	11	R\$ -28.050,00	-2,23%

01/10/2023 10:00:00

unoapp.com.br

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consolidadas, confiáveis, cuja responsabilidade pelo conteúdo e veracidade não é assumida pelo PREVIJUNO, pelo titular desta carteira ou pelo responsável pelas atividades de cada grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como recomendação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não garantem nem a garantia do Administrador do fundo. Gestão da carteira, de qualquer natureza de seguros, de ações, de Fundos Garantidos de Créditos - FGC, Rentabilidades obtidas no mercado de ações, de títulos de renda fixa, de investimentos em derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas. Impostos de capital aplicados e a consequente retrocesso do custo de aquisição de ativos podem ocorrer. Ao investidor é recomendável e lícito consultar o regulamento do fundo de investimento e analisar suas regras. Para avaliação do desempenho de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (R\$). Para os cálculos foram utilizadas observações diárias.

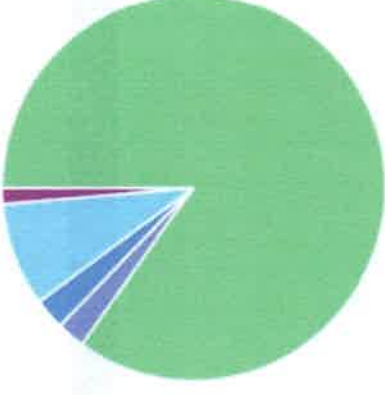
PREVIJUNO

Carteira - Setembro/2023

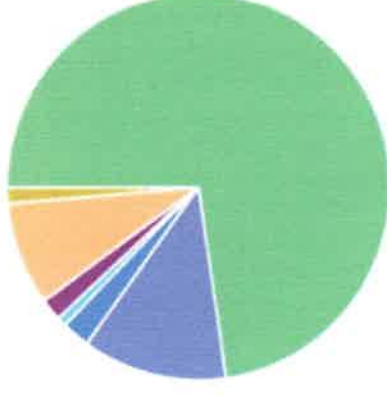
Total investimentos	R\$ 392.498.612,27	100,00%	R\$ 1.421.968,50	0,37%
Disponibilidade	R\$ 268.059,54	-	-	-
Total patrimônio	R\$ 392.766.671,81	100,00%	-	-

As informações desta página foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas disponibilizadas eletronicamente, cuja oportunidade pela emissão e divulgação não é assegurada pela ERB, pela titular desta página ou por qualquer das empresas do seu grupo empresarial. As informações divulgadas, não devem ser entendidas como recomendação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro produto financeiro. Fundos de investimento são emitidos sob a garantia do Administrador do Fundo, gestor da carteira, de qualquer momento de acordo com a legislação em vigor. ERB: Responsabilidade própria de acordo com o presente não representa garantia de rentabilidade futura. As informações são apresentadas apenas para fins informativos e não devem ser utilizadas para qualquer finalidade. A disponibilidade de fundos de investimento não garante a liquidez do fundo. Ao investir, o investidor reconhece a natureza de risco do produto e reconhece a falta de investimento no aplicador para qualquer forma de investimento. Os valores exibidos neste relatório ERB, para os dados fornecidos eletronicamente através.

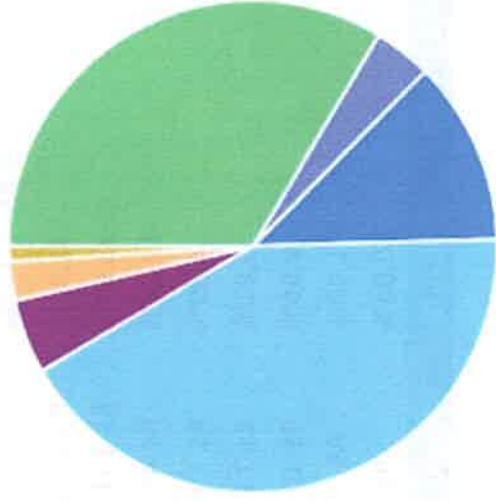
CLASSE	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Renda Fixa	84,92%	R\$ 333.302.150,14	■
Estruturados	8,74%	R\$ 34.298.800,76	■
Exterior	2,62%	R\$ 10.299.952,53	■
Renda Variável	2,36%	R\$ 9.272.018,34	■
Fundos Imobiliários	1,36%	R\$ 5.325.690,50	■
Total	100,00%	R\$ 392.498.612,27	



















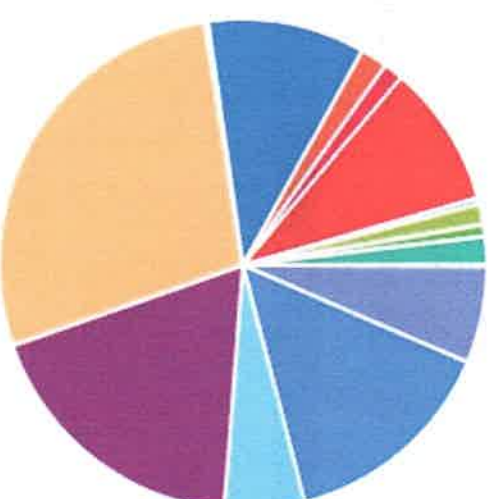
ENQUADRAMENTO	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	72,73%	R\$ 285.449.026,98	■
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	12,19%	R\$ 47.853.123,16	■
Artigo 10º, Inciso I	8,74%	R\$ 34.298.800,76	■
Artigo 8º, Inciso I	2,36%	R\$ 9.272.018,34	■
Artigo 9º, Inciso III	1,83%	R\$ 7.201.603,20	■
Artigo 11º	1,36%	R\$ 5.325.690,50	■
Artigo 9º, Inciso II	0,79%	R\$ 3.098.349,33	■
Total	100,00%	R\$ 392.498.612,27	



ADMINISTRADOR	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
BB GESTAO	41,98%	R\$ 164.777.106,26	
CAIXA ECONOMICA	33,63%	R\$ 131.986.006,17	
S3 CACEIS	12,14%	R\$ 47.640.288,65	
BANCO BRADESCO	4,89%	R\$ 19.186.136,27	
SAFRA SERVIÇOS	3,81%	R\$ 14.945.011,98	
BANCO SANTANDER	2,56%	R\$ 10.032.450,52	
PLANNER CORRETORA	1,00%	R\$ 3.931.612,42	
Total	100,00%	R\$ 392.498.612,27	






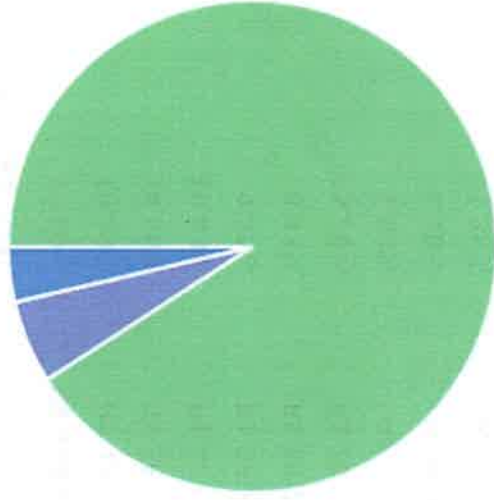
BENCHMARK	PERCENTUAL	VALOR	LEG.
IRF-M 1	27,89%	R\$ 109.476.642,80	
CDI	18,39%	R\$ 72.169.462,56	
IMA-B 5	14,50%	R\$ 56.923.060,42	
IPCA	10,43%	R\$ 40.924.082,85	
IBOVESPA	9,36%	R\$ 36.723.926,02	
IMA-B	6,43%	R\$ 25.224.838,94	
IRF-M	5,28%	R\$ 20.728.486,64	
GLOBAL BDRX	1,83%	R\$ 7.201.603,20	
IRF-M 1+	1,78%	R\$ 6.993.523,07	
IEE	1,35%	R\$ 5.309.457,66	
IMA Geral ex-C	1,28%	R\$ 5.027.662,14	
MSCI World	0,79%	R\$ 3.098.349,33	
ICON	0,39%	R\$ 1.537.435,42	
IMAB 5+	0,20%	R\$ 799.071,70	
IDKA IPCA 2A	0,05%	R\$ 190.331,44	
IFIX	0,04%	R\$ 170.678,08	
Total	100,00%	R\$ 392.498.612,27	



As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas disponibilizadas voluntariamente, cuja disponibilidade não é garantida pela IEMA, que não realiza, direta ou indiretamente, qualquer tipo de auditoria ou verificação sobre os dados aqui apresentados. Fica de inteira responsabilidade do usuário a garantia da veracidade das informações aqui apresentadas. Este relatório não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias são de longo prazo e podem sofrer alterações para atender às necessidades do fundo. As informações aqui apresentadas são apenas para fins informativos e não devem ser utilizadas para fins de investimento. Para maiores informações, consulte o site www.unoapp.com.br. Para as calculadas baseadas em informações disponíveis publicamente.

LIQUIDEZ PERCENTUAL VALOR LEG.

0 a 30 dias	90,89%	R\$ 356.729.541,84	
181 a 365 dias	5,49%	R\$ 21.551.980,13	
31 a 180 dias	3,62%	R\$ 14.217.090,30	
Total	100,00%	R\$ 392.498.612,27	



As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas de fontes públicas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela LESA, sendo possível desta forma a ocorrência de erros ou omissões de fato ou de direito. As informações aqui contidas não devem ser entendidas como recomendação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a aprovação do Administrador do Fundo, exceto da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no período 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. Investidores são responsáveis pelo desempenho do fundo de investimento e não pelo desempenho de um fundo de investimento. Para avaliação do desempenho de um fundo de investimento, é recomendável observar o desempenho de um fundo de investimento em períodos de 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em R\$ (mil). Para os cálculos foram utilizadas as informações de fato.

FUNDOS ESTRUTURADOS	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	()	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Multimercado - aberto - 10, I	10%	R\$ 34.298.800,76	8,74%	0,00%	8,82%	10,00%
FI em Participações - 10, II	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI "Ações - Mercado de Acesso" - 10, III	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total Fundos Estruturados		R\$ 34.298.800,76	8,74%			
FUNDOS IMOBILIÁRIOS						
	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
				Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
FI Imobiliário - 11	5%	R\$ 5.325.690,50	1,36%	0,00%	1,56%	7,00%
Total Fundos Imobiliários		R\$ 5.325.690,50	1,36%			
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS						
	RESOLUÇÃO(%)	CARTEIRA (R\$)	(%)	Inferior(%)	Alvo(%)	Superior(%)
Empréstimos Consignados - 12	5%	R\$ 0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%
Total Empréstimos Consignados		R\$ 0,00	0,00%			
Total Global		R\$ 392.498.612,27	100,00%			

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas disponibilizadas diretamente pelo investidor e/ou por meio de plataformas de distribuição de produtos financeiros. Não há garantia de que os dados aqui apresentados sejam precisos, completos ou atualizados. O investidor deve realizar sua própria análise e não deve depender exclusivamente das informações aqui apresentadas para tomar decisões de investimento. A administração do fundo não se responsabiliza por quaisquer danos decorrentes do uso das informações aqui apresentadas. Este relatório não constitui oferta de investimento e não deve ser considerado uma recomendação de compra ou venda de qualquer produto financeiro. Para mais informações, consulte o site do fundo ou contate o corretor responsável pela distribuição do produto. Este relatório não constitui oferta de investimento e não deve ser considerado uma recomendação de compra ou venda de qualquer produto financeiro. Para mais informações, consulte o site do fundo ou contate o corretor responsável pela distribuição do produto.

PERÍODO	SALDO ANTERIOR	SALDO FINAL	META	RENT.(R\$)	RENT.(%)	GAP
2023			IPCA + 4,97% a.a.			
Janeiro	R\$ 351.730.593,43	R\$ 370.029.455,78	0,94%	R\$ 5.963.090,13	1,65%	0,71%
Fevereiro	R\$ 370.029.455,78	R\$ 370.566.929,27	1,25%	R\$ -85.777,69	-0,03%	-1,27%
Março	R\$ 370.566.929,27	R\$ 375.939.931,86	1,12%	R\$ 4.342.173,98	1,17%	0,06%
Abril	R\$ 375.939.931,86	R\$ 380.461.277,64	1,02%	R\$ 3.539.395,87	0,95%	-0,07%
Maiο	R\$ 380.461.277,64	R\$ 387.568.876,12	0,64%	R\$ 5.389.386,91	1,43%	0,80%
Junho	R\$ 387.568.876,12	R\$ 391.108.206,42	0,33%	R\$ 6.583.768,61	1,71%	1,39%
Julho	R\$ 391.108.206,42	R\$ 393.832.351,53	0,53%	R\$ 4.790.931,04	1,23%	0,71%
Agosto	R\$ 393.832.351,53	R\$ 395.042.474,30	0,64%	R\$ 710.759,42	0,18%	-0,46%
Setembro	R\$ 395.042.474,30	R\$ 392.766.671,81	0,67%	R\$ 1.421.968,50	0,37%	-0,30%
Total	R\$ 395.042.474,30	R\$ 392.766.671,81	7,33%	R\$ 32.655.696,77	8,99%	1,66%

03/10/2023 10:00

unoapp.com.br

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas (as privadas consideradas confiáveis, cuja confiabilidade não é assumida pelo UNO), pelo titular desta, ou por fontes de dados empresariais. As informações, disponíveis, não devem ser entendidas como recomendação, distribuição ou oferta de investimento ou qualquer outra recomendação de investimento. O UNO não garante a exatidão, a atualidade ou a confiabilidade das informações aqui apresentadas. As estratégias com derivativos, utilizadas, sob o patrocínio do UNO, são de natureza de investimento de longo prazo e podem resultar em significativas perdas para seus investidores. Para avaliação do desempenho de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 meses consecutivos. Os valores aqui exibidos estão em Real (R\$). Para as calculadas foram utilizadas observações diárias.

BB IMA-B TP FI RF	07.442.078/0001-05	-	3,89%	-	3,89%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP FI...	10.577.503/0001-88	-1,82%	-3,82%	-	-3,82%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS...	17.098.794/0001-70	-2,90%	29,46%	-	29,46%
BRADERCO PREMIUM FI RF REF DI	03.399.411/0001-90	1,05%	9,69%	-	9,69%
JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL FII -...	23.876.086/0001-16	-0,12%	-1,52%	-	-1,52%
BB TP IPCA FI RF PREVID	15.486.093/0001-83	-	5,87%	-	5,87%
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B TP FIC	10.986.880/0001-70	-0,97%	-2,37%	-	-2,37%
BRADERCO FEDERAL EXTRA FI REF DI	03.256.793/0001-00	0,96%	9,73%	-	9,73%
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	10.577.512/0001-79	-4,08%	-5,73%	-	-5,73%
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	20.716.161/0001-93	-8,07%	-43,19%	-	-43,19%
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	63.375.216/0001-51	-	-0,86%	-	-0,86%
BB IRF-M 1+ FI RF PREVID	32.161.826/0001-29	-0,21%	-0,19%	-	-0,19%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	36.178.569/0001-99	-	10,63%	-	10,63%
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX JAPÃO...	39.272.865/0001-42	-2,61%	1,11%	-	1,11%
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	30.568.193/0001-42	0,99%	9,35%	-	9,35%
BB ACOES ALOCACAO ETF IE...	28.578.897/0001-54	-2,42%	-0,25%	-	-0,25%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES...	44.683.343/0001-73	0,19%	4,74%	-	4,74%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI...	44.683.378/0001-02	-	5,28%	-	5,28%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA...	44.345.590/0001-60	1,10%	8,82%	-	8,82%
FI CAIXA BRASIL MATRIZ RF	23.215.008/0001-70	1,02%	10,15%	-	10,15%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RF...	10.347.195/0001-02	0,97%	9,45%	-	9,45%
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RF	10.787.647/0001-69	0,90%	9,79%	-	9,79%
CAIXA FIA ELETROBRÁS	45.443.475/0001-90	4,57%	-12,12%	-	-12,12%

CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES...	45.443.651/0001-94	0,66%	14,01%	-	-	14,01%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO MULTIMERCADO...	42.229.068/0001-97	-0,81%	10,35%	-	-	10,35%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS...	46.134.117/0001-69	-1,22%	10,88%	-	-	10,88%
BB PREVID RF TP VÉRTICE 2027...	46.134.096/0001-81	-0,40%	10,09%	-	-	10,09%
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	10.551.375/0001-01	-3,22%	27,15%	-	-	27,15%
BB AÇÕES BOLSAS EMERGENTES BDR ETF...	39.247.602/0001-83	-2,43%	4,40%	-	-	4,40%
SANTANDER FI IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RENDA...	13.455.197/0001-03	0,14%	0,32%	-	-	0,32%

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja confiabilidade não é garantida pelo emissor ou seu grupo econômico. As informações divulgadas, não devem ser entendidas como recomendação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Nenhum de investimento nos EUA tem como garantia do Administrador do Fundo. Geralmente, os fundos de titularidade estrangeira de origem ou origem do Brasil (incluindo de Crédito - FGC) normalmente possuem no passivo uma reserva em moeda estrangeira (valorizado em reais) no investimento e normalmente o fundo não possui uma reserva em moeda estrangeira. Para avaliação de desempenho que um fundo de investimento, é recomendado a análise de longo prazo (12 meses) desde a abertura das vendas pelo FMI. Para os dados de rentabilidade disponíveis no site do FMI, consulte o site do FMI.

TÍTULO	VENC.	COMPRA	QTD.	P.U. COMPRA	MARCAÇÃO	VALOR COMPRA	VALOR ATUAL	RETORNO
R\$ 0,00 R\$ 0,00 R\$ 0,00 (0,00%)								

As informações deste relatório foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pelo UNOCAPP, pelo titular desta carteira ou por qualquer das empresas do seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser utilizadas como recomendação, distribuição ou oferta de qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não possuem garantia de liquidez futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como política de investimento de carteira, de qualquer mercado de ações ou, ainda, do Fundo Garantidor de Crescíveis - FGC, disponibilizadas apenas no passado não representam garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas, superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação de cobrir o prejuízo do fundo. Os investidores são recomendados a lerem cuidadosamente o prospecto e regulamento do fundo em investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise dos valores históricos, em vez de apenas os dados utilizados observados atuais.



Oportunidades em diferentes mercados

✓ Gestão ativa em renda fixa é uma forma de ampliar oportunidades de retorno ao longo do tempo

Indicador	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
IPCA	6%	6%	6%	6%	11%	6%	3%	4%	4%	4.5%	10%	5.9%
CDI	12%	8%	8%	11%	13%	14%	10%	6%	6%	3%	4%	12.3%
IMA-B	15%	27%	-10%	14%	9%	25%	13%	13%	23%	6%	-1%	6.3%
IRFM	14%	14%	3%	11%	7%	23%	15%	11%	12%	7%	-2%	8.8%

Através de uma modelagem proprietária é possível otimizar a exposição aos indicadores no mercado de renda fixa.

Fonte: Quantis Invest

3

Gestão Ativa com Modelagem Proprietária de Minimização de Perdas



Estratégia:

- Com um modelo próprio de gestão, o Fundo irá buscar rentabilidade através de uma estratégia de **exposição dinâmica** dos ativos de risco **minimizando perdas**;



Como funciona:

- Aumento e diminuição da **exposição ao risco**, de acordo com o **desempenho do ativo**. Quanto melhor a rentabilidade recente, maior a exposição, caso contrário, o risco será reduzido alocando em ativos pós-fixados.



Fundo Renda Fixa Ativo

Busca superar o IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo) através de uma **gestão ativa** entre taxas pré-fixadas e inflação.

Fonte: Santander Asset Management

4

Santander Asset Management

Renda Fixa Ativo FIC FI

Combinação de 3 estratégias de acordo com o comportamento dos ativos

Os investimentos **Pós-Fixados** são aqueles que pagam rentabilidade de acordo com a variação do CDI.

Os investimentos **Pré-Fixados** são aqueles que têm a rentabilidade **fixada** na data da aplicação.

O **IMA-B** (Índice de Mercado ANBIMA) é um índice que representa a evolução de preços dos títulos chamados **NTN-Bs** do governo federal e que tem como característica acompanhar a variação do IPCA.

CDI
+
PRÉ
+
IMA-B

CAIXA

RISCO

5

Santander Asset Management

Renda Fixa Ativo FIC FI

A alocação do fundo funciona como um pêndulo

Adição de risco (PRÉ + IMA-B) com o aumento dos preços dos ativos ou redução na projeção de inflação

Aumento de caixa (CDI) com a redução dos preços dos ativos ou alta na projeção de inflação

6



Santander Asset Management

Renda Fixa Ativo FIC FI

Resumo do mês

Performance

Em setembro os índices de renda fixa apresentaram retornos abaixo do CDI. A parte longa da curva de juros apresentou retorno negativo, tanto pela abertura das taxas, como pelo baixo carregamento. Os títulos com vencimentos mais curtos também sofreram e obtiveram retornos apenas levemente positivos.

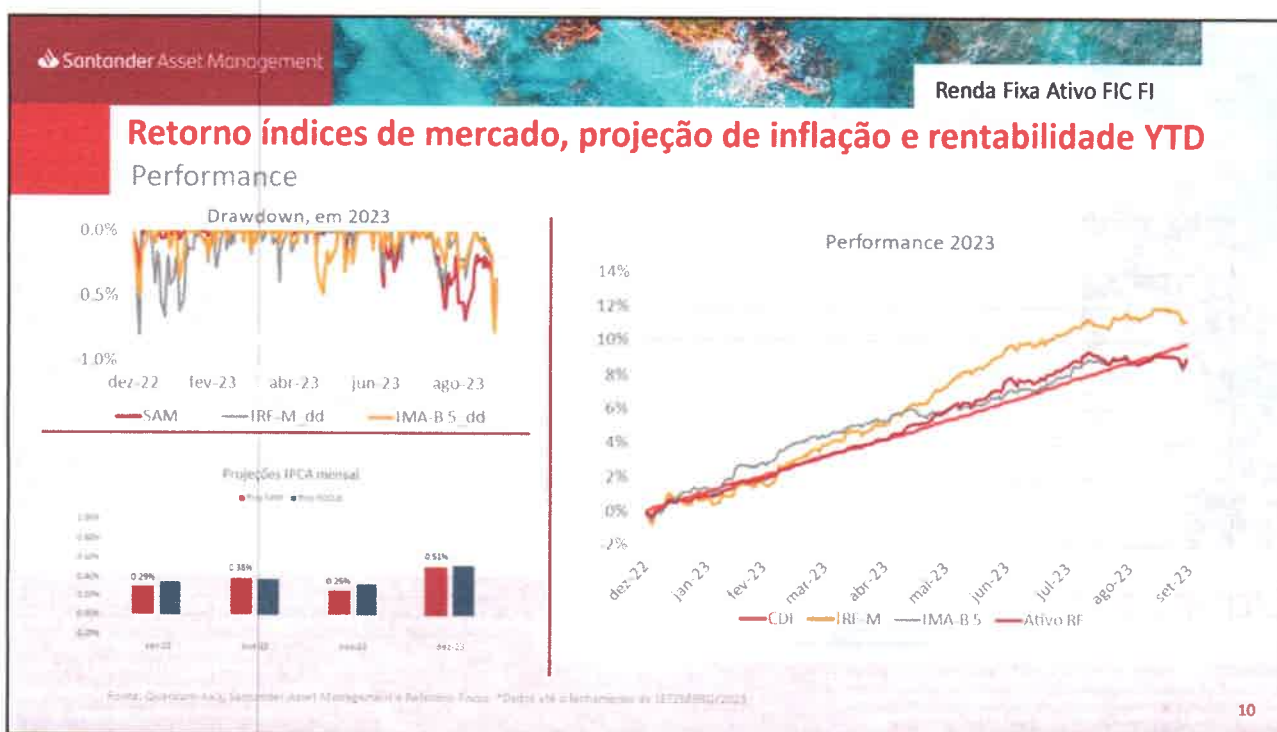
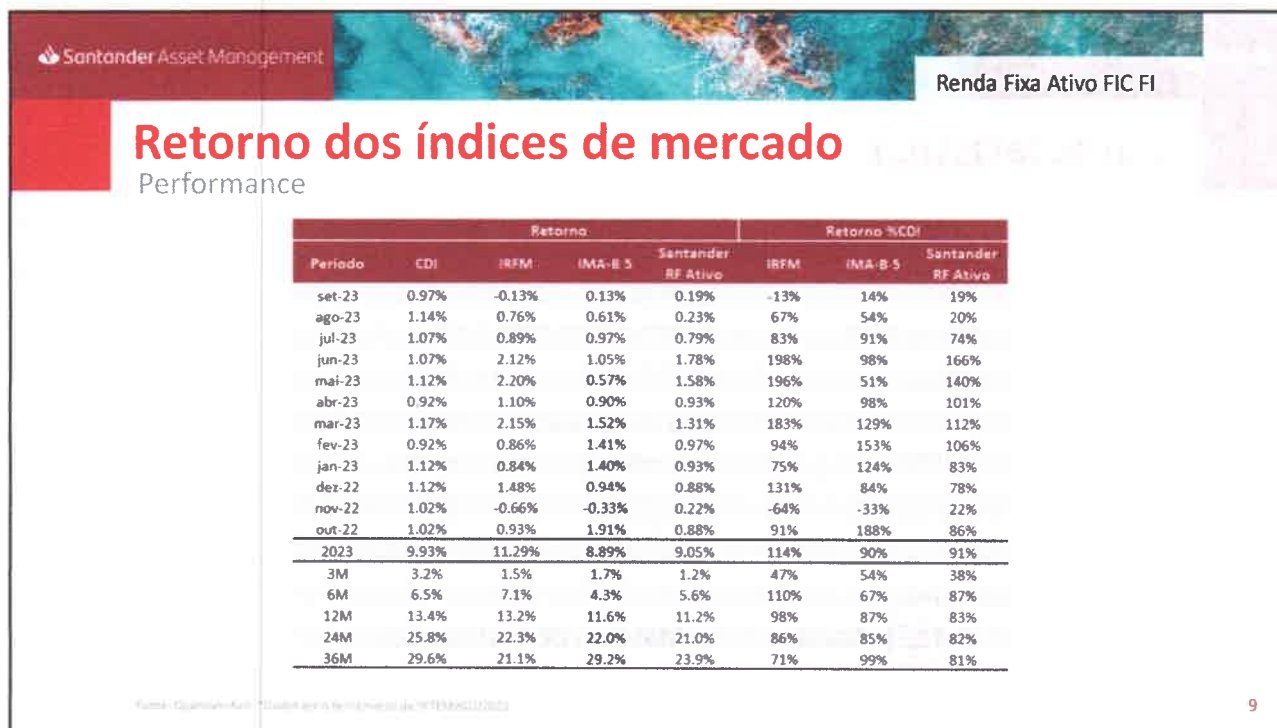
A discussão da velocidade da redução da taxa SELIC no Brasil consolidou-se em torno da expectativa de cortes de 50 pontos básicos por reunião ao longo dos próximos meses. Este sempre foi o discurso do Banco Central, porém o mercado sempre antecipou a possibilidade de aumento da magnitude dos cortes. Pelos preços de hoje, este aumento não é mais esperado.

Em vista da precificação atrativa dos títulos nominais e reais, passamos a ter uma visão moderadamente otimista para a classe de renda fixa. Acreditamos que o stress de curto prazo possibilita aumentarmos nossa posição aplicada para capturarmos o excesso de prêmio existente nos mercados.

Encerramos setembro com 82%PL alocado em títulos públicos com risco de mercado, priorizando em grande parte a parcela de juros nominal. Reduzimos a duration para 1,5 anos e volatilidade para 1.8% a.a.

Santander Asset Management

8



Santander Asset Management

Renda Fixa Ativo FIC FI

Características



CNPJ	26.507.132/0001-06	Conversão das Cotas no Resgate	D+0
Tipo ANBIMA	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Pagamento dos Resgates	D+1
Início do Fundo	29/04/2017	Tipo de Cota	Fechamento
Horário de Movimentação	14h	Taxa de Adm. Máxima. (a.a.)	0,40%
Investimento Inicial Mínimo	R\$ 50.000,00	Taxa de Performance	Não possui
Investimento Adicional Mínimo	R\$ 1.000,00	Público Alvo	Pessoas jurídicas, fundos de investimento e/ou carteiras
Valor Mínimo para Permanência	R\$ 10.000,00	Administrador	Banco Santander (Brasil) S.A.
Conversão das Cotas na Aplicação	D+0	Gestor	Santander Brasil Gestão de Recursos LTDA.

 Acesse [aqui](#) o Material de Divulgação.

Fonte: Santander Asset Management

11

Santander Asset Management

INFORMAÇÃO RELEVANTE

Este material foi elaborado pela Santander Asset Management no Brasil, para uso exclusivo no mercado brasileiro, sendo destinado a pessoas residentes no País. Por ter sido baseado em informações tidas como confiáveis e de boa fé, não há nenhuma garantia de serem precisas, completas, imparciais ou corretas. As opiniões, projeções, suposições, estimativas, avaliações e eventuais preço(s) alvo(s) contidos no presente material referem-se a data indicada e estão sujeitos a alterações a qualquer tempo sem aviso prévio. Os indicadores econômicos utilizados neste material devem ser considerados como mera referência, não se tratando de meta ou parâmetro de performance de rentabilidade.

Nem a Santander Asset Management, e nem qualquer sociedade por ela controlada ou a ela coligada podem estar sujeitas a qualquer dano direto, indireto, especial, secundário, significativo, punitivo ou exemplar, incluindo prejuízos provenientes de qualquer maneira, da informação contida neste material. Este material é para uso exclusivo de seus receptores e seu conteúdo não pode ser reproduzido, redistribuído ou publicado de qualquer forma, integral ou parcialmente, sem a expressa autorização prévia do Santander.

Os investimentos apresentados podem não ser adequados aos seus objetivos, situação financeira ou necessidades individuais. Este documento não é, e não deve ser interpretado como, uma oferta de venda ou solicitação de uma oferta de compra de qualquer título ou valor mobiliário. Nem a Santander Asset Management, e nem qualquer sociedade por ela controlada ou a ela coligada podem estar sujeitas a qualquer dano direto, indireto, especial, secundário, significativo, punitivo ou exemplar, incluindo prejuízos provenientes de qualquer maneira, da informação contida neste material. Proibida a reprodução ou utilização deste material sem a expressa autorização da Santander Asset Management.

Fundos de investimento não contam com garantia do Administrador, do Gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Crédito – FGC. Os investimentos apresentados podem não ser adequados aos seus objetivos, situação financeira ou necessidades individuais. O preenchimento do formulário API – Análise de Perfil do Investidor é essencial para garantir a adequação do perfil do cliente ao produto de investimento escolhido. Leia previamente as condições de cada produto antes de investir. A rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos e/ou taxa de performance. Para mais informações, acesse o material técnico de cada produto no site www.santander.com.br > Para a sua Empresa > Investimentos > Outras informações > Ofertas de Fundos.

Os comentários efetuados por terceiros refletem única e exclusivamente as opiniões do autor e são tidos como confiáveis e de boa fé, contudo podendo divergir da opinião da SAM BR e outras opiniões emitidas pelo Grupo Santander, incluindo o Banco Santander Brasil S.A.. A SAM BR e o Grupo Santander, incluindo o Banco Santander Brasil S.A., não se responsabilizam pelo seu conteúdo.

Material de Divulgação. SETEMBRO/2023.

Obrigado!

SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.
Avenida Presidente Juscelino Kubitschek 2.041 e 2.235 – Bldio A, 18º andar
São Paulo - SP - Brasil - 04543-011
Telefones: 55 11 4130-9208 / 4130-9209 / 4130-9201
E-mail: asset.atendimento@santanderam.com
www.santanderassetmanagement.com.br

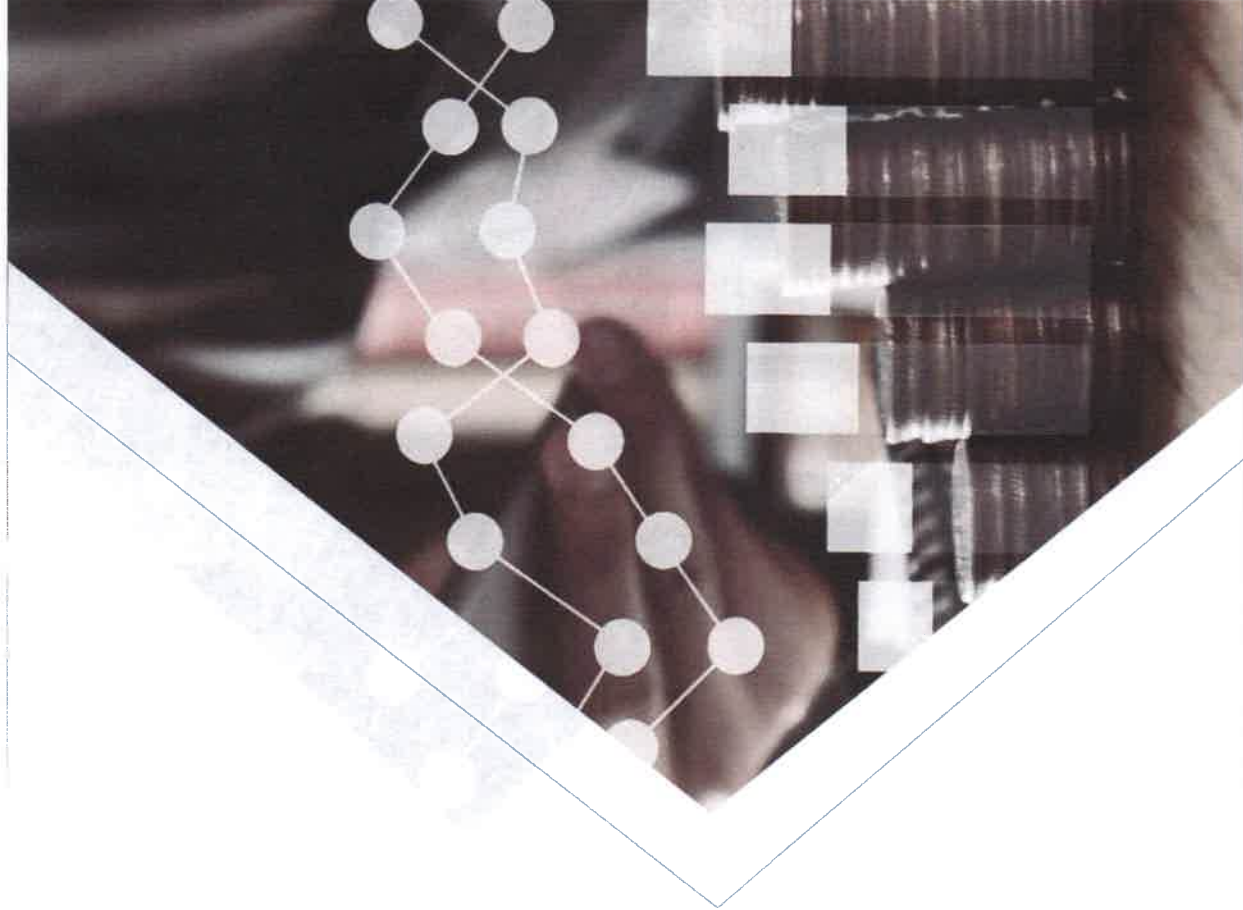
Ouvidoria: Se não ficar satisfeito com a situação apresentada: OIBO 726 0322 e para pessoas com deficiência auditiva ou de fala: 0800 771 0301. Das 8h às 20h, de segunda a sexta-feira, sábados das 09h às 14h, exceto feriados.



RPPS DE JUAZEIRO DO NORTE

OUTUBRO DE 2023

SUGESTÃO DE ALOCAÇÃO



Carteira por Fundos

Setembro /2023



CNPJ	NOME FUNDO	ENQUADRAMENTO	CONSERVADOR	PREF. SUGERIDO	ARRISCADO	VLS.
35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Renda Fixa	24,00%	15,00%	10,00%	▲
13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	Renda Fixa	8,00%	8,00%	6,00%	▲
13.322.205/0001-35	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Renda Fixa	8,00%	6,00%	6,00%	▲
03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	Renda Fixa	10,00%	10,00%	8,00%	▲
13.327.340/0001-73	BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Renda Fixa	3,00%	5,00%	7,00%	▲
07.442.078/0001-05	BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Renda Fixa	14,00%	13,00%	12,00%	▲
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Renda Fixa	10,00%	8,00%	8,00%	▲
32.161.826/0001-29	BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Renda Fixa	3,00%	5,00%	5,00%	▲
07.111.384/0001-69	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Renda Fixa	12,00%	10,00%	8,00%	▲
29.258.294/0001-38	BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	Renda Variável	0,50%	3,00%	4,00%	▲
14.213.331/0001-14	BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	Renda Variável	1,00%	3,00%	4,50%	▲
02.020.528/0001-58	BB ENERGIA FI AÇÕES	Renda Variável	0,00%	0,00%	0,00%	▲
07.882.792/0001-14	BB AÇÕES SELEÇÃO FATORIAL	Renda Variável	1,00%	3,00%	5,00%	▲
05.100.221/0001-55	BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	Renda Variável	0,50%	0,50%	1,00%	▲
40.054.357/0001-77	BB AGRO FIC AÇÕES	Renda Variável	0,50%	0,50%	0,50%	▲
10.418.362/0001-50	BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	Multimercado	1,00%	2,00%	4,00%	▲
06.015.368/0001-00	BB FI MULTIMERCADO FIC MULTIMERCADO LP	Multimercado	2,00%	4,00%	5,00%	▲
21.470.644/0001-13	BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	Multimercado	1,00%	1,00%	1,50%	▲
39.255.695/0001-98	BB FI AÇÕES BDR NIVEL I	Exterior	1,00%	1,00%	1,50%	▲
28.578.936/0001-13	BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NIVEL I	Exterior	1,00%	0,50%	0,50%	▲
21.752.617/0001-33	BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	Exterior	0,00%	0,00%	0,00%	▲
48.369.494/0001-02	BB NORDEA INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	Exterior	0,00%	0,00%	0,00%	▲
32.811.422/0001-33	BB GLOBAL SELECT EQUITY VALUE INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	Exterior	0,50%	0,50%	1,00%	▲
	BB GLOBAIS HEDGE INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	Exterior	1,00%	1,00%	1,50%	▲

Em **Renda Fixa** a perspectiva é pela manutenção da taxa Selic em 13,75% a.a. ainda pelo primeiro semestre de 2023, mas com expectativa de queda a partir do 2º semestre de 2023. Além disso, o fechamento da curva de juros no curto prazo tem apontado para oportunidades em fundos de investimentos compostos com ativos pré-fixados e atrelados à inflação. Neste sentido, o destaque se dá para os fundos IMA-B e IRF-M, que permitem um alongamento da carteira com leve aumento de risco. Se aproximamos o momento de fechamento dos fundos de vértice do BB, mas o fundo de vértice com vencimento em 2024 ainda apresenta taxas que podem ser uma oportunidade para que o RPPS alcance a meta atuarial.

A **Renda Variável** teve uma boa performance diante de notícias positivas no cenário doméstico. A aprovação do Arcabouço Fiscal e a divulgação das prévias de inflação do mês trouxeram uma perspectiva de queda de juros de forma antecipada, o que impactou o desempenho da Bolsa, principalmente de empresas que atuam no mercado interno.

Em relação aos investimentos em fundos de **multimercados** mantivemos a estratégia em ativos que perseguem a taxa de juros. Os fundos sugeridos trouxeram retorno acima do seu benchmark.


Investimentos no exterior. Ainda não existe clareza do mercado global, quanto ao controle da inflação americana e europeia. Adicionalmente, ocorreram surpresas negativas na atividade econômica chinesa (venda de varejo, produção industrial e investimentos abaixo do consenso). Neste sentido, seguimos com uma sugestão de alocação cautelosa para a alocação de investimentos no exterior.

BB Prev RF Ref DI Perfil



Performance Mensal

Mês	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	Últimos 12 meses	2023
Fundo	1,09%	1,04%	1,02%	1,12%	1,12%	0,85%	1,16%	0,89%	1,15%	1,09%	1,06%	1,16%	13,54%	8,81%
CDI	1,07%	1,02%	1,02%	1,12%	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	13,55%	8,87%
%CDI	102%	102%	100%	100%	100%	92%	99%	97%	103%	102%	99%	102%	100%	99%




Grau de risco **muito baixo**

Data de início **28/04/2011**

Patrimônio Líquido: R\$ **11278,0**
(inicial do 12 meses)
milhões

renda fixa duração baixa grau de investimento

Categoria Anbima

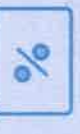


Aplicação inicial R\$ **1,000**

Aplicação adicional R\$ **0,01**

Resgate R\$ **0,01**

Saldo mínimo R\$ **0,01**




Tributação **curto prazo**

Taxa de adm (a.a.) **0,2%**

Taxa de saída **zero**

Taxa de performance **zero**



Cotização da aplicação **D+0**

Cotização de resgate **D+0**

Crédito em conta **D+0**

Horário limite **17:00**
(Horário de Brasília)

Comparativo de RF

Fundo RF Perfil teve retorno superior aos demais fundos em todas as janelas de tempo.

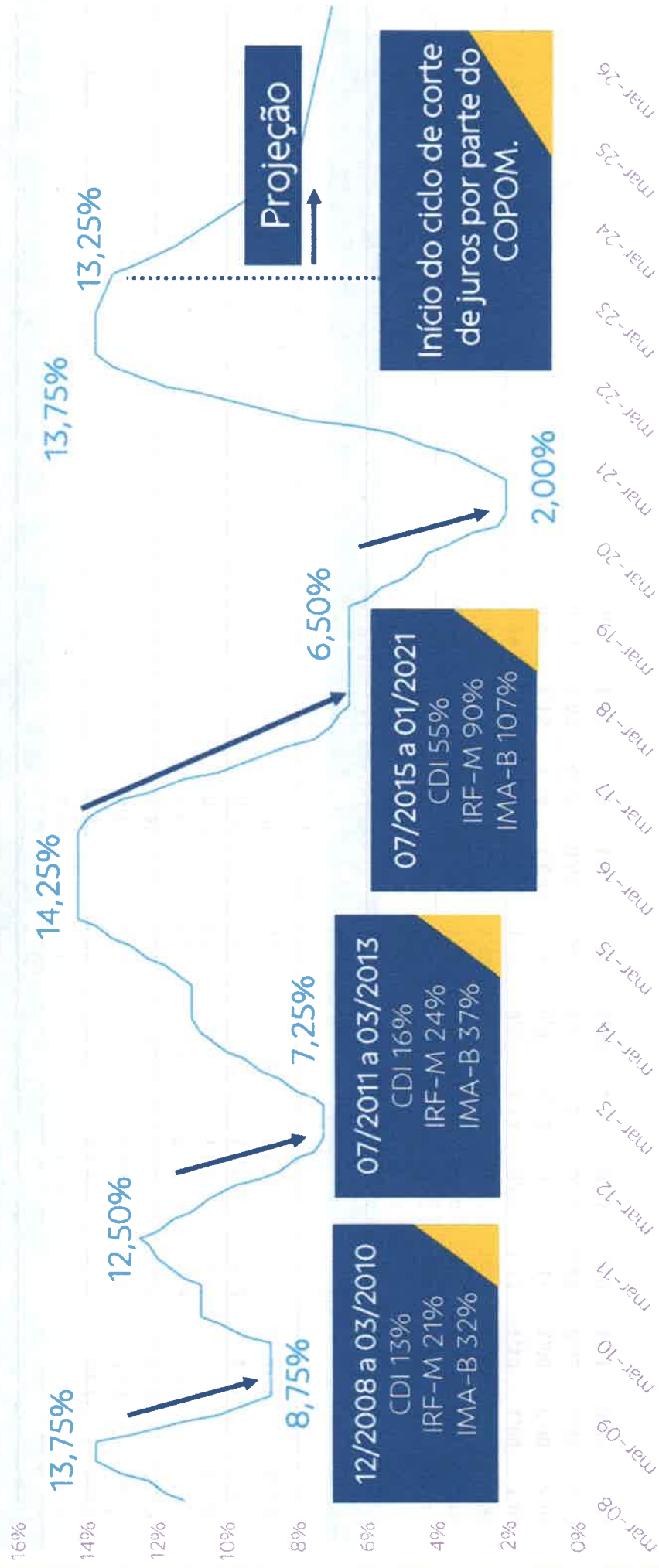
Período da Análise: 04/10/2019 a 03/10/2023. Retornos em %.

Leg	Ativo	Mês		3	6	12	24	36	48				
		Anterior	meses										
1	BB Previdenciário RF Ref DI LP Perfil FI Em Cotas de FI	0,97	3,21	6,48	13,39	26,12	30,46	34,04					
2	CDI	0,97	3,21	6,46	13,43	25,89	29,71	34,23					
3	Safrá Soberano Regime Próprio FIC de FI RF Referenc DI	0,97	3,17	6,38	13,27	25,65	29,50	33,39					
4	Safrá Executiva 2 FI RF	0,90	3,03	6,30	13,11	24,87	27,93	32,39					
5	Bnb Soberano FI RF	0,99	3,21	6,45	13,38	25,94	29,76	33,15					
6	Bnb Plus FICFI RF LP	0,98	3,20	6,42	13,23	25,55	29,73	32,94					
7	FICFI Caixa Brasil Disponibilidades RF Simples	0,90	2,95	5,82	11,76	22,12	24,64	27,91					
8	Bradesco FI RF Ref DI Federal Extra	0,96	3,15	6,34	13,17	25,27	29,16	32,88					
Ativo		Sep 2023	Ago 2023	Jul 2023	Jun 2023	Mai 2023	Abr 2023	Mar 2023	Fev 2023	Jan 2023	Dez 2022	Nov 2022	Out 2022
BB Previdenciário RF Ref DI LP Perfil FI Em Cotas de FI		0,97	1,16	1,06	1,09	1,15	0,89	1,16	0,85	1,12	1,12	1,02	1,04
CDI		0,97	1,14	1,07	1,07	1,12	0,92	1,17	0,92	1,12	1,12	1,02	1,02
Safrá Soberano Regime Próprio FIC de FI RF Referenc DI		0,97	1,13	1,04	1,07	1,11	0,89	1,16	0,90	1,11	1,12	1,00	1,02
Safrá Executiva 2 FI RF		0,90	1,11	1,06	1,16	1,12	0,81	1,19	0,97	1,07	1,14	0,92	0,99
Bnb Soberano FI RF		0,99	1,15	1,05	1,09	1,15	0,86	1,14	0,94	1,13	1,10	1,00	1,05
Bnb Plus FICFI RF LP		0,98	1,15	1,04	1,09	1,15	0,85	1,12	0,92	1,11	1,08	0,98	1,03
FICFI Caixa Brasil Disponibilidades RF Simples		0,90	1,05	0,99	0,99	0,97	0,79	1,01	0,79	0,96	0,96	0,88	0,89
Bradesco FI RF Ref DI Federal Extra		0,96	1,13	1,04	1,07	1,11	0,88	1,15	0,91	1,10	1,11	0,99	1,01

Renda Fixa | Brasil

Histórico de retorno de índices em cenários de Queda SELIC.

SELIC META







BB Prev RF IRF-M TP FIC FI



Performance Mensal

Mês	Jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	Últimos 12 meses	2023
Fundo	1,13%	2,05%	1,38%	0,89%	-0,69%	1,43%	0,82%	0,82%	2,12%	1,08%	2,17%	2,09%	16,38%	9,44%
IRF-M	1,15%	2,05%	1,40%	0,93%	-0,66%	1,48%	0,84%	0,86%	2,15%	1,10%	2,20%	2,12%	16,74%	9,62%
desvio ¹	-0,02pp	0,00pp	-0,02pp	-0,04pp	-0,03pp	-0,05pp	-0,02pp	-0,04pp	-0,03pp	-0,02pp	-0,03pp	-0,03pp	-0,36pp	-0,18pp

¹ diferença entre a rentabilidade do fundo e o índice de referência, em pontos percentuais.

	Grau de risco baixo Data de início 08/12/2004 Patrimônio Líquido R\$ 3934,6 <small>(milhões de R\$ mensais)</small> Categoria Anbima renda fixa Indexados		Aplicação Inicial R\$ 10.000 Aplicação adicional R\$ 0,01 Resgate R\$ 0,01 Saldo mínimo R\$ 0,01		Tributação curto prazo Taxa de adm (a.a.) 0,2% Taxa de saída zero Taxa de performance zero		Cotização da aplicação D+0 Cotização de resgate D+1 Crédito em conta D+1 Horário limite 15:00 <small>(para o dia seguinte)</small>
---	--	---	---	---	---	---	--

CNPJ: 07.111.384/0001-69 | Artigo 7º, Inciso I, 'b'

BB Prev RF IRF-M 1+ FI



Performance Mensal

Mês	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	últimos 12 meses	2023
Fundo	1,18%	2,60%	1,53%	0,88%	-1,50%	1,54%	0,67%	0,71%	2,63%	1,23%	2,84%	2,63%	18,22%	11,17%
IRF-M 1+	1,20%	2,60%	1,58%	0,92%	-1,42%	1,62%	0,72%	0,79%	2,67%	1,25%	2,85%	2,65%	18,80%	11,41%
desvio ¹	-0,02pp	0,00pp	-0,05pp	-0,04pp	-0,08pp	-0,08pp	-0,05pp	-0,08pp	-0,04pp	-0,02pp	-0,01pp	-0,02pp	-0,58pp	-0,24pp

¹ diferença entre a rentabilidade do fundo e o índice de referência, em pontos percentuais.

Grau de risco médio

Data de início **11/03/2019**

Patrimônio Líquido **R\$ 152,0** milhões

Categoria Anbima **renda fixa indexados**

Aplicação inicial **R\$ 100.000**

Aplicação adicional **R\$ 50.000**

Resgate **R\$ 50.000**

Saldo mínimo **R\$ 50.000**

curto prazo

Tributação

Taxa de adm (a.a.) **0,3%**

Taxa de saída **zero**

Taxa de performance **zero**

Cotização da aplicação **D+0**

Cotização de resgate **D+1**

Crédito em conta **D+1**

Horário limite (Horário de Brasília) **15:00**

CNPJ: 32.161.826/0001-29 | Artigo 7º, Inciso I, 'b'





BB Prev RE IMA-B FI



Performance Mensal

Mês	Jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	últimos 12 meses	2023
Fundo	-0,95%	1,05%	1,45%	1,18%	-0,76%	-0,24%	-0,05%	1,25%	2,60%	2,01%	2,64%	2,39%	13,23%	11,31%
IMA-B	-0,88%	1,10%	1,48%	1,23%	-0,79%	-0,19%	0,00%	1,28%	2,66%	2,02%	2,53%	2,39%	13,52%	11,37%
desvio ¹	-0,07pp	-0,05pp	-0,03pp	-0,05pp	0,03pp	-0,05pp	-0,05pp	-0,03pp	-0,06pp	-0,01pp	0,11pp	0,00pp	-0,29pp	-0,06pp

¹ diferença entre a rentabilidade do fundo e o índice de referência, em pontos percentuais.

	medío	meio
Grau de risco		
Data de início	09/03/2006	
Patrimônio Líquido <small>(medida de 12 meses)</small>	R\$ 754,3 milhões	
Categoria Arbitria		renda fixa indexados
	R\$ 10.000	
Aplicação inicial		
Aplicação adicional	R\$ 0,01	
Resgate	R\$ 0,01	
Saldo mínimo	R\$ 0,01	
	longo prazo	
Tributação		
Taxa de adm (a.a.)	0,6%	
Taxa de saída	zero	
Taxa de performance	zero	
	D+0	
Cotização da aplicação		
Cotização de resgate	D+1	
Crédito em conta	D+1	
Horário limite <small>Operações Realizadas</small>	15:00	

CNPJ: 07.861.554/0001-22 | Artigo 7º, Inciso III, 'a'

BB Prev RF IMAB 5+ TP



Performance Mensal

Mês	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	últimos 12 meses	2023
Fundo	-1,86%	2,45%	2,36%	0,65%	-1,25%	-1,19%	-1,26%	1,15%	3,63%	3,00%	4,12%	3,31%	15,89%	14,66%
IMA-B 5+	-1,84%	2,49%	2,39%	0,65%	-1,18%	-1,19%	-1,26%	1,17%	3,73%	3,03%	4,13%	3,37%	16,34%	14,91%
desvio ¹	-0,02pp	-0,04pp	-0,03pp	0,00pp	-0,07pp	0,00pp	0,00pp	-0,02pp	-0,10pp	-0,03pp	-0,01pp	-0,06pp	-0,45pp	-0,25pp

¹ diferença entre a rentabilidade do fundo e o índice de referência, em pontos percentuais.

Grau de risco	médio
Data de início	28/04/2011
Patrimônio Líquido <small>(média de 32 dias)</small>	R\$ 835,1 milhões
Categoria Anbima	renda fixa indexados

Aplicação Inicial	R\$ 10.000
Aplicação adicional	R\$ 0,01
Resgate	R\$ 0,01
Saldo mínimo	R\$ 0,01

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

Cotização da aplicação	D+0
Cotização de resgate	D+2
Crédito em conta	D+2
Horário (limite <small>(resgate de 24h))</small>	15:00

CNPJ: 13.327.340/0001-73 | Artigo 7º, Inciso I, 'b'

Estratégias de alocação

Alongamento da carteira Junho 2023



Alongamento da carteira Julho | Agosto | Setembro 2023



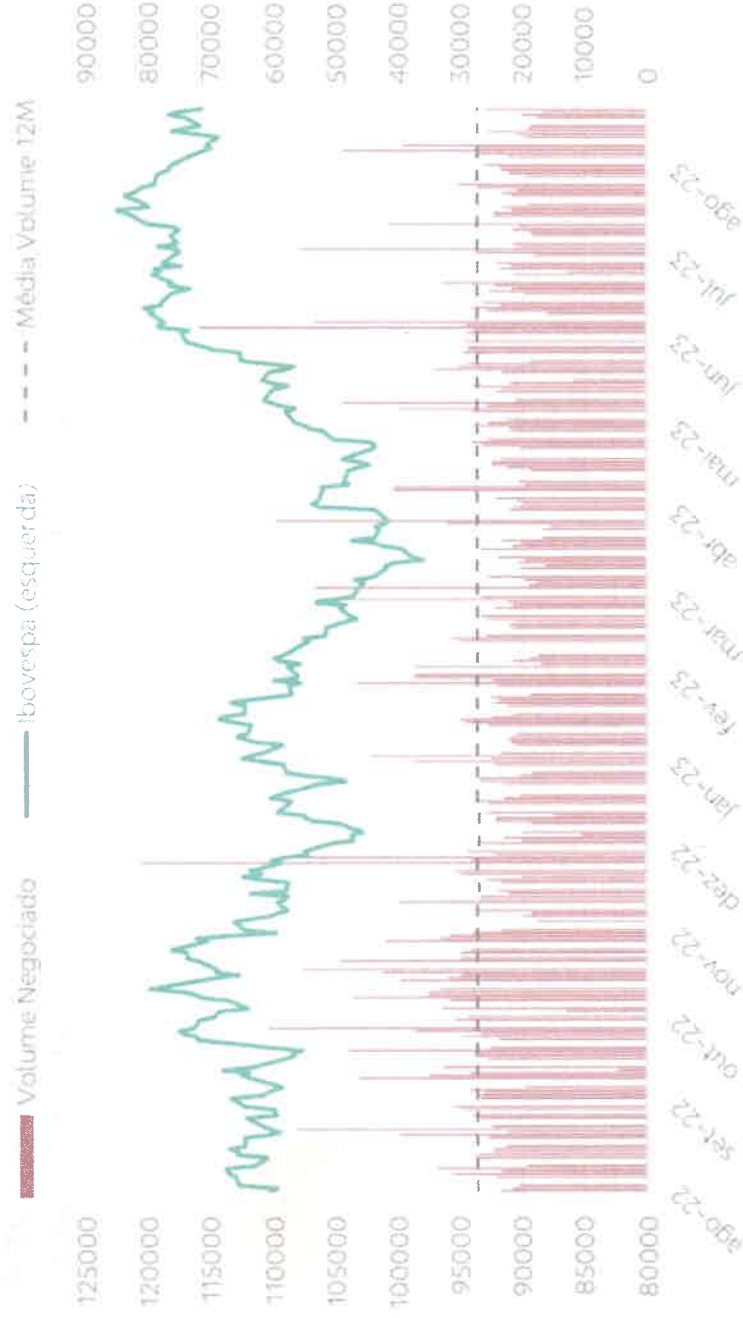
Renda Variável | Brasil

Desempenho e projeção para Ibovespa



Desempenho Ibovespa

	Ibovespa
Fechamento em 31/08/2023 (pts)	115.742
Preço-alvo Dez/2023 (pts)	127.000
Potencial de valorização (%)	9,7%
Máxima (52 sem.)	123.010
Mínima (52 sem.)	96.997
Variação no mês (%)	-5,09%
Variação em 2023 (%)	5,47%
Variação em 12 meses (%)	5,68%



Fonte: Bloomberg, BB Investimentos
Elaboração: BB Investimentos – 08/2023

Ibovespa avança enquanto Selic cai

Em ciclos de afrouxamento desde 2005, bolsa só não subiu na pandemia

Início dos cortes de juros	Fim dos cortes de juros	Patamar inicial da Selic	Patamar final da Selic	Performance do Ibovespa no período	Performance do MSCI Brazil no período	Performance do real no período
9/Set/05	7/Set/07	19,75%	11,25%	86%	75%	16%
16/Jan/09	24/Set/09	13,75%	8,75%	38%	30%	19%
26/Ago/11	12/Out/12	12,50%	7,25%	11%	13%	-27%
30/Nov/16	30/Mar/18	14,25%	6,50%	38%	31%	2%
28/Jun/19	30/Set/20	6,50%	2%	-6%	-9%	-46%
Média				33%	28%	-7%

Fonte J.P. Morgan

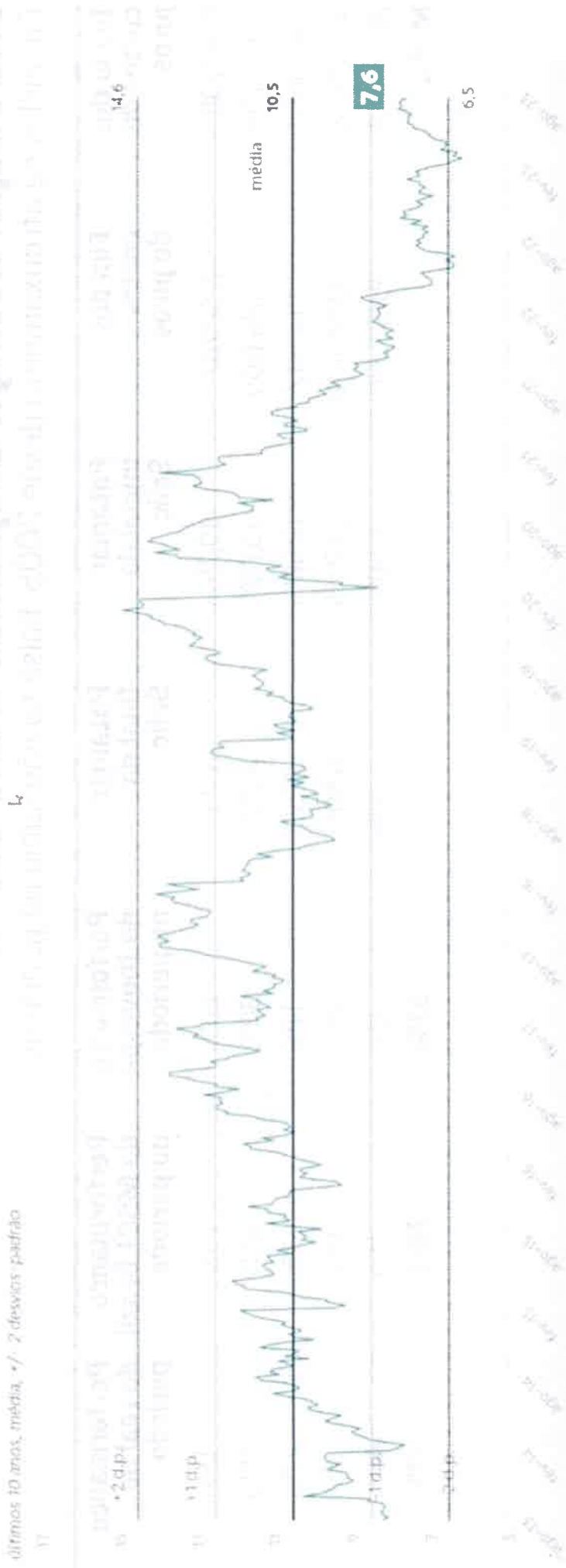
Renda Variável | Brasil



Apesar da recuperação recente, níveis de desconto continuam atrativos. Cenário de revisão de lucros para baixo parece mais restrito, dada a conjuntura mais recente de recuperação e ciclo de política monetária.

Múltiplo preço/lucro (positivo) do Ibovespa, projeção 12M

últimos 10 anos, média, +/- 2 desvios padrão



Fonte: Bloomberg, BB Investimentos

BB Ações Seleção Fatorial



Crescimento



Momento



Valor

Performance Mensal

Mês	Jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	jun/23	últimos 12 meses	2023
Fundo	4,05%	5,73%	-0,36%	4,36%	-4,00%	-2,57%	4,46%	-8,51%	-3,71%	1,74%	3,08%	8,96%	12,53%	5,17%
Ibovespa	4,69%	6,16%	0,47%	5,45%	-3,06%	-2,45%	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%	9,00%	19,83%	7,61%
desvio ¹	-0,64pp	-0,43pp	-0,83pp	-1,09pp	-0,94pp	-0,12pp	1,09pp	-1,02pp	-0,80pp	-0,76pp	-0,66pp	-0,04pp	-7,30pp	-2,44pp

¹ diferença entre a rentabilidade do fundo e o índice de referência, em pontos percentuais.

	<p>Grau de risco alto</p> <p>Data de início 23/03/2006</p> <p>Patrimônio Líquido R\$ 1439,9 milhões</p> <p><small>(realizado em 12 meses)</small></p> <p>Categoria Anbima ações livre</p>
	<p>Aplicação inicial R\$ 0,01</p> <p>Aplicação adicional R\$ 0,01</p> <p>Resgate R\$ 0,01</p> <p>Saldo mínimo R\$ 0,01</p>
	<p>Tributação ações</p> <p>Taxa de adm (a.a.) 2%</p> <p>Taxa de saída zero</p> <p>Taxa de performance 20%</p> <p><small>(do que incidir o Ibovespa)</small></p>
	<p>Cotização da aplicação D+1</p> <p>Cotização de resgate D+1</p> <p>Crédito em conta D+3</p> <p>Horário limite 17:00</p> <p><small>(exceto em feriados)</small></p>

CNPJ: 07.882.792/0001-14 | Artigo 8º, Inciso I

BB Ações Seleção Fatorial

Período da Análise: 04/08/2020 a 01/09/2023. Retornos em %.

Leg	Ativo	Mês	Mês Anterior	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
1	BB Ações Seleção Fatorial FICFI	1,91	-4,30	5,70	12,24	1,79	-0,56	17,38
2	IBOV	1,86	-5,09	4,74	14,10	6,34	1,04	15,68

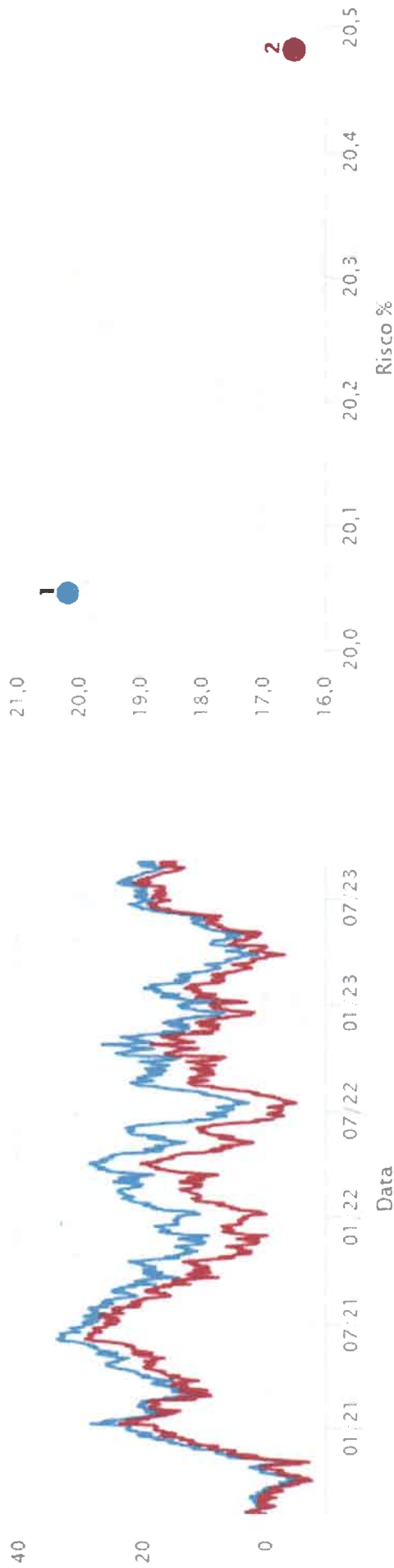
Opções

Ativo	Ago 2023	Jul 2023	Jun 2023	Mai 2023	Abr 2023	Mar 2023	Fev 2023	Jan 2023	Dez 2022	Nov 2022	Out 2022	Set 2022
BB Ações Seleção Fatorial FICFI	-4,30	3,27	8,96	3,08	1,74	-3,71	-8,51	4,46	-2,57	-4,00	4,36	-0,36
IBOV	-5,09	3,26	9,00	3,74	2,50	-2,91	-7,49	3,37	-2,45	-3,06	5,45	0,47

Opções

Retorno (%)

Retorno %



● 1) BB Ações Seleção Fatorial FICFI

● 2) IBOV


BB Ações Dividendos Midcaps



Performance Mensal

Mês	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22	jan/23	fev/23	mar/23	abr/23	mai/23	Últimos 12 meses	2023
Fundo	-10,83%	3,73%	6,22%	-0,82%	5,76%	-6,72%	-1,10%	5,13%	-5,33%	-1,63%	4,17%	6,52%	3,29%	8,64%
Ibovespa	-11,50%	4,69%	6,16%	0,47%	5,45%	-3,06%	-2,45%	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%	-2,71%	-1,28%
desvio ¹	0,67pp	-0,96pp	0,06pp	-1,29pp	0,31pp	-3,66pp	1,35pp	1,76pp	2,16pp	1,28pp	1,67pp	2,78pp	6,00pp	9,92pp

¹ diferença entre a rentabilidade do fundo e o índice de referência, em pontos percentuais.

	Grau de risco	alto
	Data de início	12/12/2011
	Patrimônio Líquido <small>(Qualidade 12 meses)</small>	R\$ 320,9 milhões
	Categoria Ambima ações dividendos	
	Aplicação inicial	R\$ 0,01
	Aplicação adicional	R\$ 0,01
	Resgate	R\$ 0,01
	Saldo mínimo	R\$ 0,01
	Tributação	ações
	Taxa de adm (a.a.)	2%
	Taxa de saída	zero
	Taxa de performance	zero
	Cotização da aplicação	D+0
	Cotização de resgate	D+0
	Crédito em conta	D+3
	Horário Limite <small>(Horário de corte para o fundo)</small>	15:00

CNPJ: 14.213.331/0001-14 | Artigo 8º, Inciso I

BB Ações Dividendos Midcaps



Período da Análise: 04/08/2020 a 01/09/2023. Retornos em %.

Leg	Ativo	Mês	Mês Anterior	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
1	BB Ações Dividendos Midcaps FICFI	1,90	-5,17	5,59	18,11	10,50	8,00	32,43
2	IBOV	1,86	-5,09	4,74	14,10	6,34	1,04	15,68

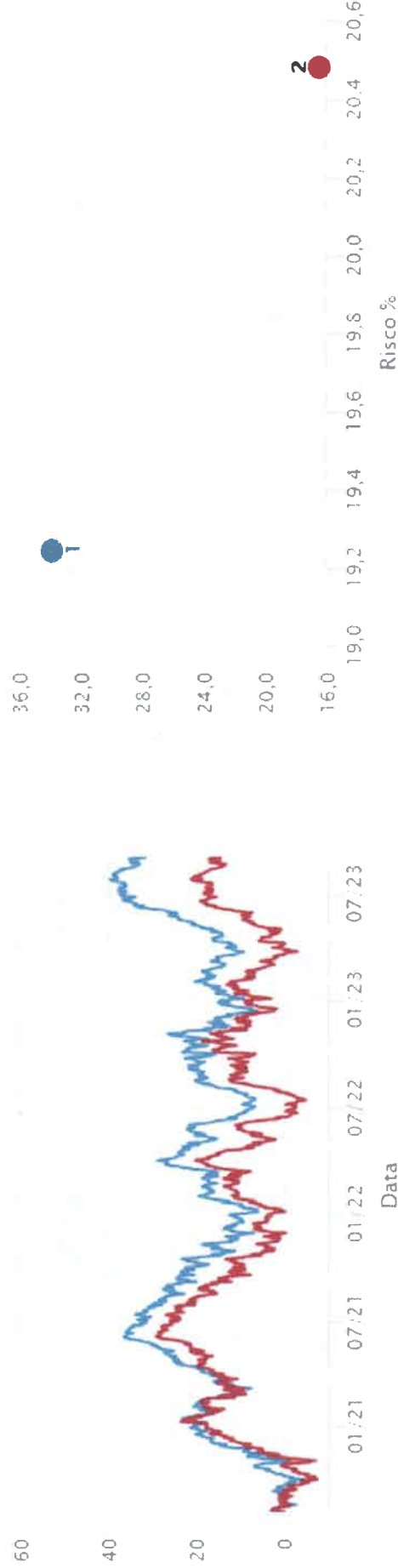
Opções

Ativo	Ago 2023	Jul 2023	Jun 2023	Mai 2023	Abr 2023	Mar 2023	Fev 2023	Jan 2023	Dez 2022	Nov 2022	Out 2022	Set 2022
BB Ações Dividendos Midcaps FICFI	-5,17	0,98	10,47	6,52	4,17	-1,63	-5,33	5,13	-1,10	-6,72	5,76	-0,82
IBOV	-5,09	3,26	9,00	3,74	2,50	-2,91	-7,49	3,37	-2,45	-3,06	5,45	0,47

Opções

Retorno (%)

Retorno %



● 1) BB Ações Dividendos Midcaps FICFI

● 2) IBOV

Data

Risco %

BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS

Principais posições – Agosto/2023



Dividendos Midcaps



6,02 % do PL



5,43% do PL



4,84% do PL



CYRELA

3,79% do PL



Banrisul

5,18% do PL



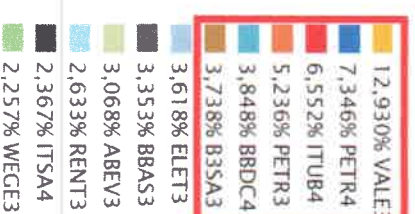
PORTO SEGURO

5,09% do PL

Ativo	%
POMO4	6,0290
CMIG4	5,4310
BRSR6	5,1880
PSSA3	5,0940
VBRR3	4,8430
CYRE3	3,7920
SLCE3	3,5200

Seis posições respondem por 30,5% do índice

Índice Ibovespa



Seis posições (5 empresas) respondem por 40% do índice

CNPJ: 14.213.331/0001-14 | Artigo 8º, Inciso I

BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS



Pontos de Destaque

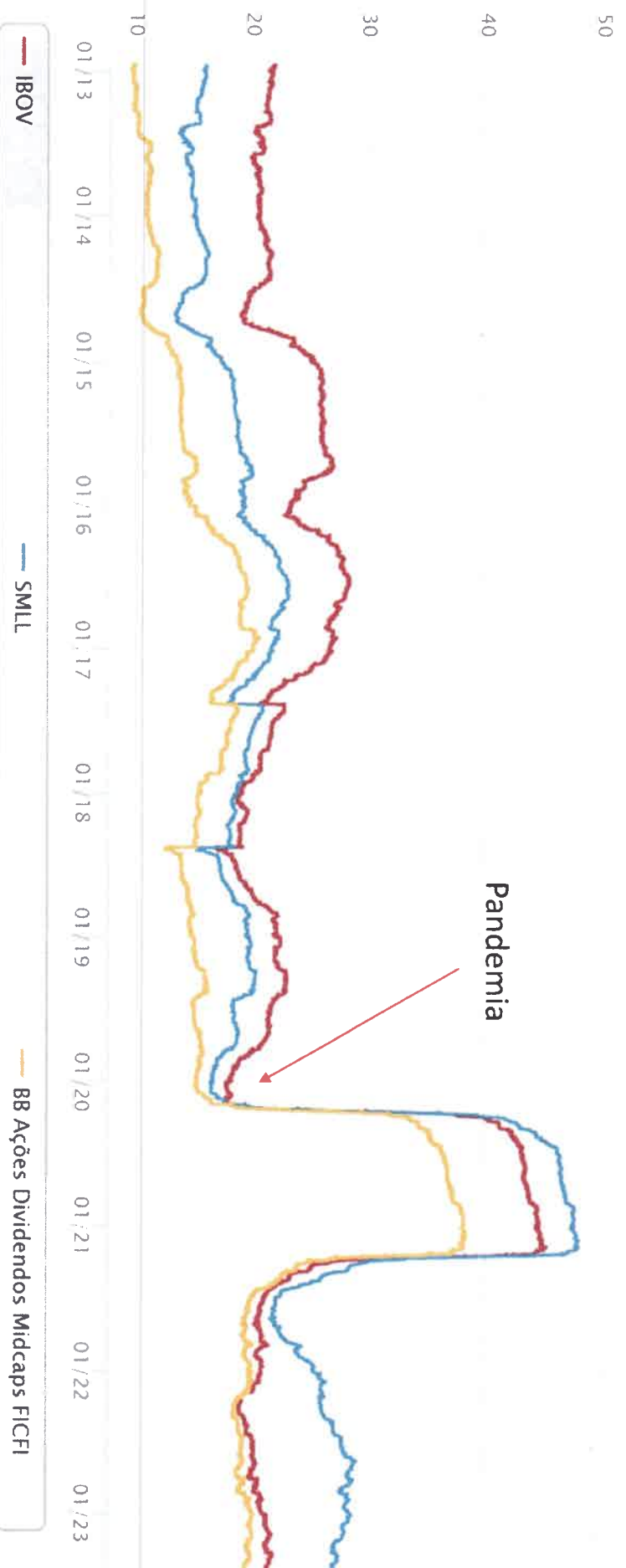
- Estratégia Exclusiva no BB
- Diminuição de Risco Global da Carteira
- Manutenção de Recursos no Art. 8º
- Sem necessidade de novos aportes

Renda Variável | BB Div Midcaps



Volatilidade Anualizada
12 meses

Período de análise: 12/12/2012 a 21/06/2023



Fonte: Condubehov

Avisos importantes

- Este material foi desenvolvido pelo Banco do Brasil Governo (Geinv), é confidencial e fornecido unicamente para fins informativos e exclusivamente ao destinatário, não constituindo oferta ou compromisso, indicação ou recomendação para iniciar ou encerrar qualquer transação, mesmo que os termos expostos o indiquem.
- Este documento não pretende conter toda a informação que um interessado possa desejar. Cada indivíduo, de posse deste material, deve realizar suas próprias pesquisas e análises sobre as transações aqui descritas, antes de prosseguir com as negociações.
- As simulações apresentadas levam em consideração características e necessidades específicas prestadas ao Banco do Brasil S/A e por esta razão o conteúdo do material apresentado é confidencial e não deve ser repassado, publicado ou divulgado sem autorização prévia do Banco do Brasil S/A.
- As projeções e preços apresentados para as diferentes classes de ativos estão sujeitos à variações e podem impactar os portfólios de investimento causando perdas aos investidores. É recomendável que as decisões de investimento sejam tomadas com plena compreensão dos riscos envolvidos.
- As taxas de retorno apresentadas não são garantia de rentabilidade e dependerão das condições de mercado quando da efetiva aquisição dos papéis.
- As projeções utilizadas podem ser modificadas a qualquer momento em razão de diversos fatores como, por exemplo, mudanças no cenário econômico e financeiro.
- As simulações de carteira apresentadas e as projeções macroeconômicas são baseadas em modelos estatísticos que utilizam dados históricos e premissas para tentar simular o comportamento dos ativos no futuro e seus impactos nas carteiras

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

- As simulações efetuadas não consideram os encargos e taxa de administração de fundos exclusivos.
- Os investimentos nas carteiras de ativos de que trata esta apresentação apresentam riscos para o investidor. Ainda que o gestor da carteira mantenha sistemas de gerenciamento de riscos, não há garantia de completa eliminação da possibilidade de perdas.
- Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Crédito - FGC.
- A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura.
- Para avaliação da performance do fundo ou das carteiras de investimento é recomendável uma análise do período de, no mínimo, doze meses.
- Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos.

Recados



Série de vídeos Descomplica RPPSI

descomplicada e didática.

Novo vídeo no ar!
Estratégia de Ações no Brasil.

🔗 Link: [Clique aqui!](#)

Esse conteúdo é feito especialmente para você dos Institutos de Previdência!

Ao longo dessa série, vamos abordar os principais temas relacionados aos Regimes Próprios de Previdência Social de forma

Com uma linguagem simples, objetiva e direta, você terá acesso a informações valiosas e dicas práticas de como fazer os melhores investimentos.

Acompanhe os episódios da série e amplie seus conhecimentos no mundo dos Regimes Próprios de Previdência Social.



Podcast Momento RPPSI

Semanalmente no Spotify!

Podcast Momento RPPS é uma iniciativa informativa criada pelo Banco do Brasil com o objetivo de fornecer informações sobre o universo RPPS.

Os episódios são apresentados pelos especialistas de Investimentos RPPS do BB, trazendo o cenário Macroeconômico e

perspectivas para o mundo RPPS, o objetivo do conteúdo é trazer a todos os interessados no tema informações relevantes que contribuam na gestão.

O formato em áudio permite que você consuma o conteúdo de forma conveniente, enquanto está em movimento, tornando-o ideal para profissionais com agendas atribuladas.

[Escute agora!](#)

LINKS ÚTEIS

Página de fundos BB RPPS

<https://www.bb.com.br/rpps>

Documentos para Credenciamento

<https://www.bb.com.br/pbb/pagina-inicial/bb-asset/informacao-aos-investidores#/>

Enquadramento res. 4963

<https://www.bb.com.br/docs/portaol/digov/ListadeFundos.pdf>





Acompanhe todos os nossos canais.



[Playlist](#) BB Setor Público
no canal oficial do BB.



[Portal](#) BB Setor Público
bb.com.br/setorpublico

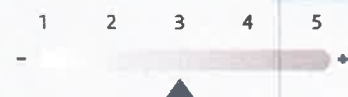
RENDA FIXA ATIVO

RENDA FIXA

Estratégias Preponderantes do Fundo

- CDI
- Juros
- Inflação

Grau de Risco



Valores Mínimo (R\$)

Aplicação inicial	50.000,00
Aplicações Adicionais	1.000,00
Resgate Mínimo	1.000,00
Saldo Mínimo	10.000,00

Conversão de Cotas

Aplicação	D+0
Resgate	D+0
Crédito	D+1
Tipo de Cota	Fechamento

Público Alvo

O Fundo é destinado a Investidores em Geral

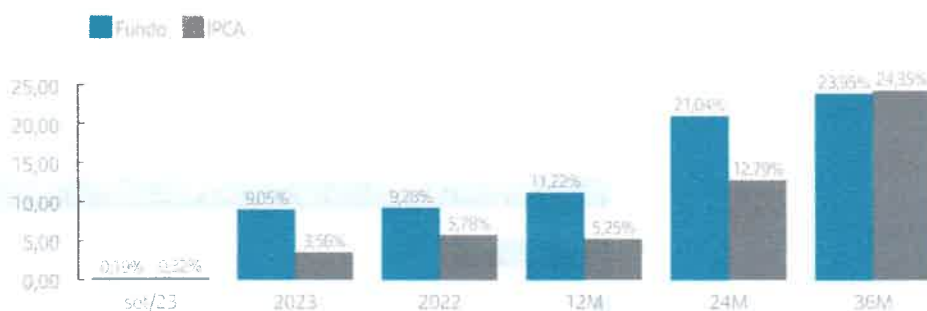


Assista ao vídeo
do gestor

Sobre o fundo

O Fundo busca superar o IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo), por meio de fundos de investimento, através de uma gestão ativa nos mercados de juros nominais e reais. Utilizando um modelo "quantitativo" próprio de Gestão, o Fundo busca retornos através de uma estratégia de exposição dinâmica dos ativos de risco, minimizando perdas.

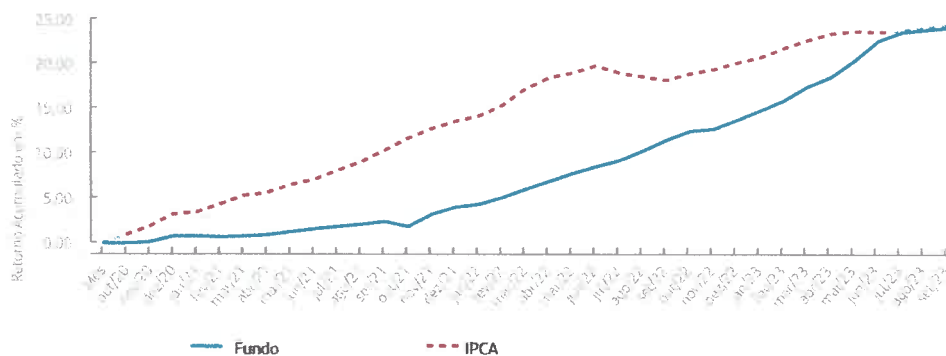
Histórico de Rentabilidade



Comentário do Mês

Em setembro os índices de renda fixa apresentaram retornos abaixo do CDI. A parte longa da curva de juros apresentou retorno negativo, tanto pela abertura das taxas, como pelo baixo carregio. Os títulos com vencimentos mais curtos também sofreram e obtiveram retornos apenas levemente positivos. A discussão da velocidade da redução da taxa SELIC no Brasil consolidou-se em torno da expectativa de cortes de 50 pontos básicos por reunião ao longo dos próximos meses. Este sempre foi o discurso do Banco Central, porém o mercado sempre antecipou a possibilidade de aumento da magnitude dos cortes. Pelos preços de hoje, este aumento não é mais esperado. Em vista da precificação atrativa dos títulos nominais e reais, passamos a ter uma visão moderadamente otimista para a classe de renda fixa. Acreditamos que o stress de curto prazo possibilita aumentarmos nossa posição aplicada para capturarmos o excesso de prêmio existente nos mercados. Encerramos setembro com 82%PL alocado em títulos públicos com risco de mercado, priorizando em grande parte a parcela de juros nominal. Reduzimos a duration para 1,5 anos e volatilidade para 1,8% a.a.

Evolução de Retornos Mensais (Acumulado 36 meses)



Estatísticas

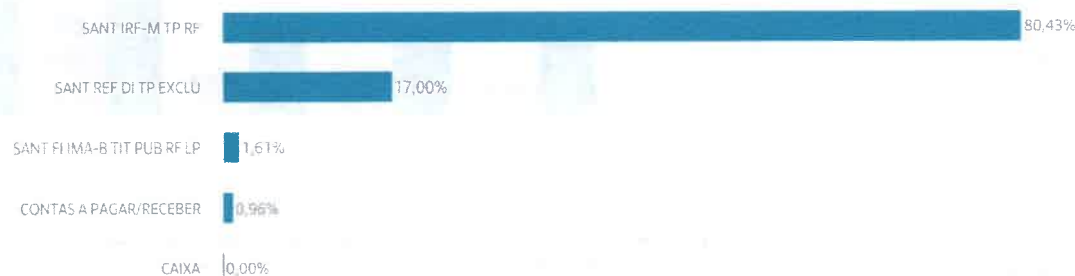
PL Líquido Médio 12 M (R\$ MM): 306,06
 PL Mês (R\$ MM): 336,53
 Maior Retorno mês: 2,25% - Jun/19

Menor Retorno mês: -2,09% - Mai/18
 Volatilidade (12 Meses): 1,78%

Retornos Mensais

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2020	Fundo	0,34%	0,27%	0,09%	0,44%	0,48%	0,34%	0,53%	-0,35%	-0,23%	0,00%	0,14%	0,61%	2,70%
	IPCA	0,21%	0,25%	0,07%	-0,31%	-0,38%	0,26%	0,36%	0,24%	0,64%	0,86%	0,89%	1,35%	4,52%
2021	Fundo	0,03%	-0,12%	0,09%	0,17%	0,33%	0,30%	0,28%	0,23%	0,31%	-0,55%	1,35%	0,77%	3,23%
	IPCA	0,25%	0,86%	0,93%	0,31%	0,83%	0,53%	0,96%	0,87%	1,16%	1,25%	0,95%	0,73%	10,06%
2022	Fundo	0,32%	0,72%	0,90%	0,77%	0,82%	0,72%	0,63%	0,98%	1,07%	0,88%	0,22%	0,88%	9,28%
	IPCA	0,54%	1,01%	1,62%	1,06%	0,47%	0,67%	-0,68%	-0,36%	-0,29%	0,59%	0,41%	0,62%	5,78%
2023	Fundo	0,93%	0,97%	1,31%	0,93%	1,58%	1,78%	0,79%	0,23%	0,19%				9,05%
	IPCA	0,53%	0,84%	0,71%	0,61%	0,23%	-0,08%	0,12%	0,23%	0,32%				3,56%

Composição da Carteira



Data da Posição: 29/09/2023

Tipo Anbima: Renda Fixa Duração Livre Soberano

Início do Fundo: 24/04/2017

Horário de Movimentação: 13:59

Taxa de Administração Máxima(a.a.): 0,40%

Taxa de Performance: Não há

CNPJ do fundo: 26.507.132/0001-06

Administrador: Banco Santander (Brasil) S.A.

Imposto de Renda:

O Imposto de Renda incidirá semestralmente, no último dia útil de maio e novembro de cada ano, à alíquota de 15% sobre os rendimentos produzidos no período. Adicionalmente, no resgate das cotas, será aplicada alíquota complementar de acordo com o prazo de aplicação, conforme tabela regressiva. Contudo, não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo.

IOF:

Os resgates ocorridos em um prazo inferior a 30 dias da data de aplicação no fundo sofrerão incidência do IOF, conforme tabela regressiva.

Antes de investir, consulte os documentos do fundo, que podem ser encontrados no site www.santander.com.br > Produtos e Serviços > Investimentos e previdência > Fundos de Investimento > Saiba Mais > Documentos Legais > Consulte aqui seus documentos. A descrição do Tipo Anbima está disponível neste documento. ; Os indicadores econômicos utilizados neste material devem ser considerados como mera referência, não se tratando de meta ou parâmetro de performance de rentabilidade. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Para avaliação da performance do fundo de investimento, é recomendável uma análise de período de, no mínimo, 12 (doze) meses. ; Fundos de investimento não contam com garantia do Administrador, do Gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Crédito (FGC). Os investimentos apresentados podem não ser adequados aos seus objetivos, situação financeira ou necessidades individuais. O preenchimento do formulário Análise de Perfil do Investidor (API) é essencial para garantir a adequação do perfil do cliente ao produto de investimento escolhido. ; O gestor deste fundo adota política de exercício de direito de voto em assembleias, disponível no site www.santanderasset.com.br. ; Supervisão e Fiscalização: (a) Comissão de Valores Mobiliários - CVM; e (b) Serviços de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br. ; A seguir estão descritos os cinco principais riscos aos quais o Fundo e seus cotistas estão sujeitos, recomendando-se a leitura da relação completa e detalhada no Regulamento do Fundo. ; Risco de Mercado: risco de oscilações decorrentes das flutuações de preços e cotações de mercado. ; Risco de Crédito: risco de os emissores dos ativos financeiros e/ou das contrapartes não cumprirem suas obrigações de pagamento e/ou de liquidação das operações contratadas. ; Risco de Liquidez: risco de redução ou inexistência de demanda pelos ativos financeiros nos respectivos mercados em que são negociados. ; Risco de Concentração: risco de aumento de exposição por concentração em ativos. ; Risco Decorrente da Precificação dos Ativos Financeiros: risco de variações nos valores dos ativos financeiros em razão da precificação.

ESTAMOS CONECTADOS 24 HORAS, 7 DIAS POR SEMANA
APLICATIVO SANTANDER
APLICATIVO WAY
SANTANDER.COM.BR
TWITTER: @SANTANDER_BR
FACEBOOK: SANTANDER BRASIL

Central de Atendimento: 4004 3535 (capitais e regiões metropolitanas), 0800 702 3535 (demais localidades), 0800 723 5007 (pessoas com deficiência auditiva ou de fala). Atendimento digital 24h, 7 dias por semana. SAC: 0800 762 7777 e para pessoas com deficiência auditiva ou de fala: 0800 771 0401. Atendimento 24h por dia, todos os dias: Ouvidoria - Se não ficar satisfeito com a solução apresentada: 0800 724 0322 e para pessoas com deficiência auditiva ou de fala: 0800 771 0301. Das 9h às 18h, de segunda a sexta-feira, exceto feriados.

