



CONVOCAÇÃO DE REUNIÃO ORDINÁRIA COMITÊ DE INVESTIMENTOS

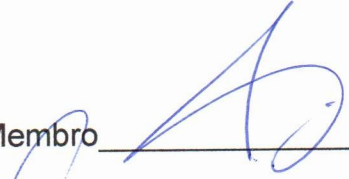
Como presidente do Comitê de Investimento do Fundo Municipal de Previdência Social dos Servidores de Juazeiro do Norte/CE – PREVIJUNO, nos termos do Art. 3º do Decreto nº 11, de 08 de março de 2013 (***Redação dada pelo Decreto nº 851, de 19 de junho de 2023***), **CONVOCO** os membros do Comitê a comparecerem à reunião ordinária a ser realizada no **dia 12 de junho de 2025, às 8h30, na sede do PREVIJUNO**, para tratar da seguinte ordem do dia: 1) Ofício nº. 816/2025 – PREVIJUNO - Solicitação de informações sobre o Credenciamento das Instituições e Fundos de Investimentos; 2) Análise da Apresentação da MultiPrivate – Safra Invest; 3) Rebalanceamento da Carteira de Investimentos.

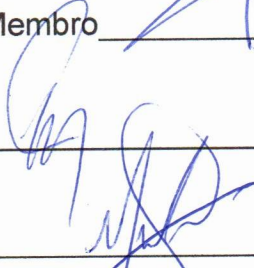
Juazeiro do Norte, Ceará, 10 de junho de 2025.

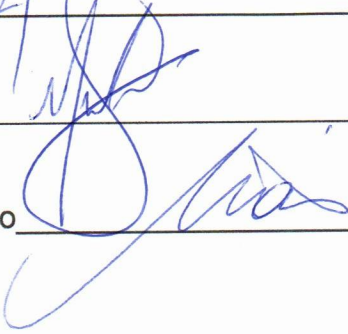

Jesus Rogério de Holanda

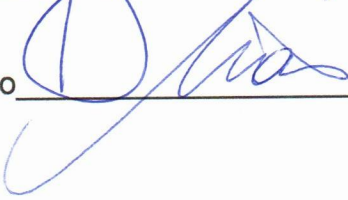
Presidente do Comitê de Investimentos do Previjuno

Ciente:

Marcos Aurélio Gonçalves Silva, Membro 

José Ivan Silva Alves, Membro 

Murilo Vieira Gaião, Membro 

Rosália Pereira Maia de Jesus, Membro 

PREVIJUNO

**Ata da Reunião do
Comitê de Investimentos
12 de junho de 2025.**

Ata: 11/2025 da Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos

Data: 12 de junho de 2025

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

Horário de início e término: 08h48 – 10h42min

Membros:

Jesus Rogério de Holanda – Presidente

José Ivan Silva Alves

Marcos Aurélio Gonçalves Silva

Rosália Pereira Maia de Jesus

Murilo Vieira Gaião

Convidada: Evaniê Corrêa de Caldas

Secretário: Ícaro Coelho Tavares Alves

Ordem do dia:

1. Ofício nº. 816/2025 – PREVIJUNO - Solicitação de informações sobre o Credenciamento das Instituições e Fundos de Investimentos;
2. Análise da Apresentação da MultiPrivate – Safra Invest;
3. Rebalanceamento da Carteira de Investimentos.

Verificado o quórum pelo Secretário do Comitê de Investimentos, o Presidente Jesus Rogério declarou iniciada a reunião. Inicialmente, foi lido o Ofício nº 816/2025 – PREVIJUNO, referente a informações acerca do credenciamento dos fundos Caixa Rio Bravo e JT PREV. Foi acordado que seja realizada a reiteração da solicitação de envio da documentação para renovação de credenciamento da Rio Bravo e JT PREV. Dando sequência a pauta: após a Reunião do Comitê de Investimentos realizada em 04 de junho de 2025 com a instituição MultiPrivate do Safra Invest, na qual a Especialista de Investimentos da referida instituição apresentou um diagnóstico e análise da carteira de fundos do PREVIJUNO, a Coordenação de Investimentos, sob responsabilidade da senhora Evaniê Corrêa, procedeu com a análise técnica das propostas apresentadas. Nos dias seguintes à reunião, em atenção ao estudo elaborado pela MultiPrivate, a senhora Evaniê Corrêa avaliou as sugestões feitas pela Especialista de Investimentos, com o objetivo de reportar os resultados ao Comitê de Investimentos. Durante sua apresentação ao Comitê, a coordenadora

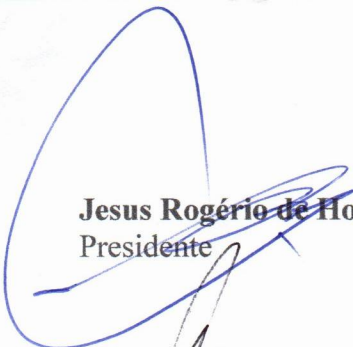
destacou algumas inconsistências nos dados apresentados pela MultPrivate, especialmente em relação à composição atual da carteira. Enfatizou, ainda, a importância de que cada fundo seja analisado conforme os critérios e diretrizes estabelecidos na política de investimentos vigente. Entre os ativos sugeridos pela MultPrivate, foram apontados fundos com prazos de carência considerados excessivos, como um ativo com carência de resgate de 790 dias, o fundo BB Previdenciário RF Títulos Públicos Vértice 2030 FI, com carência de 2.978 dias, e o fundo Caixa Brasil Especial 2026 Títulos Públicos FIF EF – Resp. Limitada, cujo resgate está previsto apenas a partir de 17/08/2026. Em relação ao fundo Bradesco FIF FI RF Alocação Dinâmica, embora tenha sido indicado um desempenho abaixo do CDI, a senhora Evaniê ponderou que a análise da performance deve considerar o IPCA como índice de referência, sugerindo, inclusive, uma eventual realocação para ativos atrelados à NTN-B IPCA+. Além disso, a coordenadora apresentou uma análise de outros fundos, como o Safra Executive 2 FI Renda Fixa, o Caixa Capital Protegido Cíclico II FIC FIF Multimercado LP – Resp. Limitada, bem como os fundos imobiliários CXRI11 e JT Prev FI Imobiliário Desenvolvimento Habitacional – JTPR11. Informou ainda que foi solicitado ao Diretor Marcos Aurélio o extrato detalhado dos ativos FI CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL, BB AÇÕES BOLSAS ASIATICAS e BB AÇÕES BOLSAS EMERGENTES. Dando continuidade à reunião, o senhor Jesus Rogério reiterou o compromisso institucional com a regularidade e pontualidade no pagamento dos benefícios, em consonância com os deveres fiduciários da entidade. Destacou, com a devida prudência, os resultados positivos obtidos pela carteira de investimentos, fruto de uma estratégia pautada na diversificação e na observância às diretrizes da política de investimentos vigente. Na oportunidade, foi considerada, de forma preliminar, a possibilidade de reavaliação de eventuais realocações, sempre com foco na segurança, liquidez e rentabilidade dos recursos, conforme estabelece a Resolução CMN nº 4.963/2021. O senhor Jesus Rogério mencionou, ainda, manifestações favoráveis de instituições parceiras – incluindo bancos e assessorias de investimento –, que têm reconhecido a carteira do PREVIJUNO como diversificada e tecnicamente bem estruturada. Em razão desse reconhecimento técnico, sugeriu-se cautela quanto à adoção de mudanças que, a depender do cenário, poderiam representar riscos ou impactos indesejados à estabilidade da carteira e, consequentemente, à saúde financeira do plano. O Senhor José Ivan corroborou a fala do Senhor Jesus, destacando que os elogios à gestão da carteira do PREVIJUNO são frequentes, especialmente por parte de bancos e da assessoria LDB, que reconhecem sua diversificação e administração como exemplares. A senhora Evaniê observou que a apresentação realizada pela MultPrivate, embora tecnicamente estruturada, não contemplou de forma suficiente as particularidades da carteira de investimentos do PREVIJUNO, as quais não são de conhecimento público e exigem uma análise mais

aprofundada e contextualizada. Destacou, de forma reservada, que alguns fundos presentes na carteira, como o JT Prev FI Imobiliário Desenvolvimento Habitacional, possuem características específicas e sensíveis — a exemplo do fato de que este fundo, originalmente previsto para encerramento em meados de 2021, permanece ativo em decorrência de intercorrências extraordinárias, inclusive diligências em curso conduzidas por órgãos competentes. Além disso, mencionou que existem outros fundos já monitorados regularmente pelo Comitê de Investimentos, em razão da performance negativa acumulada desde a aplicação, e que, conforme dispõe o artigo 27 da Resolução CMN nº 4.963/2021, em situações em que o resgate imediato configure prejuízo efetivo ao plano, a permanência do ativo na carteira pode ser recomendada, desde que a manutenção represente, tecnicamente, a alternativa menos gravosa ao interesse dos participantes e beneficiários. Esses aspectos, portanto, demandam uma análise criteriosa, individualizada e alinhada aos princípios da prudência, segurança e responsabilidade na gestão dos recursos previdenciários. Prosseguindo, o Sr. José Ivan complementou, ainda, citando como exemplo outra apresentação, da LDB, cujo representante, em sua abordagem, deixa claro que suas proposições são apresentadas como sugestões, e não como recomendações, especialmente no que tange à mudança de um banco para outro na assessoria de investimentos. Ressaltou, contudo, que sugerir a transferência de valores de concorrentes em benefício da própria empresa configura uma conduta inadequada. Ele também ressaltou sobre a importância de cada um dar sua opinião, deixando claro que não defende nenhuma instituição financeira, e mencionou a realocação de valores do Banco do Brasil para títulos públicos, por ter sido a recomendação no momento. O senhor Murilo Gaião destacou a precisão e a imparcialidade da análise conduzida pela Coordenadora de Investimentos, senhora Evaniê Correa, em relação ao estudo apresentado pela MultPrivate. Ressaltou, ainda, a relevância do trabalho desenvolvido pela área de investimentos em conjunto com o Comitê de Investimentos, enfatizando que essa atuação integrada é fundamental para a tomada de decisões seguras e embasadas na gestão dos recursos do PREVIJUNO. A senhora Rosália Maia manifestou concordância com as observações do senhor Murilo Gaião, destacando a conduta ética e equânime adotada pelo Comitê de Investimentos ao longo de todo o processo de análise. Ressaltou, entretanto, que foi perceptível certa resistência por parte da instituição MultPrivate, especialmente quanto à observância dos procedimentos estabelecidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021, notadamente no que se refere ao envio da documentação necessária ao processo de credenciamento. O Senhor José Ivan destacou a observância da Resolução CMN Nº 4963, de 25 de novembro de 2021, especificamente em seu Art. 1º no que se refere aos responsáveis pela gestão do regime próprio de previdência social. O Senhor Jesus aproveitou a presença de todos para colocar em votação a análise da MultPrivate, ressaltando que, além da apresentação, o Comitê de

Investimentos já havia realizado estudos e avaliações prévias. As sugestões apresentadas pela empresa MultPrivate não foram acolhidas, por decisão unânime. Prosseguindo, a Sra. Evaniê Corrêa solicitou ao Comitê de Investimentos a análise do Processo 916/2023 e do Acórdão 01063/2024-6 do TCE-ES. Este último dispõe sobre a impossibilidade de utilizar rendimentos financeiros vinculados ao atingimento da meta atuarial para a cobertura do déficit financeiro, especificamente no que tange ao pagamento de benefícios correntes. O Sr. Jesus Rogério mencionou que o PREVIJUNO enfrenta dificuldades recorrentes para pagar as folhas de benefícios, o município deve complementar esses recursos, utilizando a dotação orçamentária disponível, para cumprir as obrigações do exercício corrente. Ainda, esclareceu que o Tribunal de Contas não penalizaria diretamente o PREVIJUNO pela falta de recursos, já que a responsabilidade de suprir o déficit é do município. Ele destacou a necessidade de um planejamento financeiro detalhado para 2026, para que o município esteja ciente desse assunto. A senhora Evaniê Corrêa apresentou os ativos passíveis de serem realocados, mostrando os fundos: CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES – RESPONSABILIDADE LIMITADA, com índice Sharpe 12M (-13,35%), sugerindo a realocação deste fundo. O Senhor Marcos informou que é necessário buscar um fundo na CAIXA que permita o resgate e o pagamento, e que tenha boa rentabilidade. A senhora Evaniê continuou a demonstração sobre os fundos da CAIXA com índice Sharpe baixo. A diretoria analisará a viabilidade de permuta para o fundo BB PREVIDENCIARIO RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FIC FIF RESPONSABILIDADE LIMITADA com índice Sharpe 12M (0,99%). A senhora Evaniê Corrêa informou que a performance tem sido positiva, acima do CDI, com volatilidade 12M (0,11%) e rentabilidade 12M (11,99%). A senhora Evaniê destacou que o PREVIJUNO atingiu a Meta Atuarial pela terceira vez no ano. Em seguida, foi analisado o Fundo BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINAMICA, com índice Sharpe 12M (-1,46%) e volatilidade 12M (2,80%), com aplicação atual de R\$ 2.658.183,11 (dois milhões, seiscentos e cinquenta e oito mil, cento e oitenta e três reais e onze centavos). Embora apontado com rentabilidade abaixo do CDI, foi ressaltado que o Índice de Referência é o IPCA, e pode ser deliberada uma possível realocação para NTN-B IPCA+. A senhora Evaniê Corrêa de Caldas realizou o comparativo com o CDI, destacando o fundo SAFRA EXTRA BANCOS FIF CLASSE FIC RF CP RL, que na análise dos ativos do Safra foi o único com destaque em seu índice Sharpe, volatilidade e rentabilidade. O Senhor José Ivan sugeriu a possibilidade de deixar autorizada a realocação dos fundos. Foi apontado o fundo SAFRA EXECUTIVE 2 FIF RENDA FIXA, cujo gráfico de rentabilidade, apesar de estar acima do índice de referência, estava abaixo do CDI, sendo este fundo sugerido para realocação na análise da Multiprivate. O Sr. Jesus propôs a realocação do

fundo SAFRA EXECUTIVE 2 FIF RENDA FIXA para o SAFRA EXTRA BANCOS FIF CLASSE FIC RF CP RL. A proposta foi aprovada por unanimidade, ficando deliberado que a decisão deverá ser comunicada formalmente ao Banco Safra. A senhora Evaniê realizou o comparativo, demonstrando boa rentabilidade, volatilidade e índice Sharpe. Foi aprovado pelo Comitê de Investimentos que, caso seja viável a realocação do CAIXA DISPONIBILIDADES para o BB PERFIL, sua realocação está previamente autorizada. O Senhor Jesus solicitou o comparativo do SAFRA EXTRA com o BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINAMICA, analisando CDI, IPCA e IRF-M, sendo o SAFRA EXTRA BANCOS FIF CLASSE FIC considerado o melhor fundo. O Senhor Jesus sugeriu a migração do BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINAMICA para o SAFRA EXTRA BANCOS FIF CLASSE FIC RF CP RL, por ter maior rentabilidade, deixando claro ao Banco Safra que o Comitê de Investimentos busca sempre o melhor para a instituição, e abriu para votação, sendo aprovado por todos. O Senhor Murilo destacou a importância da reavaliação do provisionamento. O Senhor Jesus solicitou uma análise aprofundada para títulos públicos a longo prazo, pensando em 2026, para evitar riscos, agindo com cuidado e segurança. A senhora Rosália reforçou a necessidade desse provisionamento, verificando a possibilidade de ser realizado ainda neste ano. A votação para a migração do BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINAMICA para o SAFRA EXTRA BANCOS FIF CLASSE FIC RF CP RL teve aprovação unânime. A senhora Evaniê apresentou a análise do FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF, com índice Sharpe 12M e valor atual de R\$ 5.803.578,67 (cinco milhões, oitocentos e três mil, quinhentos e setenta e oito reais e sessenta e sete centavos), sendo inferior ao CDI com pouco mais de (1%). Foi mencionado somar o montante disponível para realocação em Compra Direta de Títulos Públicos. O CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC CLASSE FIC RF RL apresenta rentabilidade abaixo do CDI, com índice Sharpe 12M (-1,26%). A senhora Rosália sugeriu que a decisão sobre este fundo seja definida na próxima reunião ordinária, juntamente com os demais ativos, cujos extratos detalhados serão apresentados pela Diretoria Previdenciária de Administração e Finanças. A senhora Evaniê Corrêa informou que foram analisadas as lâminas dos ativos apresentados pela Store Investimentos e R3. A senhora Evaniê Corrêa finalizou a análise dos ativos, destacando que o Relatório de maio está aguardando fechamento e será apresentado na próxima Reunião Ordinária. Nada mais havendo a tratar, eu, Ícaro Coelho Tavares Alves – Secretário do Comitê – lavrei a presente Ata, que após lida e aprovada será assinada por mim e pelos presentes.

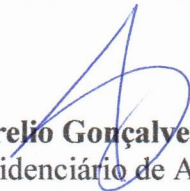
Juazeiro do Norte – CE, 12 de junho de 2025.



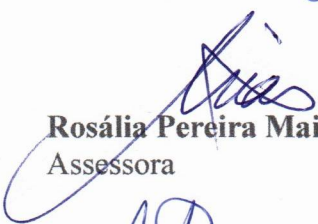
Jesus Rogério de Holanda
Presidente



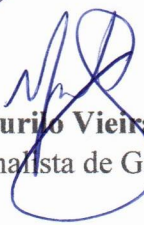
José Ivan Silva Alves
Diretor Previdenciário de Gestão e Benefícios



Marcos Aurelio Gonçalves Silva
Diretor Previdenciário de Administração e Finanças



Rosália Pereira Maia de Jesus
Assessora



Murilo Vieira Gaião
Analista de Gestão Pública



Evaniê Corrêa de Caldas
Coordenadora de Investimentos



Itaro Coelho Tavares Alves
Gerente de Manutenção em Tecnologia da Informação

Análise da Apresentação da MultiPrivate – Safra Invest

Juazeiro do Norte – CE, 05 de junho de 2025.

Inicialmente, é importante ressaltar que **não foi identificada o critério/parâmetro utilizado pela MultiPrivate** em sua análise. Além disso, conforme detalhado abaixo, a **alocação sugerida apresenta equívocos na exposição a algumas classes de ativos:**

Classe	Atual Carteira	Posição (%)
Renda Fixa Pós - CDI	51%	35%
Renda Fixa – Pré-fixado	1%	20%
Renda Fixa – IPCA+	33%	20%
Multimercado	3%	5%
Renda Variável (Brasil)	6%	10%
Renda Variável (Exterior)	6%	10%

Assim, ao analisar o Enquadramento da Carteira, identificamos a seguinte exposição, conforme os dados do Relatório de Investimentos referentes a **abril/2025**:



Carteira: JUAZEIRO DO NORTE

Data Extrato: 30/04/2025

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			ALM	Pro-Gestão Nível 3
				Mínimo	Objetivo	Máximo		Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	67.706.800,69	15,70	0,00	30,56	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	131.461.315,90	30,48	0,00	30,57	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	170.703.286,66	39,58	0,00	11,73	75,00	0,00	75,00
	Total Renda Fixa	369.871.203,25	85,77					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	6.882.083,91	1,59	0,00	2,62	45,00	0,00	45,00
	Total Renda Variável	6.882.083,91	1,59					45,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	6.745.512,07	1,56	0,00	10,00	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	6.745.512,07	1,56					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	43.550.642,02	10,10	0,00	14,52	15,00	0,00	15,00
	Total Investimentos Estruturados	43.550.642,02	10,10					20,00
Fundos Imobiliários								
Artigo 11º	Fundo de Investimento Imobiliário	4.208.240,76	0,98	0,00	0,00	15,00	0,00	15,00
	Total Fundos Imobiliários	4.208.240,76	0,98					15,00
Total		431.237.882,01	100,00					

Devendo ser considerado:

Multimercado	10,10%	5%
Renda Variável (Brasil)	1,59%	10%
Renda Variável (Exterior)	1,56%	10%

É importante destacar que a **Política de Investimentos** estabelece a **alocação objetiva** e os **limites de aplicação** em conformidade com a **Resolução CMN nº 4.963/2021**, conforme detalhado a seguir:

Enquadramento	Tipo de Ativo	%	Limite Legislação	Limite Inferior	Alocação Atual	Alocação Objetivo	Limite Superior
Art. 7º, I, "a"	Títulos Públicos		100%	0%		30,56%	100%
Art. 7º, I, "b"	Fundos 100% Títulos Públicos		100%	0%	73,03%	30,57%	100%
Art. 7º, I, "c"	Fundos de Índice 100% Títulos Públicos		100%	0%			100%
Art. 7º, II	Operações Compromissadas		5%	0%			5%
Art. 7º, III, "a"	Fundos Renda Fixa		60%	0%	11,25%	11,73%	75%
Art. 7º, III, "b"	Fundos de Índice Renda Fixa		60%	0%			75%
Art. 7º, IV	Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira)		20%	0%			20%
Art. 7º, V, "a"	Cota Sênior de FIDC		5%	0%			15%
Art. 7º, V, "b"	Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"		5%	0%			15%
Art. 7º, V, "c"	Fundo de Debêntures Incentivadas		5%	0%			15%
Art. 8º, I	Fundos de Ações		30%	0%	2,86%	2,62%	45%
Art. 8º, II	Fundos de Índice de Ações		30%	0%			45%
Art. 9º, I	Renda Fixa - Dívida Externa		10%	0%			10%
Art. 9º, II	Fundos de Investimento no Exterior		10%	0%			10%
Art. 9º, III	Fundos de Ações - BDR Nível I		10%	0%	1,63%	10,00%	10%
Art. 10, I	Fundos Multimercados		10%	0%	10,09%	14,52%	15%
Art. 10, II	Fundo de Participação		5%	0%			10%
Art. 10, III	Fundos de Ações - Mercado de Acesso		5%	0%			10%
Art. 11	Fundo de Investimento Imobiliário		5%	0%	1,13%	0,00%	15%
Art. 12, II	Empréstimos Consignado - Com Pró Gestão		10%	0%			10%

Desta feita, **faz-se necessário considerar a Alocação Objetiva prevista na Política de Investimentos**. Especificamente no item "**Fundos a serem substituídos**", é importante destacar que:

Ativo	Observação / Carência
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI	Inviabilidade de resgate – carência de 1.790 dias
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI	Inviabilidade de resgate – carência de 2.978 dias
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RF	Não tem carência
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF – RESP LIMITADA	Condições de carência: Resgates podem ser solicitados a partir de 17/08/2026
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	Não há carência. Foi pontuado no Estudo da Carteira de Investimentos, datado de

	20/05/2025, e sugerido realocação em Títulos Públicos – NTN-B IPCA+
BRABESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	Apontado como: rentabilidade abaixo do CDI, entretanto é necessário considerar que o Índice de Referência é o IPCA, pode ser deliberada sobre possível realocação para NTN-B IPCA+
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	Abaixo do Índice de Referência e a Taxa de Administração é muito alta – 0,8% - sugerida a realocação pela CEF em CAIXA FIF ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RF CURTO PRAZO – RESP LTDA
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	Índice de Referência é o IRF-M e não o CDI. Não há carência. Analisar possível realocação com melhor performance.
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CÍCLICO II FIC FIF MULTIMERCADO LP – RESP LIMIT	Trata-se de fundo fechado, inviabilizando a antecipação do seu resgate, conforme apontado no Estudo da Carteira de Investimentos.
FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV MULTIMERCADO	Trata-se de um fundo de investimento que oferece proteção de capital, devendo aguardar o seu fechamento, conforme apontado no Estudo da Carteira de Investimentos.
CXRI11	Está com rentabilidade negativa de -11,46% (rentabilidade 12 meses) e -1,27% mensal (maio), em que foi indicado no Estudo da Carteira de Investimentos que deve ser feito o seu monitoramento.
JT PREV FI IMOBILIÁRIO DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL - JTPR11	É um ativo que com controvérsias há anos, em que o Comitê de Investimentos está aguardando o seu fechamento, que está previsto para 30 de agosto de 2025, conforme apontado no Estudo da Carteira de Investimentos.
FI EM AÇÕES CAIXA ELETROBRAS	Estava com rentabilidade positiva, entretanto no mês de maio está com -4,89%, solicitado o Extrato Detalhado da Diretoria Financeira e o seu monitoramento para atestar se este é o melhor momento de realocar estes investimentos, conforme apontado no Estudo da Carteira de Investimentos.
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	Solicitado o Extrato Detalhado da Diretoria Financeira e o seu monitoramento para atestar se este é o melhor momento de realocar estes investimentos, conforme apontado no Estudo da Carteira de Investimentos.

BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX-JAPÃO FIC FIA – BDR ETF NÍVEL I	Foi solicitado o levantamento detalhado deste investimento para fins de reanálise de possível realocação, visto que trata de ativo já analisado em diversas outras ocasiões, além de estarem sendo monitorados pelo Comitê de Investimentos.
BB AÇÕES BOLSAS EMERGENTES FIC FIA – BDR ETF NÍVEL I	Foi solicitado o levantamento detalhado deste investimento para fins de reanálise de possível realocação, visto que trata de ativo já analisado em diversas outras ocasiões, além de estarem sendo monitorados pelo Comitê de Investimentos.

Conforme o **art. 27, § 2º da Resolução CMN nº 4.963/2021**, alguns dos ativos sugeridos para realocação pela MultPrivate estão atualmente sob **monitoramento** pela Coordenadoria de Investimentos e pelo Comitê de Investimentos do PREVIJUNO. É *crucial* destacar que, independentemente das recomendações da MultPrivate, a **revisão de alguns ativos se faz necessária**. Isso inclui tanto aqueles já analisados no Estudo da Carteira de Investimentos quanto outros que, embora bem-apresentados pela MultPrivate, podem ser **realocados estrategicamente** para otimizar o desempenho da carteira.


Evaniê Corrêa de Caldas
Coordenadora de Investimentos
Portaria nº. 607/2025

Anexos:

- a) Extrato Consolidado de Ativos;
- b) Lâmina – BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027;
- c) Lâmina - BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030;
- d) Lâmina – CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS;
- e) Lâmina – CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS;
- f) Comparador de Fundos e Lâmina – BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA;
- g) Lâmina – CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CÍCLICO II FIC;
- h) Comparador de Fundos e Lâminas - CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC CLASSE FIF e BB PREVIDENCIÁRIO RF DI LP PERFIL FIC FIF RL;

-
- i) Comparador de Fundos de Investimentos – Safra Executive 2 FIF CLASSE INVESTIMENTO RF RL;
 - j) MultiDiagnóstico 360°.

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:	Set/2024 ▼	Exibir
Nome do Fundo/Classe: BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RESP LIM		CNPJ: 46.134.096/0001-81
Tipo: FDOS DE INVESTIMENTO		Cód. CVM: 462918
Subclasse (se aplicável):		
Administrador: BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A		CNPJ: 30.822.936/0001-69

LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS SOBRE O BB Previdenciario Vertice Renda Fixa TP 2027

Informações referentes a 09/2024

Esta lâmina contém um resumo das informações essenciais sobre o **BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RESP LIM**, 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/bbasset. 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 recebe recursos dos Regimes Próprios de Previdência Social instituídos pela União, Estados, Distrito Federal ou Municípios, sejam eles aplicados pelos Regimes Próprios ou União, Governos Estaduais, Distrito Federal ou Prefeituras e EFPCs - Entidades Fechadas de Previdência Complementar, Fundo de Investimento exclusivos das EFPC e Fundos de Investimento administrados pela BB DTVM.

Restrições de Investimento: .

2. OBJETIVOS DO FUNDO: O FUNDO tem como objetivo buscar a rentabilidade de suas cotas, mediante aplicação de seus recursos em carteira diversificada de ativos financeiros de renda fixa, obtendo níveis de rentabilidade compatíveis com o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo - IPCA + 5,0% ao ano, não constituindo em qualquer hipótese, garantia ou promessa de rentabilidade por parte da ADMINISTRADORA.

3. POLÍTICA DE INVESTIMENTOS:

a. Para alcançar seus objetivos, o FUNDO aplicará seus recursos, exclusivamente, em Títulos Públicos Federais registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC) e ou Operações Compromissadas lastreadas em Títulos Públicos Federais registrados

no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC). O FUNDO deverá manter, no mínimo, 80% (oitenta por cento) de sua carteira em ativos financeiros cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços, buscando alocar preponderantemente nos títulos públicos ligados à inflação - NTN-B com vencimento em 2027.

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\$ 100.000,00
Investimento adicional mínimo	R\$ 10.000,00
Resgate mínimo	R\$ 100.000,00
Horário para aplicação e resgate	15:00
Observação sobre horário para aplicação e resgate	
Valor mínimo para permanência	R\$ 100.000,00
Prazo de carência	Os recursos investidos no fundo não podem ser resgatados antes de 1790 dias contados da data da aplicação.
Condições de carência	Os recursos investidos Não podem ser resgatados antes de 1790 dias N contados da data do início do fundo.
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	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 0,0953% do seu patrimônio líquido diário médio no período que vai de 01/10/2023 a 30/09/2024 . 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/bbasset .

5. COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA:[i]

O patrimônio líquido do fundo é de R\$ 1.281.838.623,25 e as 5 espécies de ativos em que ele concentra seus investimentos são [ii] [iii]:

Títulos Públicos Federais	100%
Operações Compromissadas lastreadas em títulos públicos Federais	0%
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: 3

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: 19,28%.

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

A rentabilidade acumulada não engloba os últimos 5 anos porque o fundo não existia antes de 20/06/2022.

Não foram apresentados dados de rentabilidade passada relativos a 2021, 2020 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 []
2024	3,9%	-	-
2023	13,64%	-	-
2022	1,03%	-	-

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 []
10	-1,04%	-	-
11	2,57%	-	-
12	1,69%	-	-
1	0,55%	-	-
2	0,57%	-	-
3	0,61%	-	-
4	-0,79%	-	-
5	1,04%	-	-
6	-0,02%	-	-
7	0,9%	-	-
8	0,67%	-	-
9	0,3%	-	-

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 2023 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2024 , você poderia resgatar R\$ 1.109,09, já deduzidos impostos no valor de R\$ 27,27.

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\$ 0,82.

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\$ 3,47	R\$ 6,38
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\$ 327,53	R\$ 604,13

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 www.bb.com.br/bbasset

c. Reclamações: bbasset@bb.com.br - Av. Chile, 330, T Oeste - 7 e

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.

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:	Set/2024 ▼	Exibir
Nome do Fundo/Classe:	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RESP LIM	CNPJ: 46.134.117/0001-69
Tipo:	FDOS DE INVESTIMENTO	Cód. CVM: 462926
Subclasse (se aplicável):		
Administrador:	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	CNPJ: 30.822.936/0001-69

LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS SOBRE O BB Previdenciario Vertice Renda Fixa TP 2030

Informações referentes a 09/2024

Esta lâmina contém um resumo das informações essenciais sobre o BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RESP LIM, 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/bbasset. 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 recebe recursos dos Regimes Próprios de Previdência Social instituídos pela União, Estados, Distrito Federal ou Municípios, sejam eles aplicados pelos Regimes Próprios ou União, Governos Estaduais, Distrito Federal ou Prefeituras e EFPCs - Entidades Fechadas de Previdência Complementar, Fundo de Investimento exclusivos das EFPC e Fundos de Investimento administrados pela BB DTVM.

Restrições de Investimento: .

2. OBJETIVOS DO FUNDO: O FUNDO tem como objetivo buscar a rentabilidade de suas cotas, mediante aplicação de seus recursos em carteira diversificada de ativos financeiros de renda fixa, obtendo níveis de rentabilidade compatíveis com o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo - IPCA + 5,0% ao ano, não constituindo em qualquer hipótese, garantia ou promessa de rentabilidade por parte da ADMINISTRADORA.

3. POLÍTICA DE INVESTIMENTOS:

a. Para alcançar seus objetivos, o FUNDO aplicará seus recursos, exclusivamente, em Títulos Públicos Federais registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC) e ou Operações Compromissadas lastreadas em Títulos Públicos Federais registrados

no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC). O FUNDO deverá manter, no mínimo, 80% (oitenta por cento) de sua carteira em ativos financeiros cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços, buscando alocar preponderantemente nos títulos públicos ligados à inflação - NTN-B com vencimento em 2030.

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\$ 100.000,00
Investimento adicional mínimo	R\$ 10.000,00
Resgate mínimo	R\$ 100.000,00
Horário para aplicação e resgate	15:00
Observação sobre horário para aplicação e resgate	
Valor mínimo para permanência	R\$ 100.000,00
Prazo de carência	Os recursos investidos no fundo não podem ser resgatados antes de 2978 dias contados da data da aplicação.
Condições de carência	Os recursos investidos Não podem ser resgatados antes de 2978 dias N contados da data do início do fundo.
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	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 0,0943% do seu patrimônio líquido diário médio no período que vai de 01/10/2023 a 30/09/2024 . 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/bbasset .

5. COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA:[i]

O patrimônio líquido do fundo é de R\$ 931.084.539,64 e as 5 espécies de ativos em que ele concentra seus investimentos são [ii] [iii]:

Títulos Públicos Federais	100%
Operações Compromissadas lastreadas em títulos públicos Federais	0%
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: 3

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: 17,22%.

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

A rentabilidade acumulada não engloba os últimos 5 anos porque o fundo não existia antes de 20/06/2022.

Não foram apresentados dados de rentabilidade passada relativos a 2021, 2020 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 []
2024	1,03%	-	-
2023	15,54%	-	-
2022	0,43%	-	-

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 []
10	-0,84%	-	-
11	2,71%	-	-
12	2,31%	-	-
1	-0,35%	-	-
2	0,6%	-	-
3	0%	-	-
4	-1,73%	-	-
5	1,39%	-	-
6	-0,72%	-	-
7	1,76%	-	-
8	0,68%	-	-
9	-0,56%	-	-

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 2023 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2024, você poderia resgatar R\$ 1.124,28, já deduzidos impostos no valor de R\$ 31,07.

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\$ 0,85.

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\$ 3,43	R\$ 6,32
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\$ 327,57	R\$ 604,19

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 www.bb.com.br/bbasset

c. Reclamações: bbasset@bb.com.br - Av. Chile, 330, T Oeste - 7 e

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.

Consulta Pública de Lâmina de Fundo

Podem ser realizados

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

Competência:	Set/2024	Exibir
Nome do Fundo/Classe:	CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA - RESP LIMITADA	CNPJ: 20.139.534/0001-00
Tipo:	FDOS DE INVESTIMENTO	Cód. CVM: 239810
Subclasse (se aplicável):		
Administrador:	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CNPJ: 00.360.305/0001-04

LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS SOBRE O FI BRASIL 2030 III TP RF

Informações referentes a 09/2024

Esta lâmina contém um resumo das informações essenciais sobre o CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA - RESP LIMITADA, administrado por CAIXA ECONOMICA FEDERAL e gerido por CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.. As informações completas sobre esse fundo podem ser obtidas no Regulamento do fundo, disponíveis no www.caixa.gov.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: Investidores que buscam retorno por meio de investimentos em fundos de renda fixa

Restrições de Investimento: O FUNDO destina-se a acolher investimentos dos RPPS, das Entidades Públicas da Administração Direta, Autarquias, Fundações Públicas, Entidades Fechadas de Previdência Complementar e/ou Fundos de Investimento e Fundos de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento destinados às Entidades Fechadas de Previdência Complementar.

2. OBJETIVOS DO FUNDO: Proporcionar rentabilidade por meio de títulos públicos federais e operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais, tendo como parâmetro de rentabilidade o subíndice Índice de Mercado ANBIMA série B - IMA-B

3. POLÍTICA DE INVESTIMENTOS:

- a. Investir em carteira composta por títulos públicos e operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais, estando exposto ao risco das variações das taxas prefixadas, pós fixadas e/ou índices de preços.

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.

4. CONDIÇÕES DE INVESTIMENTO

Investimento inicial mínimo	R\$ 300.000,00
Investimento adicional mínimo	R\$ 0,00
Resgate mínimo	R\$ 0,00
Horário para aplicação e resgate	15:00
Observação sobre horário para aplicação e resgate	
Valor mínimo para permanência	R\$ 0,00
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 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 1º 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	0,2% Comentários/Esclarecimentos por parte do fundo: 0,20% ao ano
Taxa de entrada	Não há taxa fixada.

	Outras condições de entrada: Não há.
Taxa de saída	Para resgatar suas cotas do fundo antes de decorridos 2 dias da data de aplicação 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 0,2467% do seu patrimônio líquido diário médio no período que vai de 02/10/2023 a 30/09/2024 . 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.caixa.gov.br .

5. COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA:[i]

O patrimônio líquido do fundo é de R\$ 232.092.667,69 e as 5 espécies de ativos em que ele concentra seus investimentos são [ii] [iii]:

Títulos públicos federais	99,67%
Operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais	0,31%

6. **RISCO:** o Administrador CAIXA ECONOMICA FEDERAL 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: 3

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: 29,3662%. No mesmo período o índice de referência [IMA-B 100%] variou 34,4779%.

A tabela abaixo mostra a rentabilidade do fundo a cada ano nos últimos 5 anos. Em 1 ano(s) desses anos, o fundo perdeu parte do patrimônio que detinha no início do ano.

Tabela de Rentabilidade Anual

Ano	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do índice de referência [IMA-B 100%]	Desempenho do fundo como % do índice de referência [IMA-B 100%]
2024	1,05%	0,82%	128,2%
2023	15,09%	16,05%	93,97%
2022	5,62%	6,37%	88,18%
2021	-2,89%	-1,26%	228,77%
2020	9,06%	6,41%	141,48%

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 [IMA-B 100%]	Desempenho do fundo como % do índice de referência [IMA-B 100%]
10	-0,84%	-0,66%	128,37%
11	2,7%	2,62%	102,86%
12	2,31%	2,75%	83,97%
1	-0,35%	-0,45%	77,73%
2	0,59%	0,55%	108,01%
3	0%	0,08%	-0,13%
4	-1,73%	-1,61%	106,85%
5	1,38%	1,33%	104,1%
6	-0,72%	-0,97%	74,07%
7	1,76%	2,09%	83,91%
8	0,71%	0,52%	137,7%
9	-0,56%	-0,67%	83,38%

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 2023 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2024 , você poderia resgatar R\$ 1.131,87, já deduzidos impostos no valor de R\$ 27,97.

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\$ 2,49.

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\$ 8,15	R\$ 15,04
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\$ 322,85	R\$ 595,47

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 serviço de distribuição de cotas de fundos de investimento é remunerado exclusivamente pela taxa de administração, não havendo qualquer cobrança adicional ou repasse para terceiros. As cotas do FUNDO são distribuídas exclusivamente pela ADMINISTRADORA através da sua rede de agências e canais eletrônicos

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 oferta, para o público alvo do fundo, preponderantemente fundos geridos por um único gestor, ou por gestores ligados a um mesmo grupo econômico

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

Não se aplica

11. SERVIÇO DE ATENDIMENTO AO COTISTA:

a. Telefone 08007260101

b. Página na rede mundial de computadores www.caixa.gov.br

c. Reclamações: www.caixa.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.

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:	Set/2024 ▼	Exibir
Nome do Fundo/Classe: CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RF - RESP LIMITADA		CNPJ: 56.134.800/0001-50
Tipo: FDOS DE INVESTIMENTO		Cód. CVM: 543934
Subclasse (se aplicável):		
Administrador: CAIXA ECONOMICA FEDERAL		CNPJ: 00.360.305/0001-04

LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS SOBRE O FI CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TP RF RL

Informações referentes a 09/2024

Esta lâmina contém um resumo das informações essenciais sobre o CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RF - RESP LIMITADA, administrado por CAIXA ECONOMICA FEDERAL e gerido por CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.. As informações completas sobre esse fundo podem ser obtidas no Regulamento do fundo, disponíveis no www.caixa.gov.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: buscar retorno por meio de investimentos em fundos de renda fixa

Restrições de Investimento: destina-se a acolher investimentos dos Regimes Próprios de Previdência Social - RPPS, instituídos pelos Estados, Municípios e Distrito Federal do Brasil, das Entidades Públicas da Administração Direta, Autarquias, Entidades Fechadas de Previdência Complementar e/ou Fundos de Investimento e Fundos de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento destinados às Entidades Fechadas de Previdência Complementar, a critério da ADMINISTRADORA, doravante designados, Cotista.

2. OBJETIVOS DO FUNDO: é proporcionar ao Cotista a valorização de suas cotas por meio da aplicação em carteira composta por títulos públicos federais, buscando acompanhar o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo - IPCA acrescido de 5%, não constituindo em qualquer hipótese, garantia ou promessa de rentabilidade por parte da ADMINISTRADORA

3. POLÍTICA DE INVESTIMENTOS:

a. Investir em carteira composta por títulos públicos e operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais. Os ativos financeiros que compõem a carteira do FUNDO estarão expostos ao

risco das variações das taxas de juros prefixadas, pós-fixadas (SELIC/CDI) e/ou índices de preços (IPCA).

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\$ 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	Resgates podem ser solicitados a partir de 17/08/2026
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) corrido(s) contados da data do pedido de resgate.
Taxa de administração	0,06% Comentários/Esclarecimentos por parte do fundo: 0,06% AO ANO
Taxa de entrada	Não há taxa fixada. Outras condições de entrada: Não se aplica
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 se aplica
Taxa de desempenho/performance	Não se aplica
Taxa total de despesas	As despesas pagas pelo fundo representaram 0% do seu patrimônio líquido diário médio no período que vai de 02/10/2023 a 30/09/2024 . 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.caixa.gov.br .

5. COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA:[i]

O patrimônio líquido do fundo é de R\$ 2.351.758.243,91 e as 5 espécies de ativos em que ele concentra seus investimentos são [ii] [iii]:

Títulos públicos federais	99,59%
Operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais	0,4%

6. **RISCO:** o Administrador CAIXA ECONOMICA FEDERAL 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: 3

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: 0,2136%. No mesmo período o índice de referência [IPCA + TAXA 5% AA CO] variou 0,8476%.

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

A rentabilidade acumulada não engloba os últimos 5 anos porque o fundo não existia antes de 14/08/2024.

Não foram apresentados dados de rentabilidade passada relativos a 2023, 2022, 2021, 2020 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 [IPCA + TAXA 5% AA CO]	Desempenho do fundo como % do índice de referência [IPCA + TAXA 5% AA CO]
2024	0,21%	0,85%	25,2%

C. Rentabilidade Mensal

Tabela de rentabilidade mensal não informada.

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: Informação não disponibilizada.

b. Despesas: Informação não disponibilizada.

9. SIMULAÇÃO DE DESPESAS:[ix] Informação não disponibilizada.

10. POLÍTICA DE DISTRIBUIÇÃO:

a. Descrição da forma de remuneração dos distribuidores:

O serviço de distribuição de cotas de fundos de investimento é remunerado exclusivamente pela taxa de administração, não havendo qualquer cobrança adicional ou repasse para terceiros. As cotas do fundo são distribuídas exclusivamente pela ADMINISTRADORA através de sua rede de agências e canais eletrônicos.

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?

Distribuidor oferta exclusivamente ao público alvo do FUNDO.

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

Não se aplica

11. SERVIÇO DE ATENDIMENTO AO COTISTA:

- a. Telefone 08007260101**
- b. Página na rede mundial de computadores www.caixa.gov.br**
- c. Reclamações: www.caixa.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.

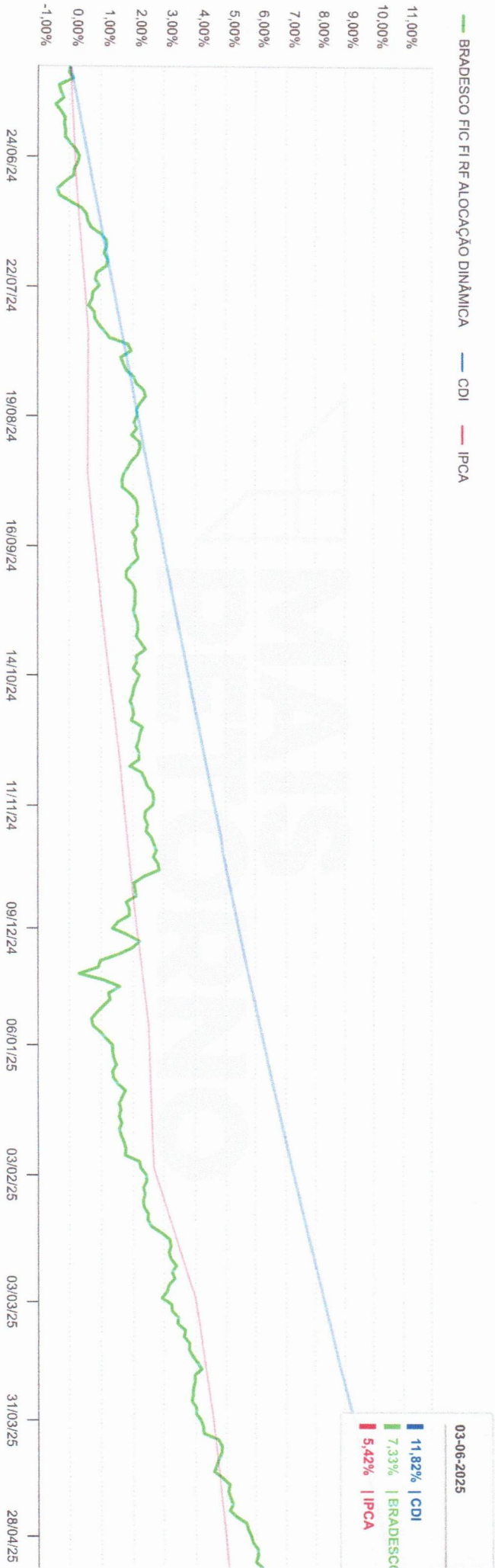
[viii] Item dispensado nas lâminas apresentadas na instrução do pedido de registro e até que o fundo complete 1 (um) ano de operação, nos termos do art. 8º, inciso VIII.

[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.

Comparador de Fundos de Investimentos

Compare todos os fundos de investimentos disponíveis no mercado!

Gráfico de Rentabilidade ⓘ



ⓘ Última atualização 05/06/2025.

Reformar mulher para o índice de referência

Comissão de Trabalho e Investimentos

Relatório de Trabalho

Relatório de Trabalho

Relatório de Trabalho

Rentabilidade histórica ⓘ

Ativo	No mês	No ano	3M	6M	12M	24M	36M	48M	60M
BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DI...	🔥 0,02%	🔥 6,58%	🔥 4,30%	🔥 5,38%	🔥 7,33%	🔥 17,57%	🔥 32,14%	🔥 37,78%	🔥 41,45%
CDI	0,16%	5,43%	3,30%	6,23%	11,83%	25,22%	42,11%	53,48%	56,80%
IPCA	0,35%	3,19%	1,12%	3,19%	5,53%	10,00%	13,53%	26,93%	37,56%

Consistência ⓘ

CDI ▾

Ativo	Meses positivos	Meses negativos	Maior retorno	Menor retorno	Acima do CDI	Abaixo do CDI	PL atual	Coristas
BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DI...	71 78,02%	20 21,98%	🔥 3,47%	🔥 -2,11%	🔥 46 50,55%	🔥 45 49,45%	🔥 R\$ 355,02 mi	🔥 88
CDI	372 100,00%	-	6,48%	0,13%	-	-	-	-
IPCA	352 94,89%	19 5,12%	6,17%	🔥 -0,68%	-	-	-	-

Índice de Sharpe ⓘ

Ativo	No ano	12 Meses	24 Meses	Período
BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DI...	🔥 1,65	🔥 -1,57	🔥 -1,46	🔥 -0,07
CDI	-	-	-	-
IPCA	🔥 -13,35	🔥 -21,51	🔥 -31,27	🔥 -19,56

Volatilidade ⓘ

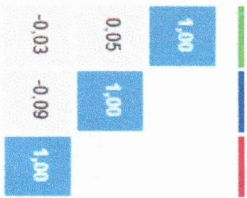
Ativo	No ano	12 Meses	24 Meses	Período
BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DI...	🔥 2,02%	🔥 2,83%	🔥 2,41%	🔥 3,49%
CDI	0,05%	0,09%	0,08%	0,61%
IPCA	0,30%	0,24%	0,20%	0,43%

Gráfico de Correlação ⓘ

BRADESCO FIC FII RF ALOCAÇÃO DINÂMICA

CDI

IPCA



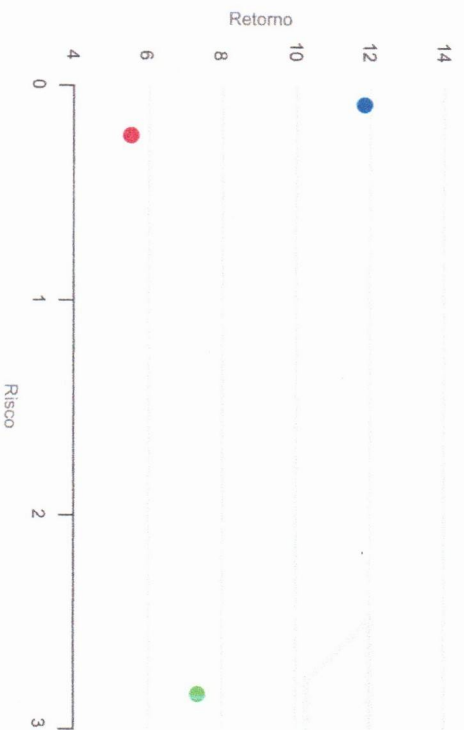
Período de análise: 27/12/2017 - 02/06/2025

Gráfico de Risco X Retorno ⓘ

BRADESCO FIC FII RF ALOCAÇÃO DINÂMICA

CDI

IPCA



ⓘ Período de análise: Últimos 12 meses.

Page 15 of 15

Page 15 of 15

Page 15 of 15

Page 15 of 15

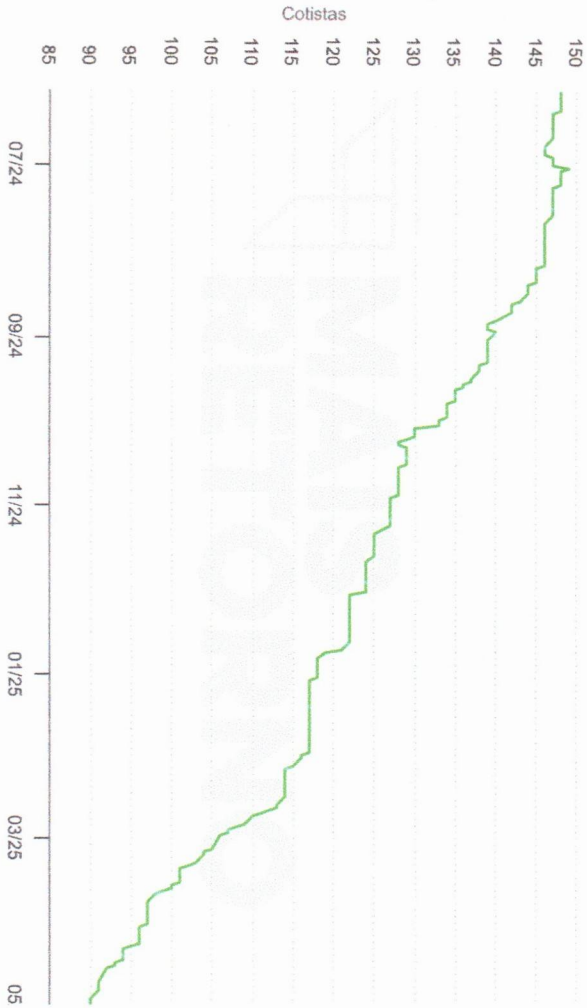
Page 15 of 15

Page 15 of 15

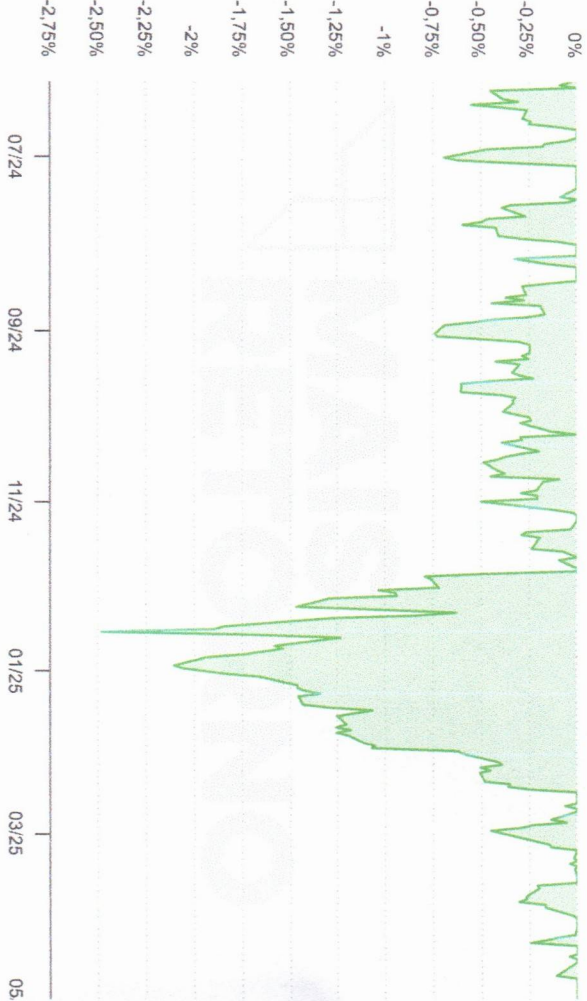
Page 15 of 15

Page 15 of 15

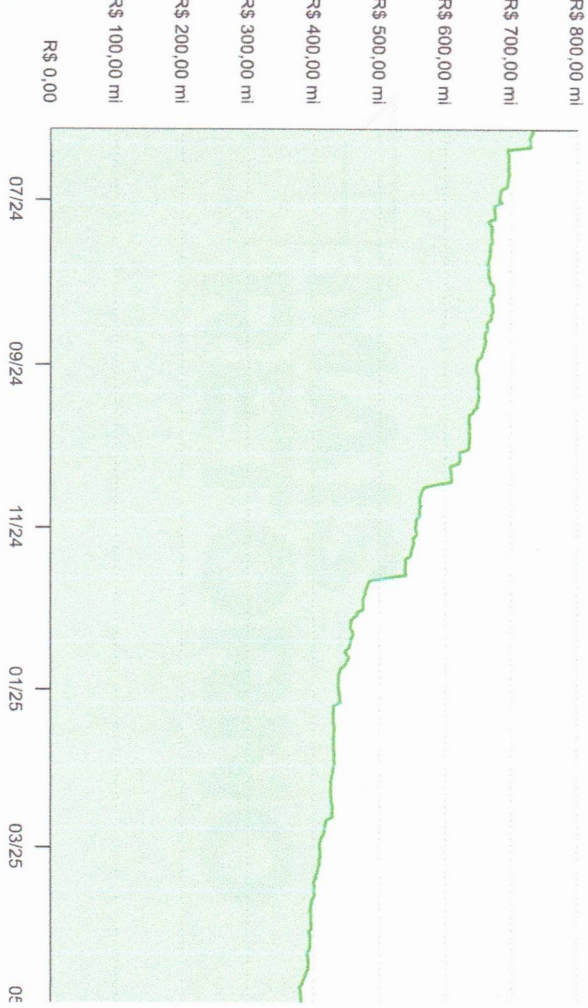
Cotistas ⓘ



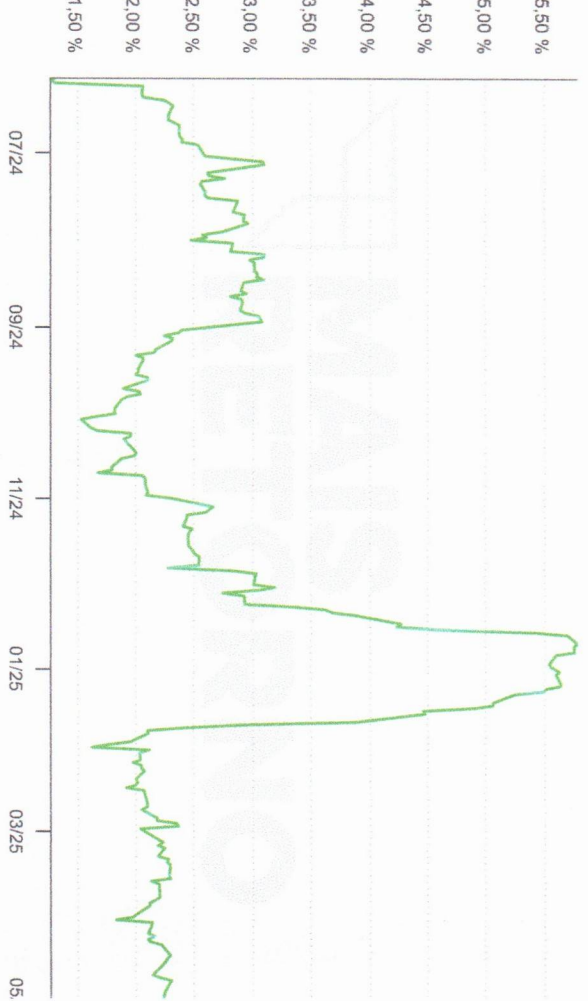
Drawdown ⓘ



Patrimônio ⓘ



Volatilidade ⓘ



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/2025 ▾	Exibir
Nome do Fundo/Classe: BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	CNPJ: 28.515.874/0001-09
Tipo: FUNDOS DE INVESTIMENTO	Cód. CVM: 290084
Subclasse (se aplicável):	
Administrador: BANCO BRADESCO S.A.	CNPJ: 60.746.948/0001-12

LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS SOBRE O BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA

Informações referentes a 04/2025

Esta lâmina contém um resumo das informações essenciais sobre o **BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA**, administrado por **BANCO BRADESCO S.A.** e gerido por **BANCO BRADESCO S.A.**. 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 Entidades Abertas e Fechadas de Previdência Complementar, regimes próprios de Previdência Social instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios, clientes Corporate e/ou Fundos de Investimento e Carteiras Administradas desses clientes

Restrições de Investimento: - .

2. OBJETIVOS DO FUNDO: FUNDO tem por objetivo proporcionar aos seus Cotistas rentabilidade que busque superar a variação do IPCA, por meio das oportunidades oferecidas pelos mercados domésticos de taxa de juros pós-fixadas e pré-fixadas, e índices de preço, excluindo estratégias que impliquem risco de moeda estrangeira ou de renda variável.

3. POLÍTICA DE INVESTIMENTOS:

a. O FUNDO pretende atingir seu objetivo através da aplicação em cotas de fundos de investimento

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	0,001%

- 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\$ 50.000,00
Investimento adicional mínimo	R\$ 1.000,00
Resgate mínimo	R\$ 1.000,00
Horário para aplicação e resgate	16:00
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 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 3º dia contado da data do pedido de resgate.
Pagamento dos resgates	O prazo para o efetivo pagamento dos resgates é de 4 dia(s) útil(eis) contados da data do pedido de resgate.

Taxa de administração	0,4% Comentários/Esclarecimentos por parte do fundo: Pela prestação dos serviços de administração do FUNDO, que incluem a gestão da carteira, as atividades de tesouraria e de controle e processamento dos ativos financeiros, a distribuição de cotas e a escrituração da emissão e resgate de cotas, o FUNDO pagará o percentual anual de 0,40% (quarenta centésimos por cento) sobre o valor de seu Patrimônio Líquido.
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	
Taxa total de despesas	As despesas pagas pelo fundo representaram 0,48% do seu patrimônio líquido diário médio no período que vai de 01/05/2024 a 30/04/2025 . 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.bradescocombr .

5. COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA:[i]

O patrimônio líquido do fundo é de R\$ 380.877.396,69 e as 5 espécies de ativos em que ele concentra seus investimentos são [ii] [iii]:

Títulos públicos federais	77,04%
Operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais	21,38%
Derivativos	5,6%
Cotas de fundos de investimento 409	1,57%

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: 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. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.
- b. Rentabilidade acumulada nos últimos 5 anos: 35,31%. No mesmo período o índice de referência [IPCA] variou 30,52%.

A tabela abaixo mostra a rentabilidade do fundo a cada ano nos últimos 5 anos. Em 1 ano(s) desses anos, o fundo perdeu parte do patrimônio que detinha no início do ano.

Tabela de Rentabilidade Anual

Ano	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do índice de referência [IPCA]	Desempenho do fundo como % do índice de referência [IPCA]
2021	-0,16%	9,79%	-1,59%
2022	8,75%	5,22%	167,72%
2023	15,23%	4,07%	374,25%
2024	2,72%	4,39%	61,97%
2025	5,28%	2,31%	229,08%

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 [IPCA]	Desempenho do fundo como % do índice de referência [IPCA]
5	0,86%	0,46%	187,27%
6	-0,2%	0,21%	-97,14%
7	1,28%	0,38%	335,61%
8	0,59%	-0,02%	-2948,24%
9	0,31%	0,44%	70,45%
10	0,18%	0,56%	31,79%
11	-0,13%	0,39%	-34,01%
12	-1,31%	0,52%	-251,07%
1	1,5%	0,16%	938,51%
2	0,67%	1,31%	51,26%
3	1,22%	0,56%	217,85%
4	1,79%	0,42%	426,17%

- 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 2024 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2025 , você poderia resgatar R\$ 1.024,21, já deduzidos impostos no valor de R\$ 5,14.

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\$ 8,38.

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\$ 19,17	R\$ 35,36
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\$ 311,83	R\$ 575,15

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 dos fundos sob administração do Bradesco é o próprio 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.

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

[iii] Para efeito de preenchimento, as espécies de ativos são:	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.

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

Competência: Set/2024 ▾ Exibir	
Nome do Fundo/Classe: CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II FIC DE CLASSE DE FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO - RESP LIMITADA	CNPJ: 45.443.651/0001-94
Tipo: FDOS DE INVESTIMENTO	Cód. CVM: 466611
Subclasse (se aplicável):	
Administrador: CAIXA ECONOMICA FEDERAL	CNPJ: 00.360.305/0001-04

LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS SOBRE O FIC CAIXA CAP PROT CICLICO II MULT LP RL

Informações referentes a 09/2024

Esta lâmina contém um resumo das informações essenciais sobre o CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II FIC DE CLASSE DE FIF MULTIMERCADO LONGO PRAZO - RESP LIMITADA, administrado por CAIXA ECONOMICA FEDERAL e gerido por CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.. As informações completas sobre esse fundo podem ser obtidas no Regulamento do fundo, disponíveis no www.caixa.gov.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: buscar retorno por meio de investimentos em fundos multimercado

Restrições de Investimento: destina-se a receber investimentos de Regimes Próprios de Previdência Social - RPPS, pessoas físicas e pessoas jurídicas residentes, domiciliados ou com sede no Brasil, a critério da ADMINISTRADORA, doravante designados, Cotista .

2. OBJETIVOS DO FUNDO: O objetivo da CLASSE é buscar a valorização de suas cotas por meio da aplicação dos recursos preponderantemente em cotas do CAIXA MASTER CAPITAL PROTEGIDO CICLICO II CLASSE DE FIF MULT LP - RESP LIMITADA, CNPJ: 42.120.343/0001-30, CLASSE INVESTIDA, durante a vigência da estratégia de investimento ("Operação estruturada"), e, findo os prazos, buscar a valorização de suas cotas por meio da aplicação dos recursos em cotas de Fundos de Investimento Financeiro que apliquem em Títulos Públicos Federais e/ou em operações com derivativos referenciados em taxas de juros, não constituindo tal objetivo, em qualquer hipótese, garantia ou promessa de rentabilidade por parte da ADMINISTRADORA e GESTORA

3. POLÍTICA DE INVESTIMENTOS:

a. Para atingir seu objetivo e, sempre que as condições de mercado se mostrarem favoráveis, a CLASSE aplicará os seus recursos preponderantemente em cotas de fundos de investimento que apliquem sua carteira em Operação constituída por operações com derivativos vinculados ao(s) ativo(s)-objeto da operação e taxas prefixadas e pós-fixadas ("Operação Estruturada").

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	70%

- 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\$ 5.000,00
Investimento adicional mínimo	R\$ 500,00
Resgate mínimo	R\$ 500,00
Horário para aplicação e resgate	16:00
Observação sobre horário para aplicação e resgate	
Valor mínimo para permanência	R\$ 4.000,00
Prazo de carência	Não há.
Condições de carência	Até 25 meses a partir do dia útil anterior ao início da "Operação Estruturada"
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) corrido(s) contados da data do pedido de resgate.
Taxa de administração	0,9%

	AO ANO
Taxa de entrada	Não há taxa fixada. Outras condições de entrada: Não se aplica
Taxa de saída	Para resgatar suas cotas do fundo antes de decorridos 2 dias da data de aplicação 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 se aplica
Taxa de desempenho/performance	Não se aplica
Taxa total de despesas	As despesas pagas pelo fundo representaram 0,9539% do seu patrimônio líquido diário médio no período que vai de 02/10/2023 a 30/09/2024 . 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.caixa.gov.br .

5. COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA:[i]

O patrimônio líquido do fundo é de R\$ 156.245.794,87 e as 5 espécies de ativos em que ele concentra seus investimentos são [ii] [iii]:

Cotas de fundos de investimento 555	78,74%
Títulos públicos federais	11,13%
Operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais	10,05%

6. RISCO: o Administrador CAIXA ECONOMICA FEDERAL 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: 4

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: 20,3033%.

A tabela abaixo mostra a rentabilidade do fundo a cada ano nos últimos 5 anos. Em 1 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 18/07/2022.

Não foram apresentados dados de rentabilidade passada relativos a 2021, 2020 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 [índice]	Desempenho do fundo como % do índice de referência [índice]
2024	-4,87%	-	-
2023	25,46%	-	-
2022	0,8%	-	-

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 [índice]	Desempenho do fundo como % do índice de referência [índice]
10	-1,73%	-	-
11	8,43%	-	-
12	3,26%	-	-
1	-2,34%	-	-
2	1,28%	-	-
3	-0,6%	-	-
4	-1,73%	-	-
5	-3,25%	-	-
6	1,24%	-	-
7	1,46%	-	-
8	-1,53%	-	-
9	0,62%	-	-

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 2023 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2024 , você poderia resgatar R\$ 1.211,26, já deduzidos impostos no valor de R\$ 44,81.

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\$ 9,48.

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

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\$ 31,56	R\$ 58,21
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\$ 299,44	R\$ 552,30

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:

O serviço de distribuição de cotas de fundos de investimento é remunerado exclusivamente pela taxa de administração, não havendo qualquer cobrança adicional ou repasse para terceiros. As cotas do fundo são distribuídas exclusivamente pela ADMINISTRADORA através de sua rede de agências e canais eletrônicos.

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?

Distribuidor oferta exclusivamente ao público alvo do FUNDO.

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

Não se aplica

11. SERVIÇO DE ATENDIMENTO AO COTISTA:

a. Telefone 08007260101

b. Página na rede mundial de computadores www.caixa.gov.br

c. Reclamações: www.caixa.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.

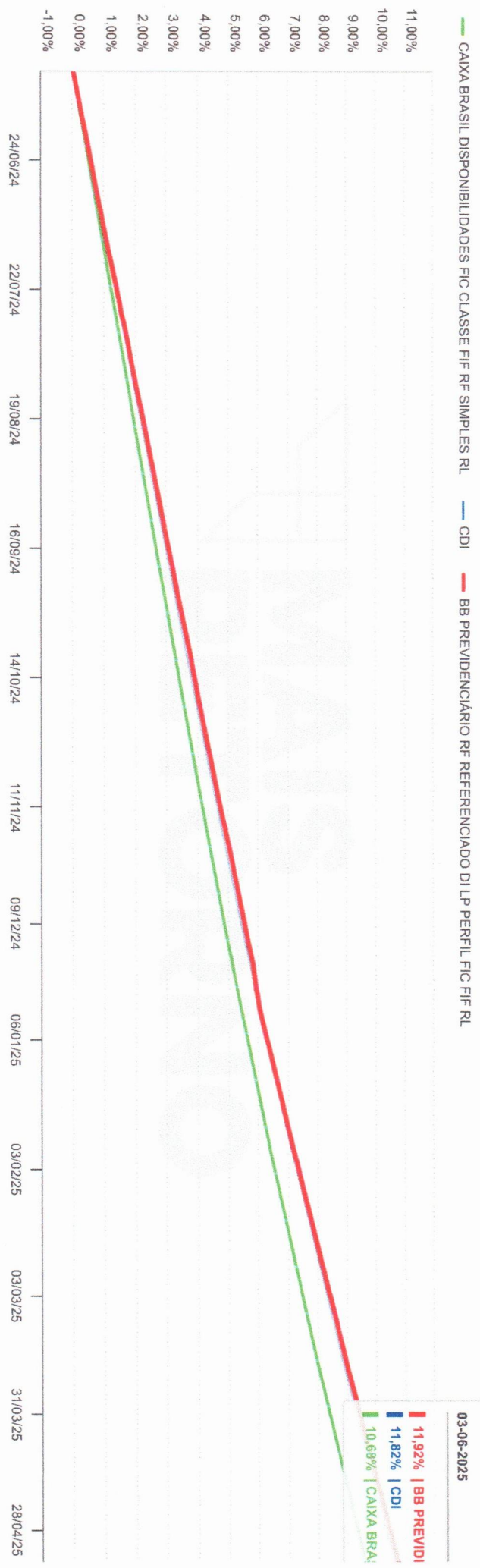
[viii] Item dispensado nas lâminas apresentadas na instrução do pedido de registro e até que o fundo complete 1 (um) ano de operação, nos termos do art. 8º, inciso VIII.

[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.

Comparador de Fundos de Investimentos

Compare todos os fundos de investimentos disponíveis no mercado!

Gráfico de Rentabilidade ⓘ



ⓘ Última atualização 05/06/2025.

Rentabilidade histórica ⓘ

Ativo	No mês	No ano	3M	6M	12M	24M	36M	48M	60M
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES ...	0,10%	4,91%	3,03%	5,67%	10,68%	22,83%	36,85%	45,80%	47,72%
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIAL...	0,11% 📉	5,48% 📉	3,31% 📉	6,19% 📉	11,92% 📉	25,50% 📉	42,20% 📉	54,05% 📉	57,55% 📉
CDI	0,16%	5,43%	3,30%	6,23%	11,83%	25,22%	42,11%	53,48%	56,80%

Consistência ⓘ

CDI ▾

Ativo	Meses positivos	Meses negativos	Maior retorno	Menor retorno	Acima do CDI	Abaixo do CDI	PL atual	Costas
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES ...	155 100,00%	0,00% 📉	1,14%	0,02% 📉	0,00%	155 100,00%	R\$ 1,43 bi	385
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIAL...	170 📉 99,42%	1 0,58%	1,25% 📉	-0,03% 📉	106 📉 61,99%	65 38,01%	R\$ 22,64 bi	1,34 mil 📉
CDI	372 100,00%	0,00% 📉	6,48%	0,13%	0,00%	0,00%	-	-

Índice de Sharpe ⓘ

Ativo	No ano	12 Meses	24 Meses	Período
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES ...	-21,72	-12,78	-14,79	-4,90
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIAL...	8,54 📉	1,56 📉	1,17 📉	0,15 📉
CDI	-	-	-	-

Volatilidade ⓘ

Ativo	No ano	12 Meses	24 Meses	Período
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES ...	0,05% 📉	0,09% 📉	0,07% 📉	0,21% 📉
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIAL...	0,05%	0,10%	0,09%	0,23%
CDI	0,05%	0,09%	0,08%	0,51%

Gráfico de Correlação ⓘ

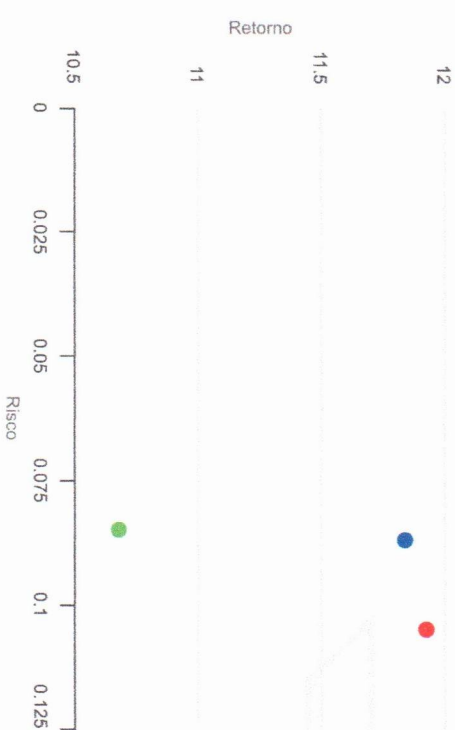
- CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC CLASSE FIF RF SIMPLES RL
- BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RL
- CDI

1,00		
0,92	1,00	
1,00	0,92	1,00

Período de análise: 29/08/2012 - 02/06/2025

Gráfico de Risco X Retorno ⓘ

- CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC CLASSE FIF RF SIMPLES RL
- BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FIF RL
- CDI

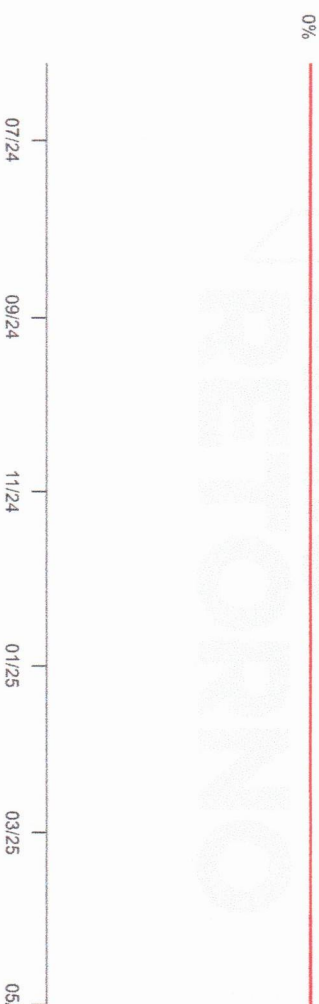


ⓘ Período de análise: Últimos 12 meses.

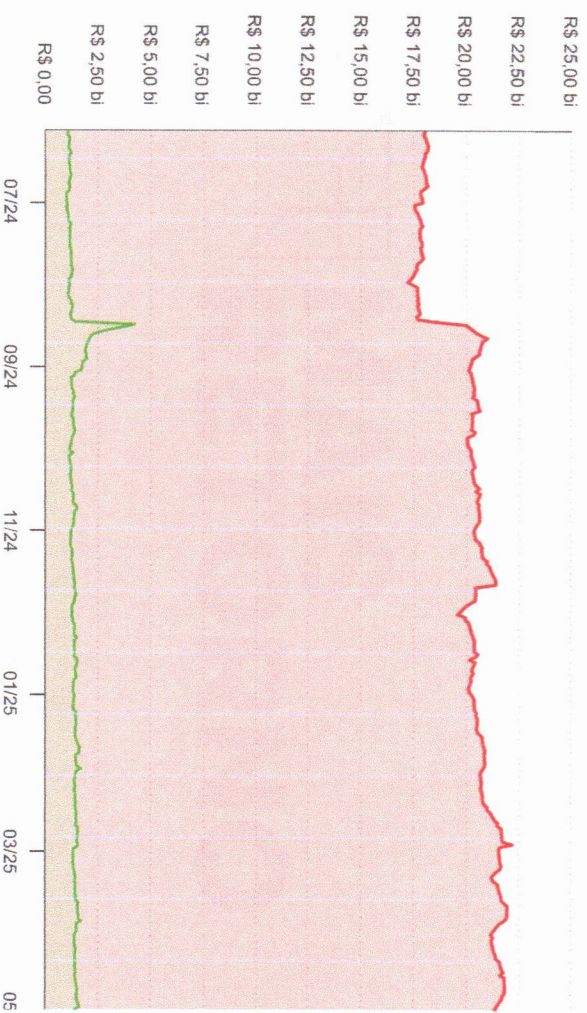
Cotistas ⓘ



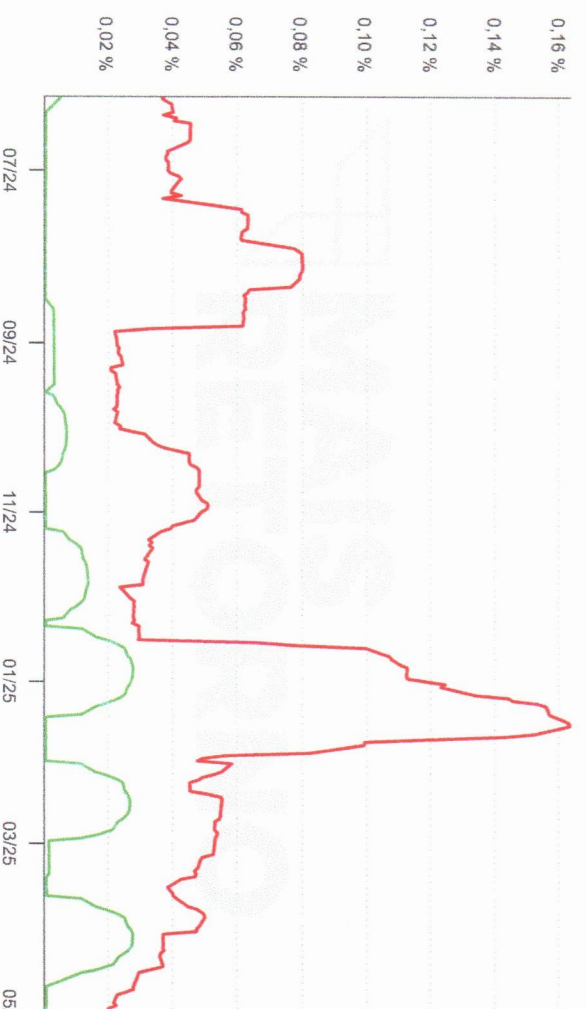
Drawdown ⓘ



Patrimônio ⓘ



Volatilidade ⓘ



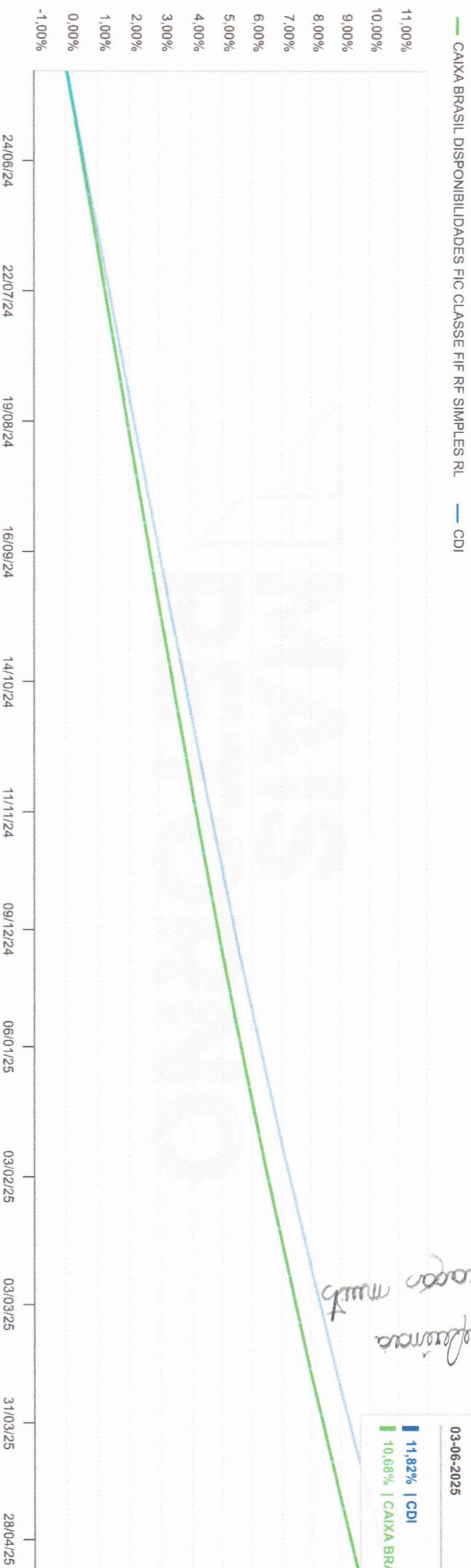
R\$ 8.369.886,67

R\$ 5.133.845,35

Comparador de Fundos de Investimentos

Compare todos os fundos de investimentos disponíveis no mercado!

Gráfico de Rentabilidade ⓘ



Última atualização 05/06/2025.

Rentabilidade histórica ⓘ

Ativo	No mês	No ano	3M	6M	12M	24M	36M	48M	60M
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES ...	0,10%	4,91%	3,03%	5,67%	10,68%	22,83%	36,85%	45,80%	47,72%
CDI	0,16%	5,43%	3,30%	6,23%	11,83%	25,22%	42,11%	53,48%	56,80%

Alcance do índice de referência
e taxa de administração muito alta

Consistência ⓘ

CDI ▾

Ativo	Meses positivos	Meses negativos	Maior retorno	Menor retorno	Acima do CDI	Abaixo do CDI	PL atual	Costas
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES ...	155 100,00%	- 0,00%	1,14%	0,02%	- 0,00%	155 100,00%	R\$ 1,43 bi	385
CDI	372 100,00%	- 0,00%	6,48%	0,13%	- 0,00%	- 0,00%	-	-

Índice de Sharpe ⓘ

Ativo	No ano	12 Meses	24 Meses	Período
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES ...	-21,72	-12,78	-14,79	-4,90
CDI	-	-	-	-

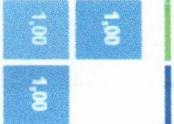
Volatilidade ⓘ

Ativo	No ano	12 Meses	24 Meses	Período
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES ...	0,05%	0,09%	0,07%	0,21%
CDI	0,05%	0,09%	0,08%	0,61%

Gráfico de Correlação ⓘ

CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC CLASSE FIF RF SIMPLES RL

CDI

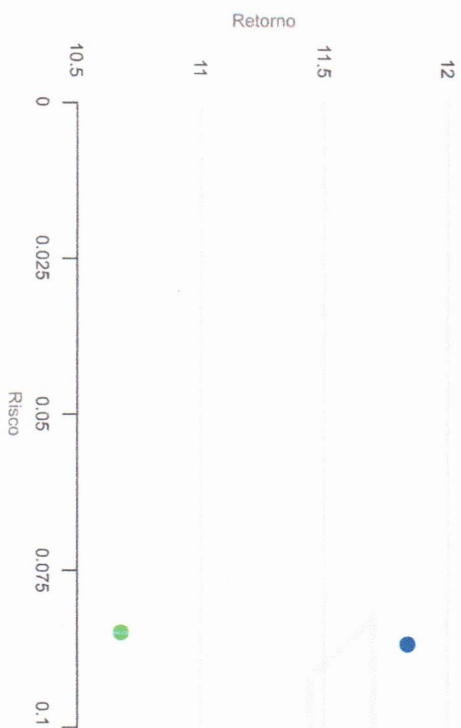


Período de análise: 29/08/2012 - 02/06/2025

Gráfico de Risco X Retorno ⓘ

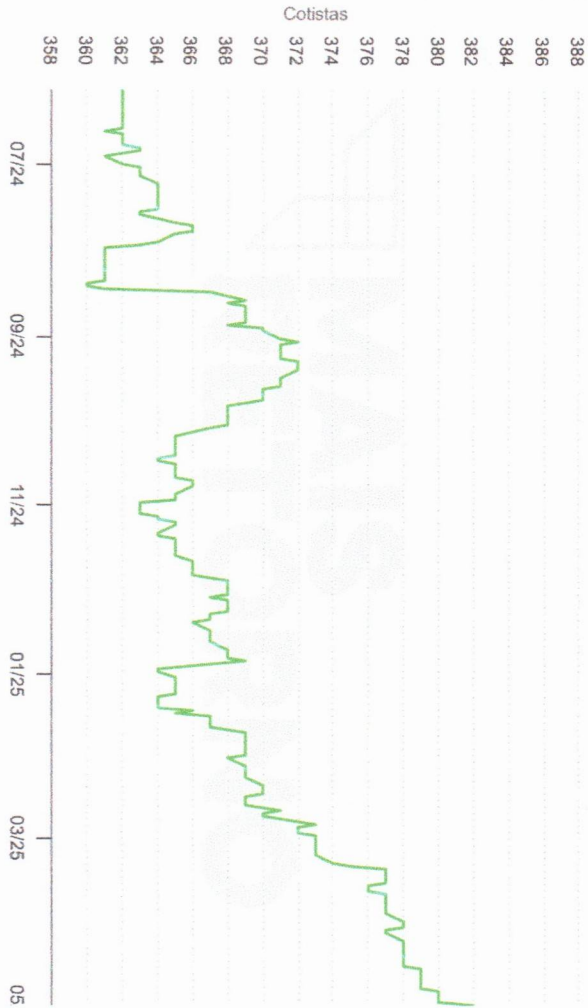
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC CLASSE FIF RF SIMPLES RL

CDI

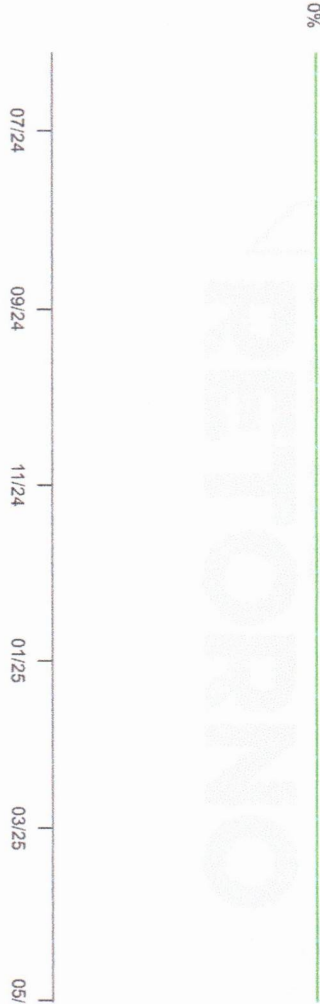


ⓘ Período de análise: Últimos 12 meses.

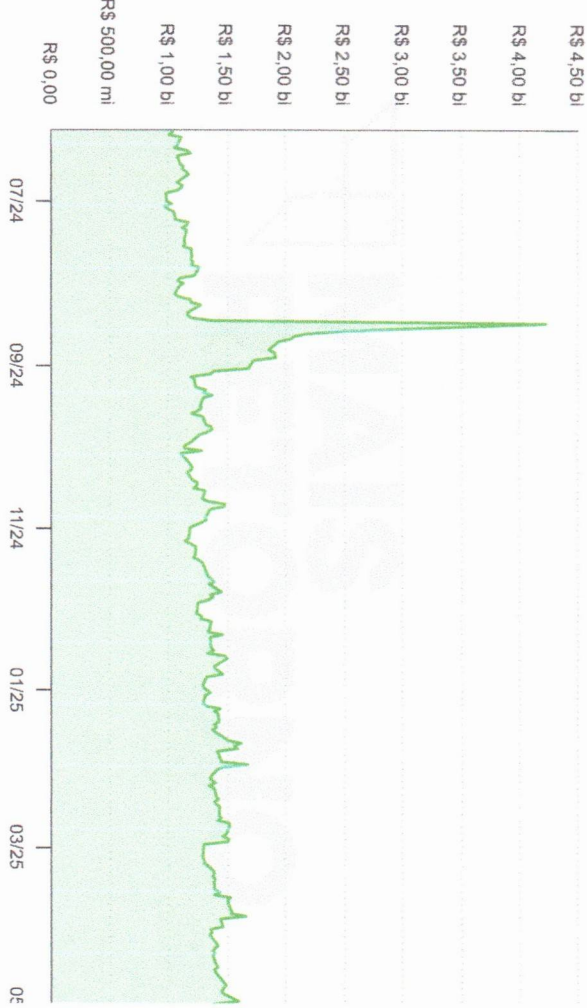
Cotistas ⓘ



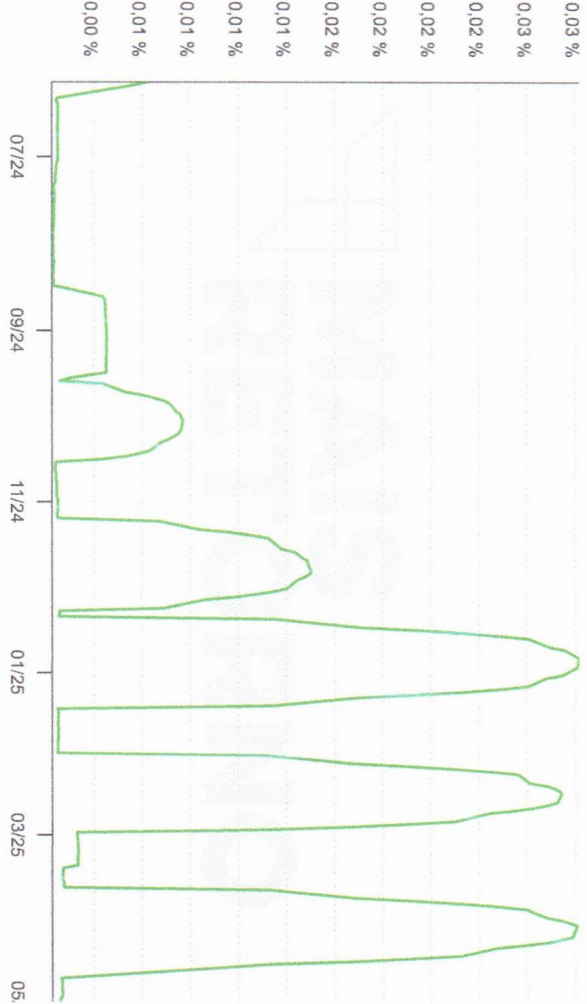
Drawdown ⓘ



Patrimônio ⓘ



Volatilidade ⓘ



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:	Set/2024 ▼	Exibir
Nome do Fundo/Classe: CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA		CNPJ: 14.508.643/0001-55
Tipo: FDOS DE INVESTIMENTO		Cód. CVM: 187330
Subclasse (se aplicável):		
Administrador: CAIXA ECONOMICA FEDERAL		CNPJ: 00.360.305/0001-04

LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS SOBRE O FIC CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF SIMPLES

Informações referentes a 09/2024

Esta lâmina contém um resumo das informações essenciais sobre o CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC DE CLASSE DE FIF RENDA FIXA SIMPLES - RESPONSABILIDADE LIMITADA, administrado por CAIXA ECONOMICA FEDERAL e gerido por CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.. As informações completas sobre esse fundo podem ser obtidas no Regulamento do fundo, disponíveis no www.caixa.gov.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:** buscar retorno por meio de investimentos em fundos de renda fixa

Restrições de Investimento: destina-se a acolher investimentos dos Regimes Próprios de Previdência Social - RPPS, instituídos pela União, Estados, Municípios e Distrito Federal do Brasil, previamente cadastrados perante a ADMINISTRADORA.

- 2. OBJETIVOS DO FUNDO:** proporcionar ao Cotista a valorização de suas cotas por meio da aplicação dos recursos em cotas de fundos de investimento que apliquem seus recursos em carteira diversificada de ativos financeiros de renda fixa, não constituindo em qualquer hipótese, garantia ou promessa de rentabilidade por parte da ADMINISTRADORA

3. POLÍTICA DE INVESTIMENTOS:

- a. Investir no mínimo 95% do patrimônio líquido do FUNDO em cotas de fundos de investimento da classe "renda fixa" e em cotas de fundo de investimento em cotas de fundos de investimento da classe "renda fixa". A carteira será composta também por títulos públicos federais e operações compromissadas lastreadas nestes títulos. Os ativos financeiros que compõem a carteira do FUNDO estarão expostos**

diretamente, ou através do uso de derivativos, ao risco das variações das taxas de juros pós-fixadas (SELIC/CDI).

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?	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.**

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

4. CONDIÇÕES DE INVESTIMENTO

Investimento inicial mínimo	R\$ 100,00
Investimento adicional mínimo	R\$ 10,00
Resgate mínimo	R\$ 0,01
Horário para aplicação e resgate	18:00
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 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	0,8% Comentários/Esclarecimentos por parte do fundo: 0,80% 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 0,83% do seu patrimônio líquido diário médio no período que vai de 02/10/2023 a 30/09/2024 . 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.caixa.gov.br .

5. COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA:[i]

O patrimônio líquido do fundo é de R\$ 1.178.841.947,20 e as 5 espécies de ativos em que ele concentra seus investimentos são [ii] [iii]:

Operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais	83,44%
Depósitos a prazo e outros títulos de instituições financeiras	16,58%

6. **RISCO:** o Administrador CAIXA ECONOMICA FEDERAL 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: 40,6048%. No mesmo período o índice de referência [SELIC 100%] variou 49,0082%.

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 [SELIC 100%]	Desempenho do fundo como % do índice de referência [SELIC 100%]
2024	7,17%	7,99%	89,73%
2023	11,58%	13,05%	88,77%
2022	10,58%	12,37%	85,49%
2021	3,29%	4,4%	74,83%
2020	1,9%	2,77%	68,69%

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 [SELIC 100%]	Desempenho do fundo como % do índice de referência [SELIC 100%]
10	0,91%	1%	91,71%
11	0,84%	0,92%	91,41%
12	0,81%	0,9%	90,81%
1	0,88%	0,97%	90,76%
2	0,73%	0,8%	90,41%
3	0,75%	0,83%	90,23%
4	0,8%	0,89%	90,03%
5	0,75%	0,83%	89,85%
6	0,71%	0,79%	89,74%
7	0,81%	0,91%	89,78%
8	0,78%	0,87%	89,59%
9	0,75%	0,83%	89,83%

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 2023 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil

de 2024 , você poderia resgatar R\$ 1.092,63, já deduzidos impostos no valor de R\$ 23,16.

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\$ 8,27.

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\$ 27,45	R\$ 50,64
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\$ 303,55	R\$ 559,87

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 serviço de distribuição de cotas de fundos de investimento é remunerado exclusivamente pela taxa de administração, não havendo qualquer cobrança adicional ou repasse para terceiros. As cotas do FUNDO são distribuídas exclusivamente pela ADMINISTRADORA através da sua rede de agências e canais eletrônicos

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 oferta, para o público alvo do fundo, preponderantemente fundos geridos por um único gestor, ou por gestores ligados a um mesmo grupo econômico

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

Não se aplica

11. SERVIÇO DE ATENDIMENTO AO COTISTA:

- a. Telefone 08007260101
- b. Página na rede mundial de computadores www.caixa.gov.br
- c. Reclamações: www.caixa.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.

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

Competência: Set/2024 ▾ Exibir	
Nome do Fundo/Classe: BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FIC FIF RESPONSABILIDADE LIMITADA	CNPJ: 13.077.418/0001-49
Tipo: FDOS DE INVESTIMENTO	Cód. CVM: 159581
Subclasse (se aplicável):	
Administrador: BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	CNPJ: 30.822.936/0001-69

LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS SOBRE O BB Previd Renda Fixa Ref DI LP Perfil FIC FI

Informações referentes a 09/2024

Esta lâmina contém um resumo das informações essenciais sobre o BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FIC FIF RESPONSABILIDADE LIMITADA, 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/bbasset . 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: investir em cotas de FIs com prazo médio da carteira superior a 365 dias e que sejam recursos dos RPPS 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 Investidores Institucionais, EFPC, FIs e FICs exclusivos das EFPC.

Restrições de Investimento: .

2. OBJETIVOS DO FUNDO: O FUNDO tem como objetivo proporcionar a rentabilidade de suas cotas, através da diversificação dos ativos financeiros que compõem sua carteira, mediante aplicação de seus recursos em cotas de fundos de investimento, doravante denominados FIs.

3. POLÍTICA DE INVESTIMENTOS:

- a. O FUNDO aplicará seus recursos em cotas de Fundos de Investimento que apresentem, no mínimo, 80% (oitenta por cento) de seu patrimônio líquido representado, isolada ou cumulativamente, por títulos públicos federais ou ativos financeiros de renda fixa considerados de baixo risco de crédito, não sendo permitidas estratégias que impliquem em risco de moeda estrangeira, risco de renda variável ou alavancagem.
- b. O fundo pode:

Aplicar em ativos no exterior até o limite de	50%
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.**

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	17:00
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 0,2% 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.

2021	2,02%	2,76%	87%
2020	2,4%	2,76%	87%

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 [CDI252]	Desempenho do fundo como % do índice de referência [CDI252]
10	0,99%	1%	99,06%
11	0,91%	0,92%	99,83%
12	0,9%	0,89%	100,86%
1	0,97%	0,97%	100%
2	0,8%	0,8%	100,36%
3	0,85%	0,83%	102,54%
4	0,88%	0,89%	99,61%
5	0,83%	0,83%	100,17%
6	0,79%	0,79%	100,1%
7	0,97%	0,91%	107,18%
8	0,89%	0,87%	102,8%
9	0,84%	0,84%	100,79%

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 2023 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2024 , você poderia resgatar R\$ 1.107,07, já deduzidos impostos no valor de R\$ 22,71.

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\$ 0,05.

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

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\$ 0,23	R\$ 0,42
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\$ 330,77	R\$ 610,09

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 www.bb.com.br/bbasset

c. Reclamações: bbasset@bb.com.br - Av. Chile, 330, T Oeste - 7 e

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.

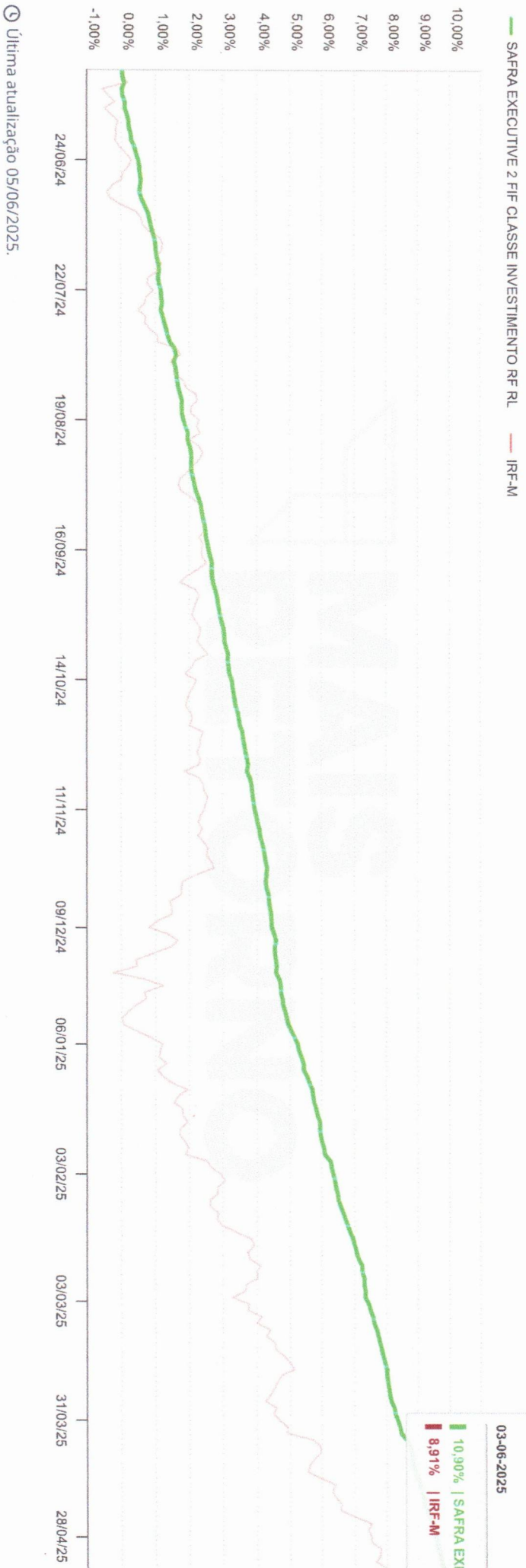
[viii] Item dispensado nas lâminas apresentadas na instrução do pedido de registro e até que o fundo complete 1 (um) ano de operação, nos termos do art. 8º, inciso VIII.

[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.

Comparador de Fundos de Investimentos

Compare todos os fundos de investimentos disponíveis no mercado!

Gráfico de Rentabilidade ⓘ



Rentabilidade histórica ⓘ

Ativo	No mês	No ano	3M	6M	12M	24M	36M	48M	60M
SAFRA EXECUTIVE 2 FIF CLASSE I...	0,10%	5,68%	3,34%	6,25%	10,90%	23,42%	39,68%	49,29%	51,81%
IRF-M	0,09%	8,93%	5,05%	7,42%	8,99%	19,75%	38,26%	39,95%	41,00%

Consistência ⓘ

Ativo	Meses positivos	Meses negativos	Maior retorno	Menor retorno	Acima do CDI	Abaixo do CDI	PL atual	Cotistas
SAFRA EXECUTIVE 2 FIF CLASSE I...	190 98,45%	3 1,55%	1,41%	-0,06%	104 53,89%	89 46,11%	R\$ 329,25 mi	276
IRF-M	268 87,87%	37 12,13%	4,74%	-2,63%	- 0,00%	- 0,00%	-	-

Índice de Sharpe ⓘ

Ativo	No ano	12 Meses	24 Meses	Período
SAFRA EXECUTIVE 2 FIF CLASSE I...	2,07	-1,74	-2,02	0,15
IRF-M	2,74	-0,72	-0,77	0,40

Volatilidade ⓘ

Ativo	No ano	12 Meses	24 Meses	Período
SAFRA EXECUTIVE 2 FIF CLASSE I...	0,46%	0,49%	0,41%	0,54%
IRF-M	3,49%	3,80%	3,15%	2,98%

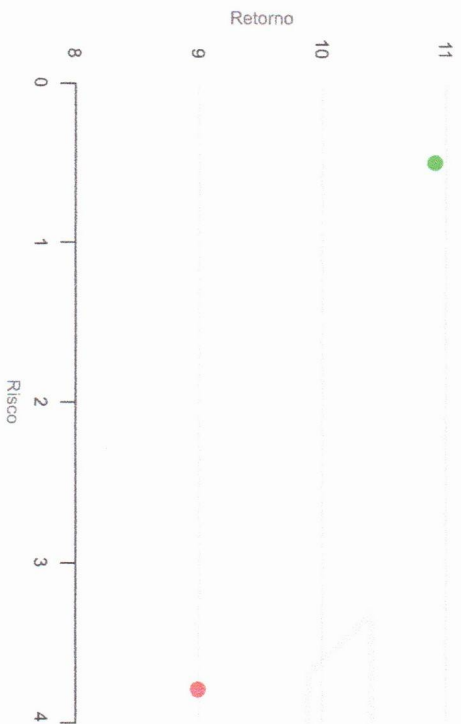
Gráfico de Correlação ⓘ



Gráfico de Risco X Retorno ⓘ

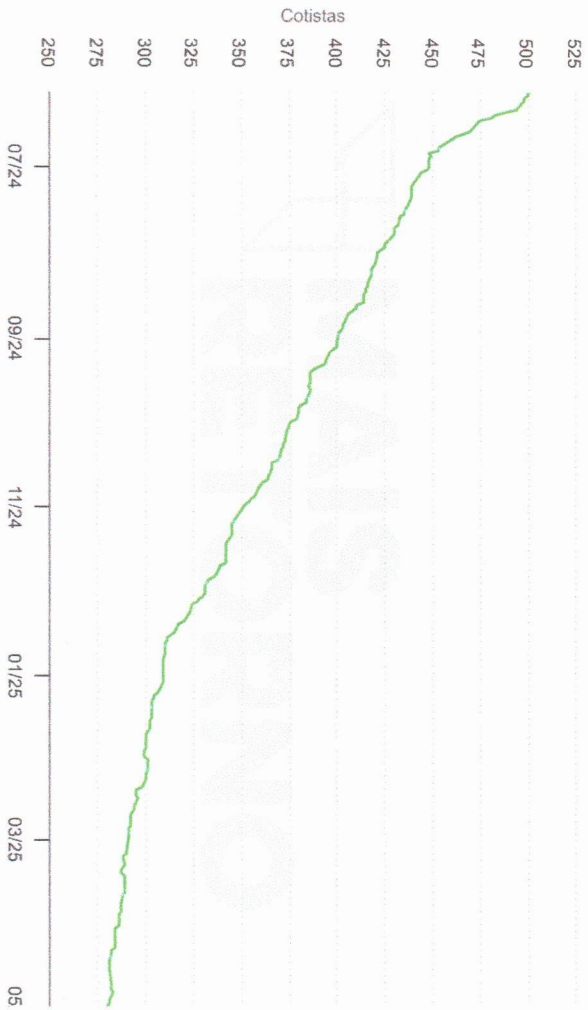
SAFRA EXECUTIVE 2 FIF CLASSE INVESTIMENTO RF RL

IRF-M

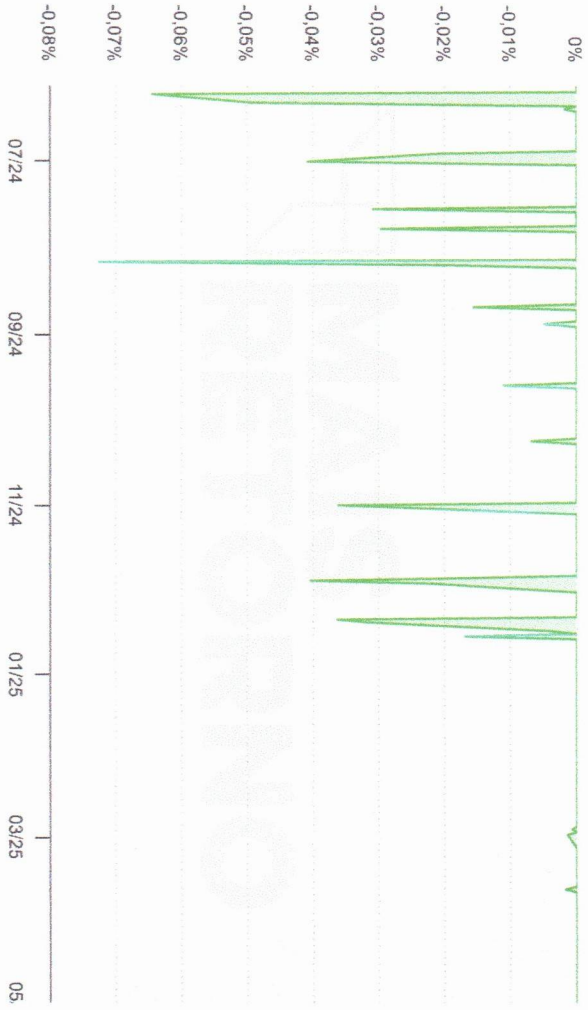


ⓘ Período de análise: Últimos 12 meses.

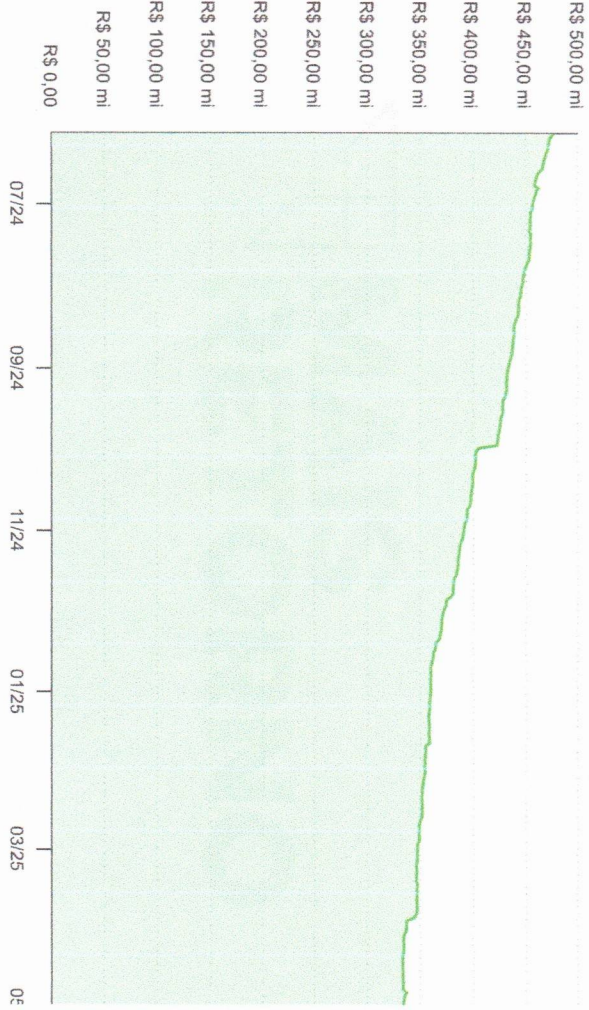
Cotistas ⓘ



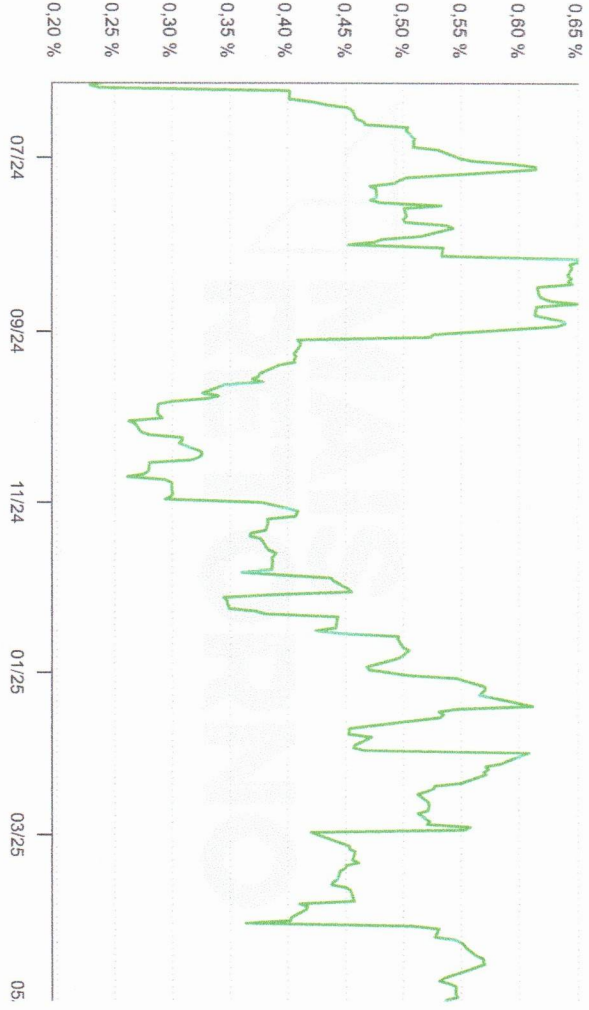
Drawdown ⓘ



Patrimônio ⓘ



Volatilidade ⓘ



MultDiagnóstico 360º**Diagnóstico e análise de carteira de fundo RPPS****Introdução**

A MultPrivate - Safr Invest, braço especializado do Banco Safr, une a robustez e segurança de uma instituição financeira tradicional com a inovação, personalização e agilidade de uma fintech. Nosso foco é maximizar resultados com segurança, transparência e ética. Apresenta este relatório exclusivo, visando proporcionar segurança, performance superior e conformidade regulatória aos Institutos de Previdência.

1. Modelo MultDiagnóstico 360º

Identificação das necessidades específicas e detalhamento das preocupações dos gestores dos institutos de previdência.

Segurança e Preservação do Capital

- Garantir a proteção do patrimônio contra riscos de mercado, crédito e liquidez.
- Minimizar volatilidade e perdas inesperadas.

Rentabilidade Consistente

- Alcançar uma rentabilidade acima dos índices referenciais (CDI, IPCA e a meta proposta), assegurando o crescimento sustentável das reservas previdenciárias.

Conformidade Regulatória

- Cumprir rigorosamente todas as normativas legais e resoluções do CMN (resolução CMN nº 4.963/21), evitando penalidades e problemas jurídicos.

Liquidez e Fluxo de Caixa

- Ter investimentos compatíveis com as necessidades de liquidez imediata e pagamentos futuros aos beneficiários.

Assessoria Transparente

- Relatórios claros, frequentes e compreensíveis sobre o desempenho da carteira e alocações.
- Contar com suporte técnico qualificado, que identifique oportunidades e proponha soluções rápidas em cenários econômicos adversos.

Diversificação Adequada

- Evitar concentração excessiva em determinados ativos ou segmentos, distribuindo adequadamente riscos.

RJX. 14.9. em Fundo Ativo.



Conferido com
o selo Safr
de especialista



Planejamento de Longo Prazo

- Estratégias alinhadas com objetivos previdenciários de longo prazo, visando sustentabilidade das aposentadorias futuras.

2. Avaliação Completa de Carteira

Análise aprofundada dos ativos existentes, ressaltando claramente riscos de mercado, crédito e liquidez.

3. Propostas de Realocação Eficientes:

Sugestões concretas baseadas em simulações para maximizar o retorno ajustado ao risco, estando alinhados e em sintonia com a consultoria contratada pelo instituto que validará as normas regulatórias vigentes sobre a proposta enviada.

4. Resultados Claros e Mensuráveis:

Apresentação objetiva dos benefícios esperados através de estratégias customizadas.

Conclusão

Este relatório elaborado pela MultPrivate oferece estratégias eficazes e personalizadas que buscam entregar resultados concretos e duradouros, fortalecendo a segurança financeira, conformidade regulatória e compromisso sustentável dos Institutos de Previdência.

Após análise da carteira atual da **PREVIJUNO** e com base nos dados mais recentes disponíveis, identificamos oportunidades estratégicas de ajuste com foco em:

- Aumentar a previsibilidade de ganhos,
- Melhorar a relação risco-retorno e
- Aproveitar oportunidades sólidas e aderentes à legislação vigente para RPPS (Resolução CMN nº 4.963/21).

Desempenho Atual da Carteira

A carteira atual apresenta:

- Exposição concentrada em fundos com performance inferior ao CDI em janelas de 12 a 24 meses;
- Alocação pouco diversificada entre indexadores (excesso de pós-fixados e IPCA);
- Baixa exposição a fundos com gestão ativa.

Exemplos:

Fundos de Renda Fixa:

- Caixa Brasil 2030 III Títulos Públicos Classe de F → Rentabilidade 12m: **-0,39%** (muito abaixo do CDI de **11,45%**)
- Bradesco Fc FI RF Alocação Dinâmica → Rentabilidade 12m: **6,43%** (muito abaixo do CDI de **11,45%**)
- BB PREV RF Títulos Públicos Vért → Rentabilidade 12m: **5,56%** (muito abaixo do CDI de **11,45%**)

Fundos de Renda Variável:

- Caixa Rio Bravo Fundo de FII → Rentabilidade 12m: **-9,40%** (muito abaixo do IBOV de **6,08%**)
- Caixa Cap Prot Ciclico II Cic de Classe D → Rentabilidade 12m: **1,43%** (muito abaixo do IBOV de **6,08%**)
- Caixa Cap Prot Bolsa de Valores IV FIC de Classe D → Rentabilidade 12m: **6,06%** (ligeiramente abaixo do IBOV de **6,08%**)

Solução:

Estrutura segura, rentável e legalmente aderente. Nossa proposta baseia-se em ativos com **performance superior**, **baixo risco**, e **diversificação setorial**:

◆ Produtos Recomendados – Seleção SAFRA

Categoria	Produto	Rentab. 12m
Renda Fixa (CDI)	Safra DI Master	11,45%
Renda Fixa (CDI)	Safra executive institucional	11,88%
Renda Fixa (CDI)	Safra Extra Bancos	11,66%
Renda Fixa (CDI)	Safra soberano regime próprio	11,32%
Renda Fixa (Prefixado)	LF SAFRA PRE	15,28%
Inflação (IPCA+)	LF SAFRA IPCA+	14,27%
Multimercado Conservador	Safra Carteira Premium	11,47%
Ações (Brasil)	Safra Multidividendos	13,47%
Ações (Brasil)	Safra selection	11,27%
Ações BDR (Exterior)	Safra Consumo Americano	16,61%

◆ Justificativas Técnicas para Mudança

- ⚙ Melhor performance histórica.
- ⚙ Foco em proteção de capital e previsibilidade de retorno, essencial para RPPS.
- ⚙ Distribuição entre indexadores: CDI, IPCA+ e pré-fixado.
- ⚙ Carteira de ações com rendimentos superiores ao Ibov.
- ⚙ Gestão profissional Safra com histórico sólido em alta performance.
- ⚙ Conformidade com a Resolução 4.963/21

◆ Alocação Sugerida – Perfil Conservador com Equilíbrio

Classe	Atual Carteira	Posição (%)
Renda Fixa Pós - CDI	51%	35%
Renda Fixa - Pré-fixado	1%	20%
Renda Fixa - IPCA+	33%	20%
Multimercado	3%	5%
Renda Variável (Brasil)	6%	10%
Renda Variável (Exterior)	6%	10%

◇ Comparação Direta

Característica	Atual (BB/CAIXA)	Proposta (Safra)
Renda Fixa Pós - CDI	>50% em alguns fundos	Reduzir para 35% e alocar em fundos com melhores rendimentos históricos.
Renda Fixa - Pré-fixado	Alocação % baixa	Aplicar em produtos em outras classes de ativos além dos fundos de investimentos de TP.
Renda Fixa - IPCA+	Alta alocação	Avaliar reduzir para 20% e alocar em produtos com melhores rendimentos históricos.
Multimercado	Pouco utilizado	Aplicar, não ultrapassando 10% da carteira.
Renda Variável (Brasil)	Baixa exposição	Alterar as estratégias das aplicações, os atuais produtos são defensivos e acabam performando abaixo do IBOV.
Renda Variável (Exterior via BDRs)	Baixa exposição	Manter e/ou aumentar a exposição percentual, considerando o até 10% com foco em dividendos.
Conformidade RPPS	Parcial	Total (Resolução 4.963/21)

◇ Situação Atual da Carteira

A alocação atual da carteira da **PREVIJUNO** está excessivamente concentrada em fundos de renda fixa tradicionais e fundos de títulos públicos, com destaque para:

◇ Fundos a serem substituídos:

Fundos de Renda Fixa:

- BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI
- BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI
- CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF
- CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA
- FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF
- BRADESCO FIC FI RF ALOCACAO DINAMICA
- FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES

- SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA

Fundos Multimercados:

- CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CÍCLICO II FIC FIF MULTIMERCADO LP - RESP LIMIT
- FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV MULTIMERCADO

Fundo de Investimento Imobiliário:

- CXRI11
- JT PREV FI IMOBILIÁRIO DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL

Fundos de Renda Variável:

- FI EM AÇÕES CAIXA ELETROBRAS
- FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL

Ações BDR (Exterior):

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

⚠ Problemas identificados:

- **Rentabilidade da carteira bem abaixo do CDI nos últimos 12 meses**, afetando o crescimento do capital no longo prazo.
- **Bitributação** nos fundos de títulos públicos – A aplicação direta de Títulos Públicos permite benefício tributário exclusivo para RPPS, já os fundos de títulos públicos não se beneficiam dessa isenção nos ativos que o compõem.
- **As performances da carteira foram abaixo da meta estabelecida em 2024 (meta 10,09% | performance 6,19%)**, comprometendo o patrimônio do instituto.
- **Baixa previsibilidade de retorno, a carteira não possui ativos pré-fixados diretos (apenas fundos)**, tornando os ganhos incertos e dependentes de variáveis externas.

Proposta de Nova Alocação

Meta: IPCA+5%

Atual rentabilidade média da carteira (em 2024) foi de 6,19%.

Com o estudo apresentado observamos que a estrutura da carteira, de acordo com o novo layout apresentado, proporcionaria uma rentabilidade média de 12,85% a 13,08% a.a.

Ativo Atual (a ser substituído)	Substituição Proposta	Justificativa
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI	• Compra direta de Título Público NTN-B • Compra de Letra Financeira Safrá IPCA	• Melhorar eficiência e eliminar a taxa de administração • Previsibilidade dos ativos da carteira
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI	• Compra direta de Título Público NTN-B • Compra de Letra Financeira Safrá IPCA	• Melhorar eficiência e eliminar a taxa de administração • Previsibilidade dos ativos da carteira
CAIXA BRASIL 2030 III TITULOS PUBLICOS FI RF	• Compra direta de Título Público NTN-B • Compra de Letra Financeira Safrá IPCA	• Melhorar eficiência e eliminar a taxa de administração • Previsibilidade dos ativos da carteira
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS FIF RF - RESP LIMITADA	• Compra direta de Título Público NTN-B • Compra de Letra Financeira Safrá IPCA	• Melhorar eficiência e eliminar a taxa de administração • Previsibilidade dos ativos da carteira
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	• Compra direta de Título Público NTN-B • Compra de Letra Financeira Safrá IPCA	• Melhorar eficiência e eliminar a taxa de administração • Previsibilidade dos ativos da carteira
BRANDESCO FIC FI RF ALOCACAO DINAMICA	• Compra direta de Título Público NTN-B • Compra de Letra Financeira Safrá IPCA	• Melhorar eficiência e eliminar a taxa de administração • Previsibilidade dos ativos da carteira
FIC FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA SIMPLES	• Safrá DI Master • Safrá DI Master • Safrá executive institucional • Safrá Extra Bancos • Safrá soberano regime próprio	• Melhorar rentabilidade e diminuição de risco (Sharp)
SAFRÁ EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	• Safrá DI Master • Safrá DI Master • Safrá executive institucional • Safrá Extra Bancos • Safrá soberano regime próprio	• Melhorar rentabilidade e diminuição de risco (Sharp)
FI EM AÇÕES CAIXA ELETROBRAS	• Safrá Selection • Safrá Multidividendos	• Melhorar rentabilidade e diminuição de risco (Sharp)

Ativo Atual (a ser substituído)	Substituição Proposta	Justificativa
FIA CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	- Safra Selection - Safra Multidividendos	Melhorar rentabilidade e diminuição de risco (Sharp)
BB AÇÕES BOLSAS ASIÁTICAS EX-JAPÃO FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I	Safra Consumo American	Melhorar rentabilidade e diminuição de risco (Sharp)
BB AÇÕES BOLSAS EMERGENTES FIC FIA - BDR ETF NÍVEL I	Safra Consumo American	Melhorar rentabilidade e diminuição de risco (Sharp)
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CÍCLICO II FIC FIF MULTIMERCADO LP	Safra Carteira Premium	Melhorar rentabilidade e diminuição de risco (Sharp)
FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV MULTIMERCADO	Safra Carteira Premium	Melhorar rentabilidade e diminuição de risco (Sharp)
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FII	- Safra Selection - Safra Multidividendos	Melhorar rentabilidade e diminuição de risco (Sharp)
JT PREV FI IMOBILIÁRIO DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL	- Safra Selection - Safra Multidividendos	Melhorar rentabilidade e diminuição de risco (Sharp)

◇ Alocação por Instituição (Pós-Mudança)

Instituição	Participação Atual	Proposta (nova alocação)
Tesouro Nacional	15,69%	28,35%
Banco do Brasil	26,29%	6,92%
Caixa Econômica	32,46%	11,15%
Banco do Nordeste	10,69%	2,92%
Bradesco	5,21%	7,83%
Safra	3,37%	37,00%
Santander	4,16%	2,91%
Xp	0,27%	2,92%
Outros	1,86%	0%

◇ Comparativo de Performance (12 meses)

Situação	Rentabilidade 2024	Meta IPCA+5
Carteira Atual (2024)	6,19%	10,09%
Nova Carteira (projetado)	13,29%	10,09%

Resultado com nova alocação ficaria acima da meta com folga!

◇ Conclusão

A proposta visa:

- **Melhorar a performance global da carteira** em até 6,89 pontos percentuais ao ano;
- **Zerar bitributação**, aumentando a eficiência líquida dos investimentos;
- **Aplicar em ativos pré-fixados**, aproveitando os picos das taxas e garantindo melhor exposição estratégica à instituição.
- **Diversificar entre indexadores** (CDI, IPCA e pré-fixado);
- **Aderir 100% às normas da Resolução 4.963/21**, incluindo limites por classe e instituição.

◇ Observação

Rentabilidade passada não é garantia de ganho futuro. Os estudos apresentados foram baseados nas lâminas e dados dos produtos que compõem como anexo este documento e são de domínio público.

SAFRA EXECUTIVE INSTITUCIONAL CIC RF RESP LTDA

EXI

Maio de 2025

61,62%

Rentabilidade nominal
desde o início do fundo

97,63% CDI

Rentabilidade relativa ao
benchmark desde o início do fundo

Descrição do Fundo

O objetivo do FUNDO/CLASSE é atuar no sentido de propiciar aos seus cotistas a valorização de suas cotas mediante aplicação de, no mínimo, 95% (noventa e cinco por cento) de seu patrimônio líquido em cotas do SAFRA EXECUTIVE MASTER 2 FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO - CNPJ/MF nº 10.787.660/0001-18, o qual aplicará seus recursos, preponderantemente em ativos de renda fixa, sem compromisso de manter limites mínimo ou máximo para a duration média ponderada da carteira. O FUNDO/CLASSE investe no mínimo 80% (oitenta por cento) da carteira em títulos públicos federais, ativos com baixo risco de crédito do mercado doméstico, ou sintetizados via derivativos, com registro das câmaras de compensação.

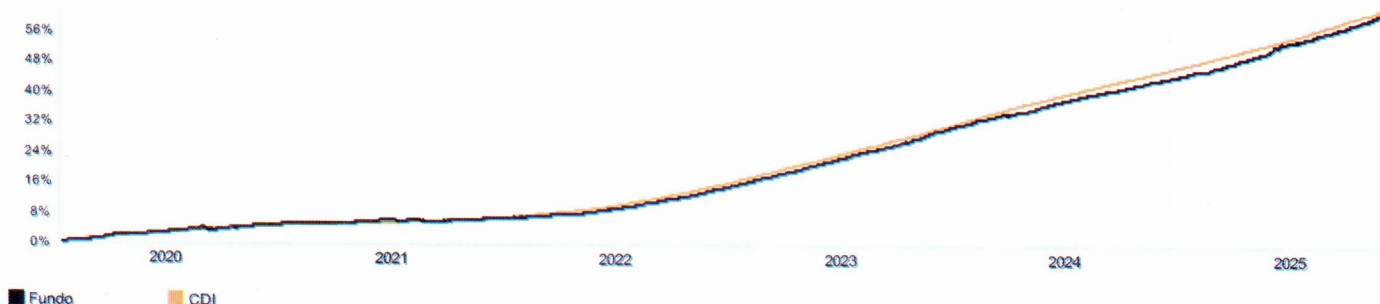
Característica

Dados de Início	12/07/2019
Aplicação Mínima	R\$ 1.000.000,00
Saldo Mínimo	R\$ 250.000,00
Movimentação Mínima	R\$ 50.000,00
Cota aplicação	D+0
Cota resgate	D+0
Liquidação resgate	D+1 d.u.
Taxa de saída antecipada	-
Taxa mínima de administração (a.a)	0,20%
Taxa máxima de administração (a.a)	0,25%
Taxa de performance	-
Horário de movimentação	09:01 - 16:01

Dados do Fundo

Patrimônio líquido (médio 12 meses)	R\$ 721,20 milhões
CNPJ	32.999.490/0001-78
Código Anbima	C0000501182
Classificação Anbima	Renda Fixa
ISIN	BR021XCTF005
Tributação	Longo Prazo
Cota	Fechamento
Público Alvo	Geral
Administrador	Safra Serviços de Administração Fiduciária
Custodiante	Banco Safra S/A
Gestor	Safra DTVM
Distribuidor	Banco Safra S/A

Rentabilidade (%)



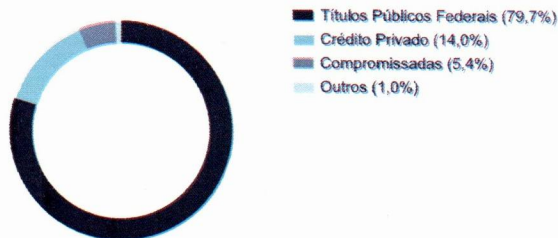
Rentabilidade Mensal

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2025	0,59%	1,06%	0,81%	1,18%	1,24%	-	-	-	-	-	-	-	4,97%
%CDI	58,02%	107,82%	84,75%	111,62%	108,91%	-	-	-	-	-	-	-	94,64%
2024	0,89%	0,68%	0,71%	0,83%	0,81%	0,75%	0,75%	0,88%	0,81%	1,10%	1,28%	1,33%	11,38%
%CDI	91,74%	85,07%	85,22%	92,97%	97,29%	95,14%	82,55%	101,68%	97,38%	118,47%	162,22%	143,84%	104,62%
2023	1,17%	0,76%	1,10%	1,09%	1,39%	1,23%	0,93%	0,97%	0,76%	0,52%	1,19%	0,95%	12,74%
%CDI	104,19%	82,73%	93,97%	118,78%	123,38%	114,52%	86,61%	85,54%	78,02%	52,31%	129,33%	105,45%	97,65%
2022	0,70%	0,77%	0,89%	0,73%	1,00%	1,04%	1,04%	1,12%	1,06%	0,99%	1,11%	1,13%	12,22%
%CDI	95,18%	102,90%	96,85%	87,65%	97,39%	102,83%	100,70%	95,66%	98,46%	96,98%	109,05%	100,68%	98,79%
2021	-0,28%	-0,06%	0,06%	0,25%	0,20%	0,29%	0,19%	0,32%	0,35%	0,16%	0,57%	0,73%	2,82%
%CDI	-	-	32,08%	119,72%	75,42%	95,75%	54,03%	75,22%	78,74%	33,23%	96,80%	95,92%	64,14%

Termômetro de Risco



Composição da Carteira



Análise de Consistência

Análise/Período:	2025	12 M	24 M	36 M	Desde o início
Retorno do Fundo (%)	4,97	12,44	24,78	42,01	61,62
Retorno do CDI (%)	5,26	11,78	25,21	42,08	63,11
% do CDI	94,64	105,60	98,33	99,83	97,63
Melhor mês (retorno %)	1,24	1,33	1,33	1,39	1,39
Melhor mês (data)	mai-25	dez-24	dez-24	mai-23	mai-23
Pior mês (retorno %)	0,59	0,59	0,52	0,52	-0,28
Pior mês (data)	jan-25	jan-25	out-23	out-23	jan-21
Nº meses acima do CDI	3	7	10	17	27
Nº meses abaixo do CDI	2	5	14	19	38
Nº meses positivos	5	12	24	36	61
Nº meses negativos	0	0	0	0	4
Volatilidade do Fundo (%)	0,56	0,82	0,71	0,62	0,80

ANTES DE INVESTIR, VERIFIQUE SEU PERFIL DO INVESTIDOR, LEIA O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS, SE HOUVER, E O REGULAMENTO. O FUNDO NÃO CONTA COM GARANTIA DA ADMINISTRADORA DO FUNDO, DA GESTORA DA CARTEIRA, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU, AINDA, DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS - FGC. A RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. A COMPARAÇÃO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO E INDICADORES ECONÔMICOS É MERA REFERÊNCIA E NÃO META OU PARÂMETRO DE PERFORMANCE. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS, TAXA DE PERFORMANCE E/OU TAXA DE SAÍDA. DESCRIÇÃO DO TIPO ANBIMA NÃO DISPONÍVEL NO FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES. Via de regra, os rendimentos dos COTISTAS do FUNDO, conforme legislação vigente, estão sujeitos ao Imposto de Renda Retido na Fonte semestral ("come cotas") e no momento do resgate e ao Imposto sobre Operações Relativas a Títulos ou Valores Mobiliários regressivo nas aplicações com prazo inferior a trinta dias. Principais fatores de risco: LIQUIDEZ: A redução ou inexistência de demanda dos ativos integrantes da carteira do FUNDO nos mercados em que são negociados, no prazo e pelo valor desejado; MERCADO e a fatores econômicos e/ou políticos; e CRÉDITO, especialmente quanto ao risco de inadimplimento e oscilações de preço motivadas pelo spread de crédito. Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. O Fundo utiliza estratégias que podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Para mais informações acesse <https://www.safra.com.br/safra-asset/>. SUPERVISÃO E FISCALIZAÇÃO: Comissão de Valores Mobiliários - CVM. Serviço de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br. Para mais informações procure um gerente Safra. Atendimentos aos Portadores de Necessidades Especiais Auditivas e de Fala/SAC 0800 772 4136 Serviço de Atendimento ao Consumidor: 0800 772 5755 - Atendimento 24 horas por dia, 7 dias por semana. Ouvidoria, caso já tenha recorrido ao SAC e não esteja satisfeito (a): 0800 770 1236 - De segunda a sexta-feira, das 9h às 18h, exceto feriados. Ou acesse www.safra.com.br/atendimento/ouvidoria.

SAFRA CARTEIRA PREMIUM CI MM RESP LTDA

CRT

Maio de 2025

205,24%

Rentabilidade nominal desde o início do fundo

104,09% CDI

Rentabilidade nominal desde o início do fundo

Descrição do Fundo

O objetivo do FUNDO/CLASSE é atuar no sentido de propiciar aos seus cotistas valorização de suas cotas mediante aplicação de seus recursos em ativos financeiros e demais modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado financeiro e de capitais, sem possuir o compromisso de concentração em nenhuma estratégia específica.

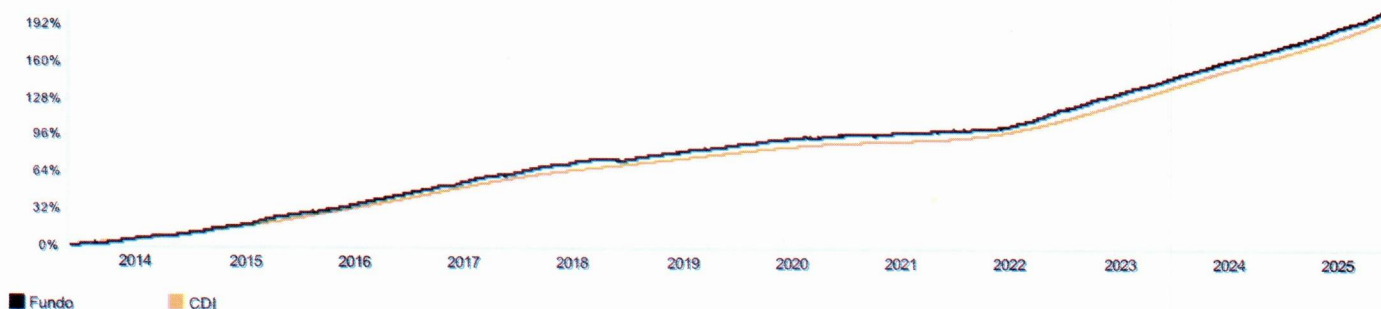
Característica

Dados de Início	17/05/2013
Aplicação Mínima	R\$ 300.000,00
Saldo Mínimo	R\$ 50.000,00
Movimentação Mínima	R\$ 10.000,00
Cota aplicação	D+0
Cota resgate	D+0
Liquidação resgate	D+1 d.u.
Taxa de saída antecipada	-
Taxa mínima de administração (a.a)	0,50%
Taxa máxima de administração (a.a)	0,50%
Taxa de performance	10% Sobre CDI
Horário de movimentação	09:01 - 15:01

Dados do Fundo

Patrimônio líquido (médio 12 meses)	R\$ 684,28 milhões
CNPJ	17.253.869/0001-40
Código Anbima	C0000335916
Classificação Anbima	Multimercados Livre
ISIN	BRCAR8CTF004
Tributação	Longo Prazo
Cota	Fechamento
Público Alvo	Geral
Administrador	Safra Serviços de Administração Fiduciária
Custodiante	Banco Safra S/A
Gestor	Safra DTVM
Distribuidor	Banco Safra S/A

Rentabilidade (%)



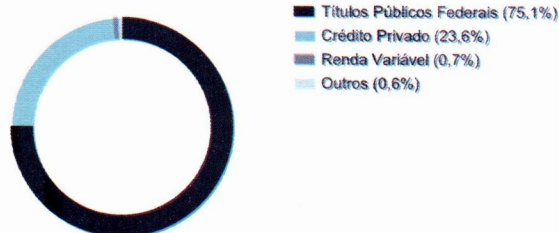
Rentabilidade Mensal

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2025	0,82%	0,73%	0,64%	1,42%	1,15%	-	-	-	-	-	-	-	4,84%
%CDI	80,95%	74,24%	66,51%	134,41%	100,85%	-	-	-	-	-	-	-	92,14%
2024	0,74%	0,73%	0,75%	0,78%	0,81%	0,91%	0,92%	0,77%	0,81%	0,86%	1,01%	1,22%	10,79%
%CDI	76,21%	90,86%	89,81%	87,87%	96,62%	115,99%	100,99%	88,38%	96,79%	93,11%	127,44%	131,06%	99,23%
2023	0,95%	0,86%	0,97%	0,76%	1,10%	1,07%	1,00%	0,93%	1,01%	0,87%	0,89%	0,98%	11,98%
%CDI	84,27%	93,18%	82,34%	82,85%	97,51%	99,81%	93,27%	81,31%	103,36%	87,60%	96,47%	109,50%	91,83%
2022	1,00%	0,83%	1,29%	1,37%	1,11%	1,25%	0,82%	1,40%	1,41%	0,84%	0,82%	1,05%	14,01%
%CDI	137,14%	110,32%	139,98%	164,34%	107,30%	122,87%	79,00%	120,18%	131,60%	82,15%	80,06%	93,88%	113,24%
2021	-0,26%	-0,07%	0,31%	0,25%	0,32%	0,42%	-0,09%	0,31%	0,33%	0,00%	0,33%	0,73%	2,61%
%CDI	-	-	154,94%	119,25%	119,77%	139,08%	-	73,33%	76,07%	0,56%	58,44%	96,17%	59,45%

Termômetro de Risco



Composição da Carteira



Análise de Consistência

Análise/Período:	2025	12 M	24 M	36 M	Desde o Início
Retorno do Fundo (%)	4,84	11,84	24,22	40,26	205,24
Retorno do CDI (%)	5,26	11,78	25,21	42,08	197,18
% do CDI	92,14	100,49	96,09	95,69	104,09
Melhor mês (retorno %)	1,42	1,42	1,42	1,42	1,89
Melhor mês (data)	abr-25	abr-25	abr-25	abr-25	fev-15
Pior mês (retorno %)	0,64	0,64	0,64	0,64	-0,81
Pior mês (data)	mar-25	mar-25	mar-25	mar-25	mai-18
Nº meses acima do CDI	2	6	8	11	75
Nº meses abaixo do CDI	3	6	16	25	70
Nº meses positivos	5	12	24	36	138
Nº meses negativos	0	0	0	0	7
Volatilidade do Fundo (%)	0,63	0,60	0,49	0,65	1,21

ANTES DE INVESTIR, VERIFIQUE SEU PERFIL DO INVESTIDOR, LEIA O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS, SE HOUVER, E O REGULAMENTO. O FUNDO NÃO CONTA COM GARANTIA DA ADMINISTRADORA DO FUNDO, DA GESTORA DA CARTEIRA, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU, AINDA, DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS - FGC. A RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. A COMPARAÇÃO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO E INDICADORES ECONÔMICOS É MERA REFERÊNCIA E NÃO META OU PARÂMETRO DE PERFORMANCE. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS, TAXA DE PERFORMANCE E/OU TAXA DE SAÍDA. DESCRIÇÃO DO TIPO ANBIMA NÃO DISPONÍVEL NO FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES. Via de regra, os rendimentos dos COTISTAS DO FUNDO, conforme legislação vigente, estão sujeitos ao Imposto de Renda Retido na Fonte semestral ("come cotas") e no momento do resgate e ao Imposto sobre Operações Relativas a Títulos ou Valores Mobiliários regressivo nas aplicações com prazo inferior a trinta dias. Principais fatores de risco: LIQUIDEZ: A redução ou inexistência de demanda dos ativos integrantes da carteira do FUNDO nos mercados em que são negociados, no prazo e pelo valor desejado; MERCADO e a fatores econômicos e/ou políticos; e CRÉDITO, especialmente quanto ao risco de inadimplência e oscilações de preço motivadas pelo spread de crédito. Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. O Fundo utiliza estratégias que podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Para mais informações acesse <https://www.safra.com.br/safra-asset/>. SUPERVISÃO E FISCALIZAÇÃO: Comissão de Valores Mobiliários - CVM. Serviço de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br. Para mais informações procure um gerente Safra. Atendimento aos Portadores de Necessidades Especiais Auditivas e de Fala/SAC 0800 772 4136 Serviço de Atendimento ao Consumidor: 0800 772 5755 - Atendimento 24 horas por dia, 7 dias por semana. Ouvidoria, caso já tenha recorrido ao SAC e não esteja satisfeito (a): 0800 770 1236 - De segunda a sexta-feira, das 9h às 18h, exceto feriados. Ou acesse www.safra.com.br/atendimento/ouvidoria.

SAFRA EXTRA BANCOS CIC RF CP RESP LTDA

SEB
Maio de 2025

164,55%

Rentabilidade nominal
desde o início do fundo

102,91% CDI

Rentabilidade relativa ao
benchmark desde o início do fundo

Descrição do Fundo

O objetivo da CLASSE é atuar no sentido de propiciar aos seus cotistas a valorização de suas cotas mediante aplicação de seus recursos em cotas de fundos/classes de investimento renda fixa e/ou cotas de fundos/classes de investimento em cotas de fundos/classes de investimento renda fixa que apliquem seus recursos, preponderantemente, em títulos públicos federais e papéis de instituições privadas, podendo aplicar até 100% (cem por cento) em papéis de instituições financeiras.

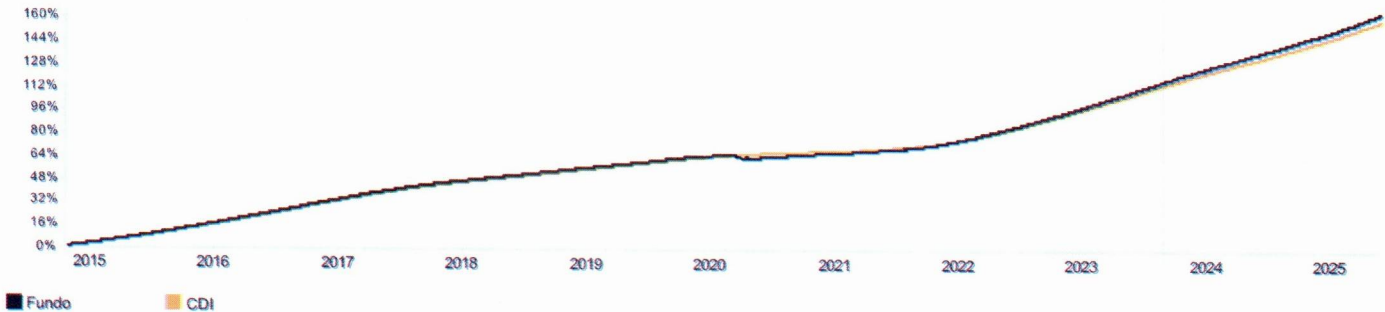
Característica

Dados de Início	22/10/2014
Aplicação Mínima	R\$ 500.000,00
Saldo Mínimo	R\$ 100.000,00
Movimentação Mínima	R\$ 25.000,00
Cota aplicação	D+0
Cota resgate	D+0
Liquidação resgate	D+0
Taxa de saída antecipada	-
Taxa mínima de administração (a.a)	0,25%
Taxa máxima de administração (a.a)	0,30%
Taxa de performance	-
Horário de movimentação	09:01 - 16:01

Dados do Fundo

Patrimônio líquido (médio 12 meses)	R\$ 6,55 bilhões
CNPJ	20.441.483/0001-77
Código Anbima	C0000382140
Classificação Anbima	Renda Fixa
ISIN	BRSFA6CTF004
Tributação	Longo Prazo
Cota	Abertura
Público Alvo	Geral
Administrador	Safra Serviços de Administração Fiduciária
Custodiante	Banco Safra S/A
Gestor	Safra DTVM
Distribuidor	Banco Safra S/A

Rentabilidade (%)



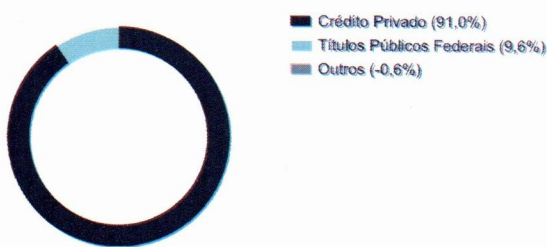
Rentabilidade Mensal

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2025	1,02%	0,98%	0,96%	1,06%	1,14%	-	-	-	-	-	-	-	5,26%
%CDI	101,27%	99,67%	99,88%	100,02%	99,83%	-	-	-	-	-	-	-	100,13%
2024	0,97%	0,83%	0,85%	0,93%	0,86%	0,80%	0,92%	0,96%	0,86%	0,97%	0,81%	0,91%	11,18%
%CDI	100,65%	102,92%	102,10%	104,41%	102,70%	101,35%	101,18%	110,29%	102,53%	104,29%	101,97%	98,54%	102,86%
2023	1,17%	1,00%	1,23%	0,93%	1,17%	1,11%	1,10%	1,19%	1,06%	1,06%	0,96%	0,93%	13,70%
%CDI	103,86%	109,06%	104,39%	101,60%	103,90%	103,86%	102,59%	104,27%	108,65%	106,37%	105,13%	103,63%	105,00%
2022	0,80%	0,78%	1,22%	0,86%	1,12%	1,05%	1,08%	1,13%	1,10%	1,05%	1,14%	1,18%	13,26%
%CDI	109,56%	103,66%	131,61%	103,67%	108,90%	103,52%	104,02%	96,80%	102,79%	103,33%	111,31%	105,41%	107,14%
2021	0,09%	0,05%	0,51%	0,26%	0,33%	0,32%	0,30%	0,37%	0,54%	0,57%	0,78%	0,94%	5,17%
%CDI	57,87%	38,01%	259,26%	123,73%	123,24%	103,91%	84,83%	88,35%	122,58%	118,25%	133,17%	122,69%	117,62%

Termômetro de Risco



Composição da Carteira



Análise de Consistência

Análise/Período:	2025	12 M	24 M	36 M	Desde o Início
Retorno do Fundo (%)	5,26	11,98	25,99	43,71	164,55
Retorno do CDI (%)	5,26	11,78	25,21	42,08	159,90
% do CDI	100,13	101,70	103,13	103,87	102,91
Melhor mês (retorno %)	1,14	1,14	1,19	1,23	1,23
Melhor mês (data)	mai-25	mai-25	ago-23	mar-23	ago-16
Pior mês (retorno %)	0,96	0,80	0,80	0,80	-0,97
Pior mês (data)	mar-25	jun-24	jun-24	jun-24	mar-20
Nº meses acima do CDI	2	8	20	31	87
Nº meses abaixo do CDI	3	4	4	5	38
Nº meses positivos	5	12	24	36	123
Nº meses negativos	0	0	0	0	2
Volatilidade do Fundo (%)	0,17	0,19	0,15	0,15	0,55

ANTES DE INVESTIR, VERIFIQUE SEU PERFIL DO INVESTIDOR, LEIA O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS, SE HOUVER, E O REGULAMENTO. O FUNDO NÃO CONTA COM GARANTIA DA ADMINISTRADORA DO FUNDO, DA GESTORA DA CARTEIRA, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU, AINDA, DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS - FGC. A RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. A COMPARAÇÃO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO E INDICADORES ECONÔMICOS É MERA REFERÊNCIA E NÃO META OU PARÂMETRO DE PERFORMANCE. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS, TAXA DE PERFORMANCE E/OU TAXA DE SAÍDA. DESCRIÇÃO DO TIPO ANBIMA NÃO DISPONÍVEL NO FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES. Via de regra, os rendimentos dos COTISTAS do FUNDO, conforme legislação vigente, estão sujeitos ao Imposto de Renda Retido na Fonte semestral ("come cotas") e no momento do resgate e ao Imposto sobre Operações Relativas a Títulos ou Valores Mobiliários regressivo nas aplicações com prazo inferior a trinta dias. Principais fatores de risco: LIQUIDEZ: A redução ou inexistência de demanda dos ativos integrantes da carteira do FUNDO nos mercados em que são negociados, no prazo e pelo valor desejado; MERCADO e a fatores econômicos e/ou políticos; e CRÉDITO, especialmente quanto ao risco de inadimplimento e oscilações de preço motivadas pelo spread de crédito. Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. O Fundo utiliza estratégias que podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Para mais informações acesse <https://www.safra.com.br/safra-asset/>. SUPERVISÃO E FISCALIZAÇÃO: Comissão de Valores Mobiliários - CVM, Serviço de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br. Para mais informações procure um gerente Safra. Atendimentos aos Portadores de Necessidades Especiais Auditivas e de Fala/SAC 0800 772 4136 Serviço de Atendimento ao Consumidor: 0800 772 5755 - Atendimento 24 horas por dia, 7 dias por semana. Ouvidoria, caso já tenha recorrido ao SAC e não esteja satisfeito (a): 0800 770 1236 - De segunda a sexta-feira, das 9h às 18h, exceto feriados. Ou acesse www.safra.com.br/atendimento/ouvidoria.

SAFRA DI MASTER FI RF REF DI LP

DIR

Maio de 2025

2.201,3%

Rentabilidade nominal
desde o início do fundo

100,3% CDI

Rentabilidade relativa ao
benchmark desde o início do fundo

Descrição do Fundo

A política de investimento do Fundo tem por objetivo proporcionar aos cotistas no longo prazo rentabilidade predominantemente referenciada às oscilações das taxas de juros praticadas no mercado de Certificados de Depósito Interbancário ("CDI"), atuando nos mercados de títulos de renda fixa públicos e privados (pré e pós fixados), bem como nos mercados organizados de liquidação futura e de derivativos referenciados em taxas de juros, respeitados os critérios de composição e diversificação de risco

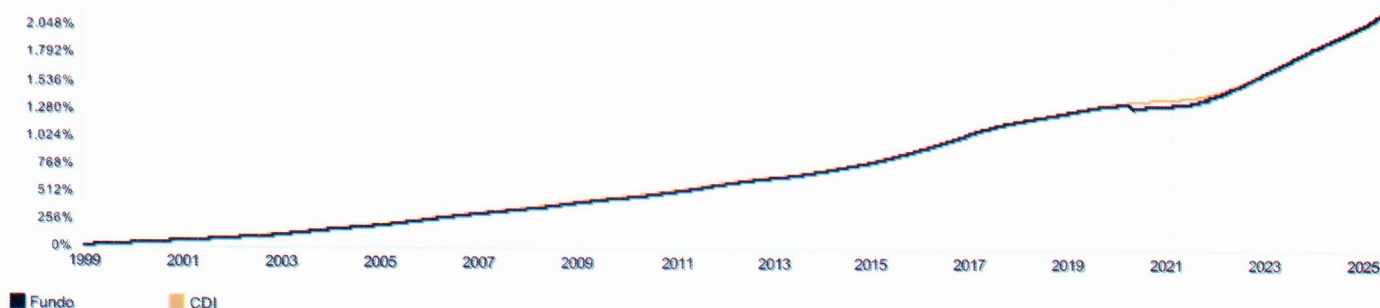
Característica

Dados de Início	02/12/1998
Aplicação Mínima	R\$ 25.000,00
Saldo Mínimo	R\$ 1.000,00
Movimentação Mínima	R\$ 1.000,00
Cota aplicação	D+0
Cota resgate	D+0
Liquidação resgate	D+0
Taxa de saída antecipada	-
Taxa mínima de administração (a.a)	0,30%
Taxa máxima de administração (a.a)	0,50%
Taxa de performance	-
Horário de movimentação	09:01 - 16:01

Dados do Fundo

Patrimônio líquido (médio 12 meses)	R\$ 5,74 bilhões
CNPJ	02.536.364/0001-16
Código Anbima	C0000065714
Classificação Anbima	Renda Fixa
ISIN	BRCAMTCTF009
Tributação	Longo Prazo
Cota	Abertura
Público Alvo	Geral
Administrador	Safra DTVM
Custodiante	Banco Safra S/A
Gestor	Safra DTVM
Distribuidor	Banco Safra S/A

Rentabilidade (%)



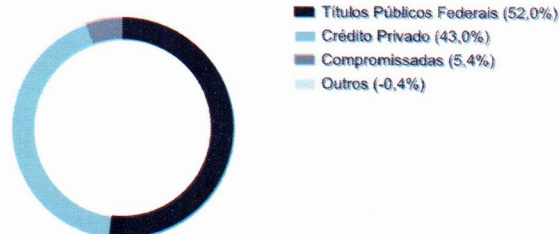
Rentabilidade Mensal

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2025	1,05%	1,00%	0,96%	1,04%	1,14%	-	-	-	-	-	-	-	5,30%
%CDI	104,21%	101,21%	99,95%	98,72%	100,20%	-	-	-	-	-	-	-	100,85%
2024	1,00%	0,83%	0,87%	0,91%	0,85%	0,80%	0,92%	0,91%	0,81%	0,93%	0,79%	0,84%	10,97%
%CDI	103,67%	103,74%	103,90%	102,97%	101,43%	102,09%	101,12%	104,38%	96,94%	100,40%	100,18%	90,33%	100,92%
2023	1,13%	0,84%	1,23%	0,87%	1,19%	1,13%	1,10%	1,20%	1,04%	1,04%	0,94%	0,93%	13,40%
%CDI	100,79%	91,89%	104,64%	95,06%	105,57%	105,24%	102,62%	104,95%	106,35%	103,87%	102,76%	104,30%	102,67%
2022	1,08%	0,86%	1,12%	0,86%	1,13%	1,11%	1,09%	1,26%	1,03%	1,11%	1,08%	1,21%	13,73%
%CDI	147,17%	114,88%	121,67%	103,54%	109,15%	109,47%	105,34%	108,23%	95,65%	108,53%	105,68%	107,60%	110,96%
2021	0,10%	0,13%	0,16%	0,28%	0,41%	0,44%	0,38%	0,99%	0,48%	0,57%	1,70%	0,65%	6,47%
%CDI	65,97%	98,87%	80,27%	134,99%	153,61%	145,34%	105,90%	233,95%	108,48%	119,42%	289,94%	84,87%	147,11%

Termômetro de Risco



Composição da Carteira



Análise de Consistência

Análise/Período:	2025	12 M	24 M	36 M	Desde o Início
Retorno do Fundo (%)	5,30	11,78	25,75	43,31	2.201,3
Retorno do CDI (%)	5,26	11,78	25,21	42,08	2.195,7
% do CDI	100,85	99,97	102,16	102,94	100,3
Melhor mês (retorno %)	1,1	1,1	1,2	1,3	2,4
Melhor mês (data)	mai-25	mai-25	ago-23	ago-22	fev-99
Pior mês (retorno %)	1,0	0,8	0,8	0,8	-1,5
Pior mês (data)	mar-25	nov-24	nov-24	nov-24	abr-20
Nº meses acima do CDI	3	8	20	29	212
Nº meses abaixo do CDI	2	4	4	7	96
Nº meses positivos	5	12	24	36	304
Nº meses negativos	0	0	0	0	4
Volatilidade do Fundo (%)	0,18	0,19	0,15	0,15	0,57

ANTES DE INVESTIR, VERIFIQUE SEU PERFIL DO INVESTIDOR, LEIA O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS, SE HOUVER, E O REGULAMENTO. O FUNDO NÃO CONTA COM GARANTIA DA ADMINISTRADORA DO FUNDO, DA GESTORA DA CARTEIRA, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU, AINDA, DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS - FGC. A RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. A COMPARAÇÃO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO E INDICADORES ECONÔMICOS É MERA REFERÊNCIA E NÃO META OU PARÂMETRO DE PERFORMANCE. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS, TAXA DE PERFORMANCE E/OU TAXA DE SAÍDA. DESCRIÇÃO DO TIPO ANBIMA NÃO DISPONÍVEL NO FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES. Via de regra, os rendimentos dos COTISTAS do FUNDO, conforme legislação vigente, estão sujeitos ao Imposto de Renda Retido na Fonte semestral ("come cotas") e no momento do resgate e ao Imposto sobre Operações Relativas a Títulos ou Valores Mobiliários regressivo nas aplicações com prazo inferior a trinta dias. Principais fatores de risco: LIQUIDEZ: A redução ou inexistência de demanda dos ativos integrantes da carteira do FUNDO nos mercados em que são negociados, no prazo e pelo valor desejado; MERCADO e a fatores econômicos e/ou políticos; e CRÉDITO, especialmente quanto ao risco de inadimplência e oscilações de preço motivadas pelo spread de crédito. Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. O Fundo utiliza estratégias que podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Para mais informações acesse <https://www.safra.com.br/safra-asset/>. SUPERVISÃO E FISCALIZAÇÃO: Comissão de Valores Mobiliários - CVM. Serviço de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br. Para mais informações procure um gerente Safra. Atendimentos aos Portadores de Necessidades Especiais Auditivas e de Fala/SAC 0800 772 4136 Serviço de Atendimento ao Consumidor: 0800 772 5755 - Atendimento 24 horas por dia, 7 dias por semana. Ouvidoria, caso já tenha recorrido ao SAC e não esteja satisfeito (a): 0800 770 1236 - De segunda a sexta-feira, das 9h às 18h, exceto feriados. Ou acesse www.safra.com.br/atendimento/ouvidoria.

SAFRA SELECTION CIC AÇÕES RESP LTDA

SEL
Maio de 2025

15,67%

Rentabilidade nominal
nos últimos 12 meses

3,45% IBOV

Diferencial relativo ao Ibovespa
nos últimos 12 meses

Descrição do Fundo

Carteira composta por cotas de fundos de ações que compram ações de empresas com perspectivas de bom retorno, não só através de ganhos via dividendos, mas também por valorização no longo prazo. Destinado a investidores de perfil arrojado, que buscam uma rentabilidade diferenciada no médio/longo prazo e que toleram a variação do valor de suas cotas.

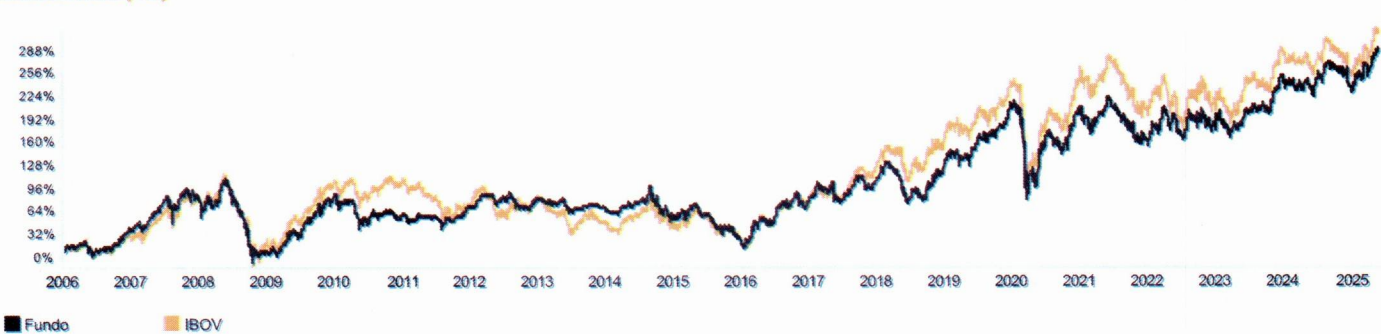
Característica

Dados de Início	18/05/2004 **
Aplicação Mínima	R\$ 5.000,00
Saldo Mínimo	R\$ 1.000,00
Movimentação Mínima	R\$ 1.000,00
Cota aplicação	D+1 d.u.
Cota resgate	D+1 d.u.
Liquidação resgate	D+3 d.u.
Taxa de saída antecipada	-
Taxa mínima de administração (a.a)	3,50%
Taxa máxima de administração (a.a)	3,50%
Taxa de performance	-
Horário de movimentação	09:01 - 15:01

Dados do Fundo

Patrimônio líquido (médio 12 meses)	R\$ 48,91 milhões
CNPJ	06.234.360/0001-34
Código Anbima	C0000127787
Classificação Anbima	Ações Dividendos
ISIN	BRSELTCTF009
Tributação	Ações
Cota	Fechamento
Público Alvo	Geral
Administrador	Safra Serviços de Administração Fiduciária
Custodiante	Banco Safra S/A
Gestor	Safra DTVM
Distribuidor	Banco Safra S/A

Rentabilidade (%)



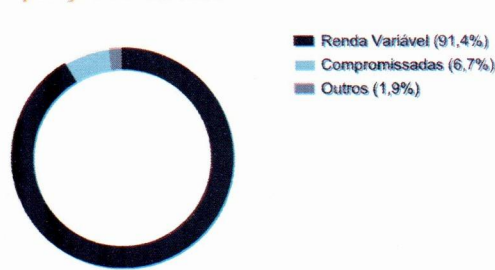
Rentabilidade Mensal

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2025	4,53%	-1,81%	5,18%	4,33%	1,83%	-	-	-	-	-	-	-	14,70%
DIF IBOV	-0,33%	0,83%	-0,90%	0,64%	0,38%	-	-	-	-	-	-	-	0,78%
2024	-3,56%	0,40%	-1,86%	-0,85%	-0,06%	1,40%	3,21%	5,54%	-0,95%	-0,92%	-2,17%	-4,91%	-5,03%
DIF IBOV	1,23%	-0,59%	-1,15%	0,85%	2,98%	-0,08%	0,19%	-1,00%	2,13%	0,67%	0,95%	-0,62%	5,33%
2023	4,95%	-7,82%	-1,46%	3,01%	-0,32%	7,37%	2,75%	-2,52%	1,53%	-2,15%	11,17%	5,87%	23,08%
DIF IBOV	1,58%	-0,33%	1,44%	0,51%	-4,06%	-1,63%	-0,51%	2,56%	0,82%	0,79%	-1,37%	0,49%	0,80%
2022	8,12%	-2,79%	9,16%	-6,34%	3,60%	-8,20%	1,97%	5,29%	-1,96%	3,73%	-0,68%	-1,68%	8,95%
DIF IBOV	1,14%	-3,68%	3,09%	3,76%	0,38%	3,30%	-2,72%	-0,88%	-2,43%	-1,73%	2,38%	0,76%	4,27%
2021	-5,85%	-4,29%	6,54%	1,97%	4,95%	-1,66%	-2,71%	-1,05%	-5,68%	-7,14%	-0,12%	2,35%	-12,91%
DIF IBOV	-2,53%	0,09%	0,54%	0,04%	-1,21%	-2,12%	1,23%	1,43%	0,88%	-0,40%	1,41%	-0,51%	-0,98%

Termômetro de Risco



Composição da Carteira



Análise de Consistência

Análise/Período:	2025	12 M	24 M	36 M	Desde o Início
Retorno do Fundo (%)	14,70	15,67	36,97	31,22	284,03
Retorno do IBOV (%)	13,92	12,23	26,48	23,06	309,59
Distância do IBOV (p.p.)	0,78	3,45	10,49	8,16	-25,56
Melhor mês (retorno %)	5,18	5,54	11,17	11,17	14,74
Melhor mês (data)	mar-25	ago-24	nov-23	nov-23	mai-08
Pior mês (retorno %)	-1,81	-4,91	-4,91	-8,20	-27,75
Pior mês (data)	fev-25	dez-24	dez-24	jun-22	mar-20
Nº meses acima do IBOV	3	7	14	20	116
Nº meses abaixo do IBOV	2	5	10	16	116
Nº meses positivos	4	7	13	18	126
Nº meses negativos	1	5	11	18	107
Volatilidade do Fundo (%)	16,02	14,61	13,57	15,52	21,40

ANTES DE INVESTIR, VERIFIQUE SEU PERFIL DO INVESTIDOR, LEIA O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS, SE HOUVER, E O REGULAMENTO. O FUNDO NÃO CONTA COM GARANTIA DA ADMINISTRADORA DO FUNDO, DA GESTORA DA CARTEIRA, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU, AINDA, DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS - FGC. A RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. A COMPARAÇÃO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO E INDICADORES ECONÔMICOS É MERA REFERÊNCIA E NÃO META OU PARÂMETRO DE PERFORMANCE. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS, TAXA DE PERFORMANCE E/OU TAXA DE SAÍDA. DESCRIÇÃO DO TIPO ANBIMA NÃO DISPONÍVEL NO FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES. Via de regra, os rendimentos dos COTISTAS DO FUNDO, conforme legislação vigente, estão sujeitos ao Imposto de Renda Retido na Fonte semestral ("come cotas") e no momento do resgate e ao Imposto sobre Operações Relativas a Títulos ou Valores Mobiliários regressivo nas aplicações com prazo inferior a trinta dias. Principais fatores de risco: LIQUIDEZ: A redução ou inexistência de demanda dos ativos integrantes da carteira do FUNDO nos mercados em que são negociados, no prazo e pelo valor desejado; MERCADO e a fatores econômicos e/ou políticos; e CRÉDITO, especialmente quanto ao risco de inadimplência e oscilações de preço motivadas pelo spread de crédito. Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. O Fundo utiliza estratégias que podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Para mais informações acesse <https://www.safra.com.br/safra-asset/>. SUPERVISÃO E FISCALIZAÇÃO: Comissão de Valores Mobiliários - CVM. Serviço de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br. Para mais informações procure um gerente Safra. Atendimentos aos Portadores de Necessidades Especiais Auditivas e de Fala/SAC 0800 772 4136 Serviço de Atendimento ao Consumidor: 0800 772 5755 - Atendimento 24 horas por dia, 7 dias por semana. Ouvidoria, caso já tenha recorrido ao SAC e não esteja satisfeito (a): 0800 770 1236 - De segunda a sexta-feira, das 9h às 18h, exceto feriados. Ou acesse www.safra.com.br/atendimento/ouvidoria.

** O cálculo de rentabilidade do fundo inicia-se a partir de 29/12/2005 por conta do início do seu benchmark (IDIV).

SAFRA MULTIDIVIDENDOS PB CIC AÇÕES RESP LTDA

CSD
Maio de 2025

17,95%

Rentabilidade nominal
nos últimos 12 meses

5,73% IBOV

Diferencial relativo ao benchmark
nos últimos 12 meses

Descrição do Fundo

O objetivo do FUNDO/CLASSE é atuar no sentido de propiciar aos seus cotistas a valorização de suas cotas mediante aplicação de, no mínimo, 95% (noventa e cinco por cento) de seu patrimônio líquido em cotas do SAFRA DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO - CNPJ/MF nº 16.617.511/0001-97, o qual aplicará os seus recursos, preponderantemente, em ações de empresas com histórico de dividend yield (renda gerada por dividendos) consistente ou que, na visão do gestor, apresentem essas perspectivas.

Característica

Dados de Início	24/03/1998
Aplicação Mínima	R\$ 50.000,00
Saldo Mínimo	R\$ 10.000,00
Movimentação Mínima	R\$ 5.000,00
Cota aplicação	D+1 d.u.
Cota resgate	D+1 d.u.
Liquidação resgate	D+3 d.u.
Taxa de saída antecipada	-
Taxa mínima de administração (a.a)	1,50%
Taxa máxima de administração (a.a)	1,50%
Taxa de performance	-
Horário de movimentação	09:01 - 15:01

Dados do Fundo

Patrimônio líquido (médio 12 meses)	R\$ 36,72 milhões
CNPJ	02.097.252/0001-06
Código Anbima	C0000049311
Classificação Anbima	Ações Dividendos
ISIN	BRSMTCIF008
Tributação	Ações
Cota	Fechamento
Público Alvo	Geral
Administrador	Safra Serviços de Administração Fiduciária
Custodiante	Banco Safra S/A
Gestor	Banco J. Safra
Distribuidor	Banco Safra S/A

Rentabilidade (%)



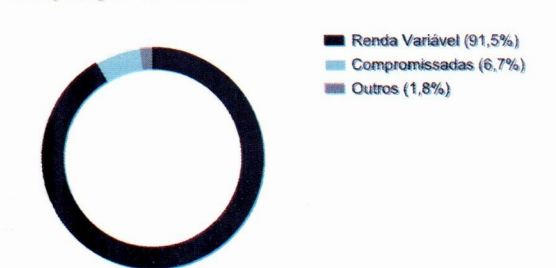
Rentabilidade Mensal

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2025	4,71%	-1,69%	5,34%	4,50%	2,00%	-	-	-	-	-	-	-	15,58%
DIF IBOV	-0,15%	0,95%	-0,74%	0,81%	0,55%	-	-	-	-	-	-	-	1,66%
2024	-3,39%	0,55%	-1,70%	-0,68%	0,10%	1,55%	3,38%	5,72%	-0,78%	-0,74%	-2,01%	-4,72%	-3,11%
DIF IBOV	1,41%	-0,44%	-0,99%	1,02%	3,14%	0,07%	0,36%	-0,83%	2,30%	0,86%	1,10%	-0,43%	7,25%
2023	5,11%	-7,68%	-1,23%	3,14%	-0,16%	7,52%	2,91%	-2,34%	1,68%	-1,98%	11,32%	6,02%	25,45%
DIF IBOV	1,75%	-0,19%	1,68%	0,64%	-3,90%	-1,48%	-0,35%	2,74%	0,97%	0,95%	-1,22%	0,64%	3,17%
2022	8,30%	-2,64%	9,32%	-6,19%	3,77%	-8,04%	2,14%	5,47%	-1,80%	3,89%	-0,53%	-1,53%	11,07%
DIF IBOV	1,32%	-3,53%	3,25%	3,91%	0,55%	3,47%	-2,55%	-0,69%	-2,27%	-1,57%	2,53%	0,92%	6,39%
2021	-5,69%	-4,15%	6,74%	2,11%	5,12%	-1,50%	-2,54%	-0,89%	-5,52%	-6,98%	0,01%	2,54%	-11,18%
DIF IBOV	-2,37%	0,23%	0,74%	0,18%	-1,04%	-1,96%	1,40%	1,59%	1,05%	-0,24%	1,54%	-0,31%	0,74%

Termômetro de Risco



Composição da Carteira



Análise de Consistência

Análise/Período:	2025	12 M	24 M	36 M	Desde o Início
Retorno do Fundo (%)	15,58	17,95	42,33	39,07	5.057,9
Retorno do IBOV (%)	13,92	12,23	26,48	23,06	1.051,0
Distância do IBOV (p.p.)	1,66	5,73	15,85	16,01	4.006,9
Melhor mês (retorno %)	5,3	5,7	11,3	11,3	16,9
Melhor mês (data)	mar-25	ago-24	nov-23	nov-23	dez-03
Pior mês (retorno %)	-1,7	-4,7	-4,7	-8,0	-27,5
Pior mês (data)	fev-25	dez-24	dez-24	jun-22	mar-20
Nº meses acima do IBOV	3	8	15	21	160
Nº meses abaixo do IBOV	2	4	9	15	138
Nº meses positivos	4	7	14	19	192
Nº meses negativos	1	5	10	17	135
Volatilidade do Fundo (%)	16,02	14,61	13,55	15,50	21,49

ANTES DE INVESTIR, VERIFIQUE SEU PERFIL DE INVESTIDOR, LEIA O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS, SE HOUVER, E O REGULAMENTO. O FUNDO NÃO CONTA COM GARANTIA DA ADMINISTRADORA DO FUNDO, DA GESTORA DA CARTEIRA, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU, AINDA, DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS - FGC. A RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. A COMPARAÇÃO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO E INDICADORES ECONÔMICOS É MERA REFERÊNCIA E NÃO META OU PARÂMETRO DE PERFORMANCE. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS, TAXA DE PERFORMANCE E/OU TAXA DE SAÍDA. DESCRIÇÃO DO TIPO ANBIMA NÃO DISPONÍVEL NO FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES. Via de regra, os rendimentos dos COTISTAS do FUNDO, conforme legislação vigente, estão sujeitos ao Imposto de Renda Retido na Fonte semestral ("come cotas") e ao Imposto sobre Operações Relativas a Títulos ou Valores Mobiliários regressivo nas aplicações com prazo inferior a trinta dias. Principais fatores de risco: LIQUIDEZ: A redução ou inexistência de demanda dos ativos integrantes da carteira do FUNDO nos mercados em que são negociados, no prazo e pelo valor desejado; MERCADO e a fatores econômicos e/ou políticos; e CRÉDITO, especialmente quanto ao risco de inadimplimento e oscilações de preço motivadas pelo spread de crédito. Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. O Fundo utiliza estratégias que podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Para mais informações acesse <https://www.safra.com.br/safra-asset/>. SUPERVISÃO E FISCALIZAÇÃO: Comissão de Valores Mobiliários - CVM. Serviço de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br. Para mais informações procure um gerente Safra. Atendimentos aos Portadores de Necessidades Especiais Auditivas e de Fala/SAC 0800 772 4136 Serviço de Atendimento ao Consumidor: 0800 772 5755 - Atendimento 24 horas por dia, 7 dias por semana. Ouvidoria, caso já tenha recorrido ao SAC e não esteja satisfeito (a): 0800 770 1236 - De segunda a sexta-feira, das 9h às 18h, exceto feriados. Ou acesse www.safra.com.br/atendimento/ouvidoria.

SAFRA CONSUMO PB CIC AÇÕES RESP LTDA

CPB
Maio de 2025

13,36%

Rentabilidade nominal
nos últimos 12 meses

0,29% ICON

Diferencial relativo ao benchmark
nos últimos 12 meses

Descrição do Fundo

O objetivo do FUNDO/CLASSE é atuar no sentido de propiciar aos seus cotistas a valorização de suas cotas mediante a aplicação de, no mínimo, 95% (noventa e cinco por cento) de seu patrimônio líquido em cotas do SAFRA CONSUMO MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO - CNPJ/MF nº 28.580.807/0001-60, o qual aplicará seus recursos em ativos de renda variável, preponderantemente, dos setores de consumo e varejo. O FUNDO não possui obrigatoriamente o compromisso de concentração em uma estratégia específica.

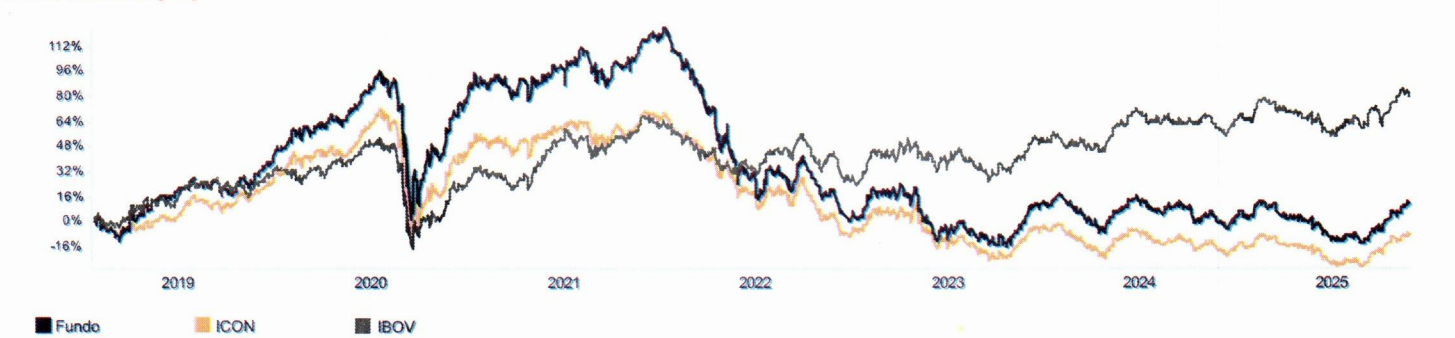
Característica

Dados de Início	20/07/2018
Aplicação Mínima	R\$ 50.000,00
Saldo Mínimo	R\$ 20.000,00
Movimentação Mínima	R\$ 5.000,00
Cota aplicação	D+1 d.u.
Cota resgate	D+1 d.u.
Liquidação resgate	D+3 d.u.
Taxa de saída antecipada	-
Taxa mínima de administração (a.a)	1,50%
Taxa máxima de administração (a.a)	1,50%
Taxa de performance	20% Sobre IBOVESPA
Horário de movimentação	10:01 - 15:00

Dados do Fundo

Patrimônio líquido (médio 12 meses)	R\$ 42,84 milhões
CNPJ	28.580.812/0001-72
Código Anbima	C0000470872
Classificação Anbima	Ações Livre
ISIN	BR009SCTF000
Tributação	Ações
Cota	Fechamento
Público Alvo	Geral
Administrador	Safra Serviços de Administração Fiduciária
Custodiante	Banco Safra S/A
Gestor	Banco J. Safra
Distribuidor	Banco Safra S/A

Rentabilidade (%)



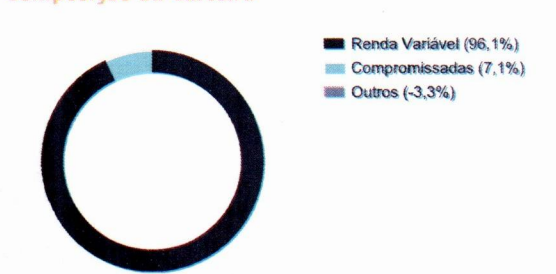
Rentabilidade Mensal

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2025	0,94%	-5,52%	9,60%	12,54%	6,08%	-	-	-	-	-	-	-	24,79%
DIF ICON	-0,93%	-0,01%	-2,67%	-0,14%	3,71%	-	-	-	-	-	-	-	0,14%
DIF IBOV	-3,92%	-2,87%	3,53%	8,85%	4,63%	-	-	-	-	-	-	-	10,87%
2024	-6,78%	1,55%	0,28%	-9,16%	-1,27%	0,11%	3,44%	5,93%	-5,43%	-0,33%	-6,43%	-6,10%	-22,66%
DIF ICON	1,55%	1,46%	-0,98%	-3,19%	0,99%	-0,58%	1,43%	-0,32%	-0,72%	-0,31%	-0,52%	1,17%	-0,10%
DIF IBOV	-1,99%	0,56%	0,99%	-7,46%	1,77%	-1,37%	0,41%	-0,62%	-2,35%	1,26%	-3,31%	-1,82%	-12,30%
2023	3,42%	-9,93%	-3,34%	0,89%	13,52%	11,23%	4,61%	-8,29%	-4,35%	-8,25%	14,70%	8,22%	19,91%
DIF ICON	0,46%	-0,15%	2,61%	0,01%	1,26%	1,70%	2,39%	2,13%	-0,32%	0,65%	-1,63%	2,24%	12,92%
DIF IBOV	0,05%	-2,43%	-0,43%	-1,61%	9,78%	2,23%	1,35%	-3,20%	-5,06%	-5,31%	2,16%	2,84%	-2,37%

Termômetro de Risco



Composição da Carteira



Análise de Consistência

Análise/Período:	2025	12 M	24 M	36 M	Desde o Início
Retorno do Fundo (%)	24,79	13,36	12,22	-5,80	11,18
Retorno do ICON (%)	24,66	13,07	4,37	-12,12	-9,24
Distância do ICON (p.p.)	0,14	0,29	7,84	6,32	20,42
Melhor mês (retorno %)	12,54	12,54	14,70	14,70	21,23
Melhor mês (data)	abr-25	abr-25	nov-23	nov-23	abr-20
Pior mês (retorno %)	-5,52	-6,43	-9,16	-16,49	-30,43
Pior mês (data)	fev-25	nov-24	abr-24	nov-22	mar-20
Nº meses acima do ICON	1	3	11	18	42
Nº meses abaixo do ICON	4	9	13	18	35
Nº meses positivos	4	7	13	19	44
Nº meses negativos	1	5	11	17	33
Volatilidade do Fundo (%)	21,82	22,55	22,35	25,52	29,58

ANTES DE INVESTIR, VERIFIQUE SEU PERFIL DO INVESTIDOR, LEIA O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS, SE HOUVER, E O REGULAMENTO. O FUNDO NÃO CONTA COM GARANTIA DA ADMINISTRADORA DO FUNDO, DA GESTORA DA CARTEIRA, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU, AINDA, DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS - FGC. A RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. A COMPARAÇÃO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO E INDICADORES ECONÔMICOS É MERA REFERÊNCIA E NÃO META OU PARÂMETRO DE PERFORMANCE. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS, TAXA DE PERFORMANCE E/OU TAXA DE SAÍDA. DESCRIÇÃO DO TIPO ANBIMA NÃO DISPONÍVEL NO FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES. Via de regra, os rendimentos dos COTISTAS do FUNDO, conforme legislação vigente, estão sujeitos ao Imposto de Renda Retido na Fonte semestral ("come cotas") e no momento do resgate e ao Imposto sobre Operações Relativas a Títulos ou Valores Mobiliários regressivo nas aplicações com prazo inferior a trinta dias. Principais fatores de risco: LIQUIDEZ: A redução ou inexistência de demanda dos ativos integrantes da carteira do FUNDO nos mercados em que são negociados, no prazo e pelo valor desejado; MERCADO e a fatores econômicos e/ou políticos; e CRÉDITO, especialmente quanto ao risco de inadimplimento e oscilações de preço motivadas pelo spread de crédito. Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. O Fundo utiliza estratégias que podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Para mais informações acesse <https://www.safra.com.br/safra-asset/>. SUPERVISÃO E FISCALIZAÇÃO: Comissão de Valores Mobiliários - CVM. Serviço de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br. Para mais informações procure um gerente Safra. Atendimentos aos Portadores de Necessidades Especiais Auditivas e de Fala/SAC 0800 772 4136 Serviço de Atendimento ao Consumidor: 0800 772 5755 - Atendimento 24 horas por dia, 7 dias por semana. Ouvidoria, caso já tenha recorrido ao SAC e não esteja satisfeito (a): 0800 770 1236 - De segunda a sexta-feira, das 9h às 18h, exceto feriados. Ou acesse www.safra.com.br/atendimento/ouvidoria.

SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO CIC RF REF DI RL

SRP
Maio de 2025

318,95%

Rentabilidade nominal
desde o início do fundo

96,64% CDI

Rentabilidade relativa ao
Barricada desde o início do fundo

Descrição do Fundo

O objetivo do FUNDO/CLASSE é atuar no sentido de propiciar aos seus cotistas a valorização de suas cotas mediante aplicação de, no mínimo, 95% (noventa e cinco por cento) de seu patrimônio líquido em cotas do SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO II FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO - CNPJ/MF nº 37.093.314/0001-96, que, por sua vez, investe em cotas do SAFRA SOBERANO DI FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO - CNPJ/MF nº 10.347.184/0001-14, o qual investe 100% (cem por cento) de seus recursos em títulos públicos federais do Brasil, com duration média ponderada da carteira inferior a 21 vinte e um dias úteis. Busca retorno investindo em ativos de renda fixa remunerados a taxa fluante em CDI ou Selic.

Característica

Dados de Início	17/04/2009
Aplicação Mínima	R\$ 500.000,00
Saldo Mínimo	R\$ 100.000,00
Movimentação Mínima	R\$ 25.000,00
Cota aplicação	D+0
Cota resgate	D+0
Liquidação resgate	D+0
Taxa de saída antecipada	-
Taxa mínima de administração (a.a)	0,09%
Taxa máxima de administração (a.a)	0,15%
Taxa de performance	-
Horário de movimentação	09:01 - 17:01

Dados do Fundo

Patrimônio líquido (médio 12 meses)	R\$ 2,32 bilhões
CNPJ	10.347.195/0001-02
Código Anbima	C0000226238
Classificação Anbima	Referenciado DI
ISIN	BRRGM1CTF001
Tributação	Longo Prazo
Cota	Abertura
Público Alvo	Geral
Administrador	Safra Serviços de Administração Fiduciária
Custodiante	Banco Safra S/A
Gestor	Safra DTM
Distribuidor	Banco Safra S/A

Rentabilidade (%)



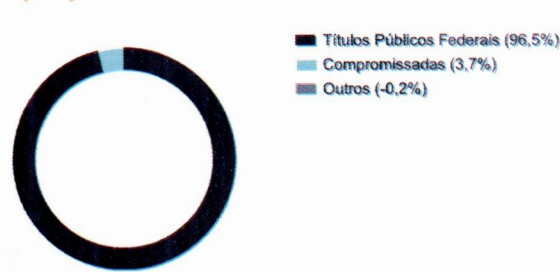
Rentabilidade Mensal

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2025	1,04%	0,96%	0,96%	1,02%	1,13%	-	-	-	-	-	-	-	5,21%
%CDI	103,37%	97,25%	99,45%	96,75%	99,35%	-	-	-	-	-	-	-	99,20%
2024	0,95%	0,80%	0,81%	0,88%	0,82%	0,79%	0,89%	0,87%	0,84%	0,94%	0,79%	0,87%	10,74%
%CDI	98,36%	99,72%	97,45%	98,67%	98,18%	100,20%	97,71%	100,06%	100,47%	101,77%	99,96%	93,62%	98,75%
2023	1,11%	0,90%	1,16%	0,89%	1,11%	1,07%	1,04%	1,13%	0,97%	0,98%	0,89%	0,88%	12,84%
%CDI	98,77%	98,57%	98,90%	96,70%	99,13%	99,99%	97,35%	99,42%	99,03%	98,33%	97,05%	98,48%	98,44%
2022	0,76%	0,78%	0,92%	0,72%	1,05%	1,02%	1,03%	1,17%	1,08%	1,00%	1,00%	1,12%	12,31%
%CDI	103,43%	103,52%	99,28%	86,05%	101,92%	100,48%	99,70%	100,42%	100,58%	100,15%	97,90%	100,02%	99,47%
2021	0,15%	0,08%	0,18%	0,13%	0,27%	0,31%	0,38%	0,42%	0,45%	0,52%	0,58%	0,75%	4,30%
%CDI	103,10%	56,03%	91,65%	62,99%	102,22%	101,62%	107,60%	99,98%	101,68%	108,07%	98,57%	97,63%	97,85%

Termômetro de Risco



Composição da Carteira



Análise de Consistência

Análise/Período:	2025	12 M	24 M	36 M	Desde o Início
Retorno do Fundo (%)	5,21	11,68	24,88	41,58	318,95
Retorno do CDI (%)	5,26	11,78	25,21	42,08	330,05
% do CDI	99,20	99,08	98,69	98,82	96,64
Melhor mês (retorno %)	1,13	1,13	1,13	1,17	1,19
Melhor mês (data)	mai-25	mai-25	ago-23	ago-22	ago-16
Pior mês (retorno %)	0,96	0,79	0,79	0,79	0,03
Pior mês (data)	mar-25	jun-24	jun-24	jun-24	set-20
Nº meses acima do CDI	1	5	5	10	28
Nº meses abaixo do CDI	4	7	19	26	166
Nº meses positivos	5	12	24	36	194
Nº meses negativos	0	0	0	0	0
Volatilidade do Fundo (%)	0,18	0,19	0,14	0,12	0,21

ANTES DE INVESTIR, VERIFIQUE SEU PERFIL DO INVESTIDOR, LEIA O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS, SE HOUVER, E O REGULAMENTO. O FUNDO NÃO CONTA COM GARANTIA DA ADMINISTRADORA DO FUNDO, DA GESTORA DA CARTEIRA, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU, AINDA, DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS - FGC. A RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. A COMPARAÇÃO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO E INDICADORES ECONÔMICOS É MERA REFERÊNCIA E NÃO META OU PARÂMETRO DE PERFORMANCE. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS, TAXA DE PERFORMANCE E/OU TAXA DE SAÍDA. DESCRIÇÃO DO TIPO ANBIMA NÃO DISPONÍVEL NO FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES. Via de regra, os rendimentos dos COTISTAS do FUNDO, conforme legislação vigente, estão sujeitos ao Imposto de Renda Retido na Fonte semestral ("come cotas") e no momento do resgate e ao Imposto sobre Operações Relativas a Títulos ou Valores Mobiliários regressivo nas aplicações com prazo inferior a trinta dias. Principais fatores de risco: LIQUIDEZ: A redução ou inexistência de demanda dos ativos integrantes da carteira do FUNDO nos mercados em que são negociados, no prazo e pelo valor desejado; MERCADO e a fatores econômicos e/ou políticos; e CRÉDITO, especialmente quanto ao risco de inadimplência e oscilações de preço motivadas pelo spread de crédito. Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. O Fundo utiliza estratégias que podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Para mais informações acesse <https://www.safra.com.br/safra-asset/>. SUPERVISÃO E FISCALIZAÇÃO: Comissão de Valores Mobiliários - CVM. Serviço de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br. Para mais informações procure um gerente Safra. Atendimento aos Portadores de Necessidades Especiais Auditivas e de Fala/SAC 0800 772 4136 Serviço de Atendimento ao Consumidor: 0800 772 5755 - Atendimento 24 horas por dia, 7 dias por semana. Ouvidoria, caso já tenha recorrido ao SAC e não esteja satisfeito (a): 0800 770 1236 - De segunda a sexta-feira, das 9h às 18h, exceto feriados. Ou acesse www.safra.com.br/atendimento/ouvidoria.