



FUNDO MUNICIPAL DE SEGURIDADE DE BADY BASSITT

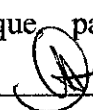
Rua Camilo de Moraes nº 475 – CEP. 15.115-000 – Fone/Fax (17) 3818-5100

C.N.P.J. 15.271.502/0001-24 - Bady Bassitt – São Paulo

E-mail: fms@badybassitt.sp.gov.br

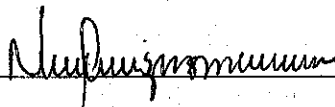
ATA DE REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO FUNDO MUNICIPAL DE SEGURIDADE DE BADY BASSITT, ESTADO DE SÃO PAULO, REALIZADA EM 04 DE ABRIL DO ANO DE 2024.

Aos quatro dias do mês de abril do ano de dois mil e vinte e quatro, na sala do Fundo Municipal de Seguridade de Bady Bassitt, situada a Rua Camilo de Moraes 475, Centro, Estado de São Paulo, estavam presentes os membros do Comitê de Investimentos Nelson Luiz Marques de Mendonça, Aieda Cristina Macri Pires e Marta Lucia Alonso. Em pauta está o acompanhamento trimestral dos investimentos. Em janeiro de 2024 encerramos o mês com saldo em investimentos no valor de R\$ 83.068.309,03 e rentabilidade mensal de R\$ 323.095,33. Em fevereiro encerramos o mês com saldo em investimentos no valor de R\$ 83.762.251,95 e rentabilidade mensal de R\$ 680.873,08. Em março encerrou-se o mês com saldo em investimentos de R\$ 84.327.234,44 e rentabilidade mensal de R\$ 531.681,56. No trimestre, apresentou-se rentabilidade de R\$ 1.535.649,97. Diante do desempenho dos 27 diferentes fundos de investimentos em que possuímos valores aplicados, considerando a realocação dos recursos nesse trimestre e após análise e discussão deste Comitê, a forma de realocação de recursos foi considerada **adequada**.

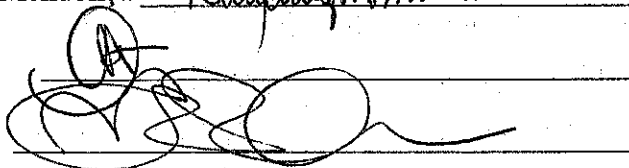
Ato seguinte o sr. Nelson Luiz Marques de Mendonça, membro do Comitê de Investimentos e Diretor Presidente agradeceu a todos ali presentes e declarou encerrada a presente reunião. Do que, para constar, foi lavrada a presente ata por mim, Aieda C. Macri Pires , que lida e achada conforme vai assinada por todos os presentes.

Comitê de Investimentos

Nelson Luiz Marques de Mendonça



Aieda C. Macri Pires



Marta Lucia Alonso



FUNDO MUNICIPAL DE SEGURIDADE DE BADY BASSITT

Rua Camilo de Moraes nº 475 – CEP. 15.115-000 – Fone/Fax (17) 3818-5100

C.N.P.J. 15.271.502/0001-24 - Bady Bassitt – São Paulo

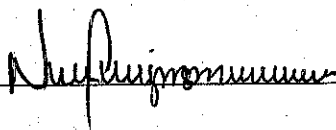
E-mail: fms@badybassitt.sp.gov.br

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO ADMINISTRATIVO DO FUNDO MUNICIPAL DE SEGURIDADE DE BADY BASSITT, ESTADO DE SÃO PAULO, REALIZADA EM 04 DE ABRIL DO ANO DE 2024.

Aos quatro dias do mês de abril do ano de dois mil e vinte e quatro, na sala do Fundo Municipal de Seguridade de Bady Bassitt, situada a Rua Camilo de Moraes 475, Centro, Estado de São Paulo, estavam presentes os membros do Conselho Administrativo, Roberto Bondar, Amanda da Silva Cicuti, André Luiz Vasconcelos; o Diretor Presidente Nelson Luiz Marques de Mendonça e Diretora Financeira Aline Lilian Cardoso. Em pauta está o acompanhamento trimestral dos investimentos. Em janeiro de 2024 encerramos o mês com saldo em investimentos no valor de R\$ 83.068.309,03 e rentabilidade mensal de R\$ 323.095,33. Em fevereiro encerramos o mês com saldo em investimentos no valor de R\$ 83.762.251,95 e rentabilidade mensal de R\$ 680.873,08. Em março encerrou-se o mês com saldo em investimentos de R\$ 84.327.234,33 e rentabilidade mensal de R\$ 531.681,56. No trimestre, apresentou-se rentabilidade de R\$ 1.535.649,97. Diante do desempenho dos 27 diferentes fundos de investimentos em que possuímos valores aplicados, considerando a realocação dos recursos nesse trimestre e após análise e discussão deste Conselho, a forma de realocação de recursos foi considerada **adequada e aceita** pelo Conselho Administrativo. Ato seguinte o sr. Roberto Bondar agradeceu a todos ali presentes e declarou encerrada a presente reunião do Conselho Administrativo do Fundo Municipal de Seguridade de Bady Bassitt. Do que, para constar, foi lavrada a presente ata por mim, Amanda da Silva Cicuti , que lida e achada conforme vai assinada por todos os presentes.

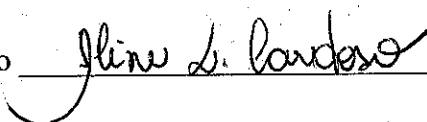
Diretor Presidente

Nelson Luiz Marques de Mendonça



Diretora Financeira

Aline Lilian Cardoso





FUNDO MUNICIPAL DE SEGURIDADE DE BADY BASSITT

Rua Camilo de Moraes nº 475 – CEP. 15.115-000 – Fone/Fax (17) 3818-5100

C.N.P.J. 15.271.502/0001-24 - Bady Bassitt – São Paulo

E-mail: fms@badybassitt.sp.gov.br

Conselho Administrativo

Roberto Bondar

Amanda da Silva Cicuti

André Luiz Vasconcelos



FUNDO MUNICIPAL DE SEGURIDADE DE BADY BASSITT

Rua Camilo de Moraes nº 475 – CEP. 15.115-000 – Fone/Fax (17) 3818-5100

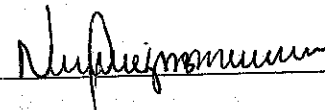
C.N.P.J. 15.271.502/0001-24 - Bady Bassitt – São Paulo

E-mail: fms@badybassitt.sp.gov.br

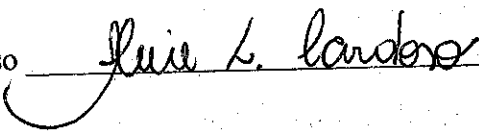
ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO FISCAL DO FUNDO MUNICIPAL DE SEGURIDADE DE BADY BASSITT, ESTADO DE SÃO PAULO, REALIZADA EM 05 DE ABRIL DO ANO DE 2024.

Aos cinco dias do mês de abril do ano de dois mil e vinte e quatro, na sala do Fundo Municipal de Seguridade de Bady Bassitt, situada a Rua Camilo de Moraes 475, Centro, Estado de São Paulo, estavam presentes os membros do Conselho Fiscal, **Umberto Baruffi Junior**, **Chirlei Aparecida Pavani da Silva** e **Marilda da Silva Mesquita de Maura**; o Diretor Presidente Nelson Luiz Marques de Mendonça e Diretora Financeira Aline Lilian Cardoso. Em pauta está o acompanhamento trimestral dos investimentos. Em janeiro de 2024 encerramos o mês com saldo em investimentos no valor de R\$ 83.068.309,03 e rentabilidade mensal de R\$ 323.762.251,95. Em fevereiro encerramos o mês com saldo em investimentos no valor de R\$ 83.762.251,95 e rentabilidade mensal de R\$ 680.873,08. Em março encerrou-se o mês com saldo em investimentos de R\$ 84.327.234,44 e rentabilidade mensal de R\$ 531.681,56. No trimestre, apresentou-se rentabilidade de R\$ 1.535.649,97. Diante do desempenho dos 27 diferentes fundos de investimentos em que possuímos valores aplicados, considerando a realocação dos recursos nesse trimestre e após análise e discussão deste Conselho, a forma de realocação de recursos foi aprovada pelo Conselho Fiscal. Ato seguinte o sr. Umberto Baruffi Junior agradeceu a todos ali presentes e declarou encerrada a presente reunião do Conselho Fiscal do Fundo Municipal de Seguridade de Bady Bassitt. Do que, para constar, foi lavrada a presente ata por mim, Chirlei Aparecida Pavani da Silva , que lida e achada conforme vai assinada por todos os presentes.

Diretor Presidente

Nelson Luiz Marques de Mendonça 

Diretora Financeira

Aline Lilian Cardoso 



FUNDO MUNICIPAL DE SEGURIDADE DE BADY BASSITT

Rua Camilo de Moraes nº 475 – CEP. 15.115-000 – Fone/Fax (17) 3818-5100

C.N.P.J. 15.271.502/0001-24 - Bady Bassitt – São Paulo

E-mail: fms@badybassitt.sp.gov.br

Conselho Fiscal

Umberto Baruffi Junior

Chirlei Ap. Pavani da Silva

Marilda Mesquita da Silva Maura

[Handwritten signatures of the Council members over horizontal lines]



FUNDO MUNICIPAL DE SEGURIDADE DE BADY BASSITT

Rua Camilo de Moraes, nº 475 - Centro - Bady Bassitt - SP - CEP 15115-000 - Fone: (17) 3818-5100
CNPJ: 15.271.502/0001-24

ATA DE REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO FUNDO MUNICIPAL DE SEGURIDADE DE BADY BASSITT, ESTADO DE SÃO PAULO, REALIZADA EM 15 DE MAIO DE 2024.

Aos quinze e um dias do mês de maio do ano de dois mil e vinte e quatro, na sala do Fundo Municipal de Seguridade de Bady Bassitt, situada a Rua Camilo de Moraes 475, Centro, Estado de São Paulo, estavam presentes os membros do Comitê de Investimentos a começar pelo Diretor Presidente Nelson Luiz Marques de Mendonça, e os demais membros Aieda C. Macri Pires e Marta L. Alonso, bem como a Diretora Financeira Aline Lillian Cardoso. Em pauta está a readequação dos recursos investidos visando melhor rentabilidade e enquadramento conforme Resolução 3922/10, ajustada à Resolução 4695/18. No cenário internacional a curva de juros dos Estados Unidos está em linha com o esperado conforme divulgado no panorama econômico do mês passado, após os dados inflacionários divulgados na primeira quinzena do mês, a curva de juros da treasury de 10 anos ganhou forte inclinação em meio a um aniquilamento das expectativas de cortes da taxa básica de juros americana para o primeiro semestre. Em abril de 2024, a taxa para o título de 10 anos superou 4,7%, patamar que não se via desde novembro de 2023. Em sinal de arrefecimento, a criação de postos de trabalho em abril de 2024 apresentou uma acomodação surpreendente, com 175 mil postos criados, substancialmente inferior às 315 mil vagas de março, e também inferior as expectativas de 243 mil vagas. Os números mostram sinais de um arrefecimento mais palpável do mercado de trabalho americano que vinha com forte pujança. Todavia, os registros dos meses anteriores ainda são fortemente sentidos em outros aspectos do mercado de trabalho, como os salários, que cresceram na base anual de comparação com abril de 2023. Essa forte quantidade de vagas abertas para o número de trabalhadores disponíveis vem exercendo forte pressão sobre os salários, que por sua vez age como combustível inflacionário. A inflação americana no mês de abril veio em desaceleração, com um dado abaixo do esperado sob quase todas as óticas. Na janela mensal, a variação do indicador foi de 0,3%, abaixo do 0,4% do mês anterior, e inferior às expectativas de mesma magnitude. Os grupos que contribuíram para a alta foram os de Gasolina e Moradia, que juntos representaram 70% do aumento do mês. Foi a primeira queda em 2024, o que trouxe certo alívio para o mercado. Na terceira reunião do comitê de política monetária americano do ano, a decisão quanto à taxa básica de juros seguiu em linha com o que o mercado esperava, que foi a manutenção da taxa no



FUNDO MUNICIPAL DE SEGURIDADE DE BADY BASSITT

Rua Camilo de Moraes, nº 475 - Centro - Bady Bassitt - SP - CEP 15115-000 - Fone: (17) 3818-5100
CNPJ: 15.271.502/0001-24

patamar de 5,25% e 5,05% ao ano. Por sua vez, o comunicado ainda que mais moderado frente ao retorno de números preocupantes de inflação, veio de maneira a tranquilizar o mercado no sentido que entendem que novas altas de juros são improváveis frente ao cenário atual, e que para uma eventual nova alta da FED fundo rate, o mercado teria que apresentar dados muito diferentes dos atuais. Já a Zona do Euro, mantendo o ritmo de desaceleração e na contra mão dos Estados Unidos, seguem bem ancoradas e direcionadas para dentro da meta. O núcleo da inflação seguiu em queda durante o mês de abril, e atingiu 2,7% na base atual, em linha com as expectativas. Na terceira reunião realizada no mês de abril, os membros do Banco Central Europeu optaram por as taxas de juros da Europa no patamar de 4,5% conforme esperado pelo mercado. A China, seguindo na luta contra a deflação, registrou 0,3% na leitura do CPI de abril, já em comparação com o mês anterior, a alta foi de apenas 0,1% acima das expectativas sob ambas as bases. Com exceção de serviços em geral, o grupo de alimentos, bens não alimentares e bens de consumo apresentaram queda de preços. No Brasil, segundo o IBGE, no item INFLAÇÃO, sete dos nove grupos que fazem parte do IPCA tiveram alta nos preços durante o mês de abril. O IPCA do mês de abril registrado foi de 0,38%, acima da projeção de 0,35% do mercado. O destaque da alta foi para o grupo de Saúde e Cuidados Pessoais e Alimentação e Bebidas, que contaram com os maiores impactos no índice, 1,16% e 0,70% respectivamente. Com os resultados da reaceleração perante os 0,16% do mês anterior, alta na base anual registra 3,69%, 1,8% em 2024. No item CÂMBIO, mediante os anseios da decisão política monetária dos Estados Unidos, a moeda americana frente ao Real brasileiro fechou o dia 30 de abril cotada a 5,1927, em valorização de 3,5% no mês. Já no item BOLSA, o último pregão de abril do IBOVESPA foi encerrado em queda aos 125.924 pontos, derrubado pela véspera da decisão do FOMC nos Estados Unidos. A performance acumulada do mês foi de -1,70%. Já no ano, o índice acumula queda de -5,10%. No mês de abril, a performance dos índices ANBIMA fecharam da seguinte forma: IMA Geral (-0,17%), IMA-B (-1,46%), IMA-B 5+ (-2,63%), indicadores impactados pela deteriorização de aspectos macroeconômicos de curto prazo. No grupo dos pré-fixados, as performances ficaram sob a seguinte sequência no mês de fevereiro: IRF-M 1 (0,55%), IRF-M (-0,44%) e IRF-M 1+ (-0,90%). Quanto aos índices de prazos constantes, o IDKA-Pré 2ª teve variação de -0,44% no mês enquanto o IDKA-IPCA2a obteve oscilação de -0,28% no mês. Concluimos que, no ambiente doméstico, com os dados econômicos mais contundentes ao redor do mundo, é de se esperar uma postura mais cautelosa por parte do Banco Central do Brasil. Os dados de atividade econômica dos países desenvolvidos exercem pressão sobre o início e magnitude de corte de juros por parte dos bancos centrais ao redor do mundo, que por sua vez limitam o espaço para flexibilização monetária doméstica. Somando ao fator externo, além de uma atividade econômica brasileira mais resiliente, principalmente em serviços, o aspecto do horizonte fiscal segue a trazer grandes desafios por parte dos formuladores de políticas públicas para o



FUNDO MUNICIPAL DE SEGURIDADE DE BADY BASSITT

Rua Camilo de Moraes, nº 475 - Centro - Bady Bassitt - SP - CEP 15115-000 - Fone: (17) 3818-5100
CNPJ: 15.271.502/0001-24

Brasil, em especial para os formuladores de política monetária. Neste sentido, enxergamos que um cenário volátil deve ser encontrado na maior parte das classes de ativos frente às reestruturações e reacomodações dos fatores macroeconômicos que estamos vivenciando. Todavia, a diversificação segue sendo a maior aliada para que os investidores mitiguem os riscos de suas carteiras. Diante desse cenário, e procurando sempre estarmos alinhados com as tendências de mercado, conversamos todos os meses com os consultores financeiros dos bancos onde somos correntistas, e nesse momento este Comitê de Investimentos sugere se fazer algumas realocações para nos mantermos atualizados, em linha com o mercado e atingimento da nossa meta atuarial. Na nossa carteira do Banco do Brasil, a nossa estratégia de alocação será: No segmento renda fixa manteremos posição na maioria dos ativos, realizando apenas um ajuste pontual, considerando o cenário doméstico e a abertura da curva de juros. No segmento de renda variável observamos que a bolsa brasileira sofreu com o impacto da mudança de rumos da Selic e com a continuidade da saída de capital estrangeiro, o que nos leva a uma posição neutra no momento. Na alocação em fundos multimercado mantivemos nossa alocação, como estratégia defensiva. Em investimentos no exterior optamos por manter posicionamento moderado, considerando os conflitos geopolíticos e a inflação dos EUA que segue persistente e que impactou negativamente as expectativas de início da queda da taxa de juros americana. Desta forma sugerimos, no Banco do Brasil, resgate total em BB Prev RF Perfil (taxa nos últimos 12 meses de 12,39% a.a.) e resgate total em BB Prev RF IMA-B (com taxa nos últimos 12 meses de 7,57% a.a.) totalizando R\$ 5.730.036,17, com aplicação deste valor em BB Prev RF Alloc Ret Total (com taxa anual de 13,73% a.a.). Sugerimos também o resgate parcial no BB Prev RF IDKA 2 (com taxa nos últimos 12 meses de 8,21% a.a.) no valor de R\$ 6.000.000,00, com aplicação em BB Prev Vértice 2025, com taxa média de IPCA + 6,16% a.a. (R\$ 3.000.000,00) e BB Prev Vértice 2026, com taxa média de IPCA+6,15% a.a. (R\$ 3.000.000,00). No Santander, sugerimos o resgate total do Ativo Renda Fixa (com taxa anual de 11,03% a.a.), e o resgate total do IMA-B Premium (com taxa anual de 7,56% a.a.), totalizando o valor de R\$ 8.389.829,58, que será aplicado em DI Constitucional Premium, com rentabilidade anual de 13,16%. Nas análises das carteiras do Bradesco e da Caixa, optamos por não movimentarmos agora, pois com essas movimentações do B. do Brasil e Santander, em fundos Vértice com taxa superior a 6% e realocações de RF para CDI, sugeridas neste momento de incertezas como estratégia, esperamos garantir segurança, liquidez e entrega da nossa meta atuarial. Todas as lâminas do novo fundo, como as rentabilidades dos fundos resgatados e das novas aplicações estão em anexo nesta ata. Continuaremos a acompanhar diariamente o cenário econômico e desempenho de nosso fundos. Se este Comitê de Investimentos, nossos consultores dos bancos parceiros e nossa empresa de consultoria financeira entenderem ser necessária nova readequação, proporemos nova reunião e discussão. Ato seguinte o Diretor



FUNDO MUNICIPAL DE SEGURIDADE DE BADY BASSITT

Rua Camilo de Moraes, nº 475 - Centro - Bady Bassitt - SP - CEP 15115-000 - Fone: (17) 3818-5100
CNPJ: 15.271.502/0001-24

Presidente agradeceu a todos ali presentes e declarou encerrada a presente reunião do Comitê de Investimentos do Fundo Municipal de Seguridade de Bady Bassitt. Do que, para constar, foi lavrada a presente ata por mim, Aieda Cristina Macri Pires _____, que lida e achada conforme vai assinada por todos os presentes.

Diretor Presidente

Nelson Luiz Marques de Mendonça _____

Diretor Financeiro

Aline Lilian Cardoso _____

Comitê de Investimentos

Nelson Luiz Marques de Mendonça _____

Aieda Cristina Macri Pires _____

Marta Lucia Alonso _____



FUNDO MUNICIPAL DE SEGURIDADE DE BADY BASSITT

Rua Camilo de Moraes, nº 475 - Centro - Bady Bassitt - SP - CEP 15115-000 - Fone: (17) 3818-5100
CNPJ: 15.271.502/0001-24

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO ADMINISTRATIVO E COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO FUNDO MUNICIPAL DE SEGURIDADE DE BADY BASSITT, ESTADO DE SÃO PAULO, REALIZADA EM 16 DE MAIO DE 2024.

Aos dezesseis dias do mês de maio do ano de dois mil e vinte e quatro, na sala do Fundo Municipal de Seguridade de Bady Bassitt, situada a Rua Camilo de Moraes 475, Centro, Estado de São Paulo, estavam presentes os membros do Comitê de Investimentos a começar pelo Diretor Presidente Nelson Luiz Marques de Mendonça, e os demais membros Aieda C. Macri Pires e Marta L. Alonso, bem como a Diretora Financeira Aline Lillian Cardoso, e os membros do Conselho Administrativo, sr. Roberto Bondar, Amanda da Silva Cicuti e André Luis Vasconcelos. Em pauta está a readequação dos recursos investidos visando melhor rentabilidade e enquadramento conforme Resolução 3922/10, ajustada à Resolução 4695/18. No cenário internacional a curva de juros dos Estados Unidos está em linha com o esperado conforme divulgado no panorama econômico do mês passado, após os dados inflacionários divulgados na primeira quinzena do mês, a curva de juros da treasury de 10 anos ganhou forte inclinação em meio a um aniquilamento das expectativas de cortes da taxa básica de juros americana para o primeiro semestre. Em abril de 2024, a taxa para o título de 10 anos superou 4,7%, patamar que não se via desde novembro de 2023. Em sinal de arrefecimento, a criação de postos de trabalho em abril de 2024 apresentou uma acomodação surpreendente, com 175 mil postos criados, substancialmente inferior às 315 mil vagas de março, e também inferior as expectativas de 243 mil vagas. Os números mostram sinais de um arrefecimento mais palpável do mercado de trabalho americano que vinha com forte pujança. Todavia, os registros dos meses anteriores ainda são fortemente sentidos em outros aspectos do mercado de trabalho, como os salários, que cresceram na base anual de comparação com abril de 2023. Essa forte quantidade de vagas abertas para o número de trabalhadores disponíveis vem exercendo forte pressão sobre os salários, que por



FUNDO MUNICIPAL DE SEGURIDADE DE BADY BASSITT

Rua Camilo de Moraes, nº 475 - Centro - Bady Bassitt - SP - CEP 15115-000 - Fone: (17) 3818-5100
CNPJ: 15.271.502/0001-24

sua vez age como combustível inflacionário. A inflação americana no mês de abril veio em desaceleração, com um dado abaixo do esperado sob quase todas as óticas. Na janela mensal, a variação do indicador foi de 0,3%, abaixo do 0,4% do mês anterior, e inferior às expectativas de mesma magnitude. Os grupos que contribuíram para a alta foram os de Gasolina e Moradia, que juntos representaram 70% do aumento do mês. Foi a primeira queda em 2024, o que trouxe certo alívio para o mercado. Na terceira reunião do comitê de política monetária americano do ano, a decisão quanto à taxa básica de juros seguiu em linha com o que o mercado esperava, que foi a manutenção da taxa no patamar de 5,25% e 5,05% ao ano. Por sua vez, o comunicado ainda que mais moderado frente ao retorno de números preocupantes de inflação, veio de maneira a tranquilizar o mercado no sentido que entendem que novas altas de juros são improváveis frente ao cenário atual, e que para uma eventual nova alta da FED fundo rate, o mercado teria que apresentar dados muito diferentes dos atuais. Já a Zona do Euro, mantendo o ritmo de desaceleração e na contra mão dos Estados Unidos, seguem bem ancoradas e direcionadas para dentro da meta. O núcleo da inflação seguiu em queda durante o mês de abril, e atingiu 2,7% na base atual, em linha com as expectativas. Na terceira reunião realizada no mês de abril, os membros do Banco Central Europeu optaram por as taxas de juros da Europa no patamar de 4,5% conforme esperado pelo mercado. A China, seguindo na luta contra a deflação, registrou 0,3% na leitura do CPI de abril, já em comparação com o mês anterior, a alta foi de apenas 0,1% acima das expectativas sob ambas as bases. Com exceção de serviços em geral, o grupo de alimentos, bens não alimentares e bens de consumo apresentaram queda de preços. No Brasil, segundo o IBGE, no item INFLAÇÃO, sete dos nove grupos que fazem parte do IPCA tiveram alta nos preços durante o mês de abril. O IPCA do mês de abril registrado foi de 0,38%, acima da projeção de 0,35% do mercado. O destaque da alta foi para o grupo de Saúde e Cuidados Pessoais e Alimentação e Bebidas, que contaram com os maiores impactos no índice, 1,16% e 0,70% respectivamente.



FUNDO MUNICIPAL DE SEGURIDADE DE BADY BASSITT

Rua Camilo de Moraes, nº 475 - Centro - Bady Bassitt - SP - CEP 15115-000 - Fone: (17) 3818-5100
CNPJ: 15.271.502/0001-24

Com os resultados da reaceleração perante os 0,16% do mês anterior, alta na base anual registra 3,69%, 1,8% em 2024. No item CÂMBIO, mediante os anseios da decisão política monetária dos Estados Unidos, a moeda americana frente ao Real brasileiro fechou o dia 30 de abril cotada a 5,1927, em valorização de 3,5% no mês. Já no item BOLSA, o último pregão de abril do IBOVESPA foi encerrado em queda aos 125.924 pontos, derrubado pela véspera da decisão do FOMC nos Estados Unidos. A performance acumulada do mês foi de -1,70%. Já no ano, o índice acumula queda de -5,10%. No mês de abril, a performance dos índices ANBIMA fecharam da seguinte forma: IMA Geral (-0,17%), IMA-B (-1,46%), IMA-B 5+ (-2,63%), indicadores impactados pela deteriorização de aspectos macroeconômicos de curto prazo. No grupo dos pré-fixados, as performances ficaram sob a seguinte sequência no mês de fevereiro: IRF-M 1 (0,55%), IRF-M (-0,44%) e IRF-M 1+ (-0,90%). Quanto aos índices de prazos constantes, o IDKA-Pré 2ª teve variação de -0,44% no mês enquanto o IDKA-IPCA2a obteve oscilação de -0,28% no mês. Concluímos que, no ambiente doméstico, com os dados econômicos mais contundentes ao redor do mundo, é de se esperar uma postura mais cautelosa por parte do Banco Central do Brasil. Os dados de atividade econômica dos países desenvolvidos exercem pressão sobre o início e magnitude de corte de juros por parte dos bancos centrais ao redor do mundo, que por sua vez limitam o espaço para flexibilização monetária doméstica. Somando ao fator externo, além de uma atividade econômica brasileira mais resiliente, principalmente em serviços, o aspecto do horizonte fiscal segue a trazer grandes desafios por parte dos formuladores de políticas públicas para o Brasil, em especial para os formuladores de política monetária. Neste sentido, enxergamos que um cenário volátil deve ser encontrado na maior parte das classes de ativos frente às reestruturações e reacomodações dos fatores macroeconômicos que estamos vivenciando. Todavia, a diversificação segue sendo a maior aliada para que os investidores mitiguem os riscos de suas carteiras. Diante desse cenário, e procurando sempre estarmos alinhados com as



FUNDO MUNICIPAL DE SEGURIDADE DE BADY BASSITT

Rua Camilo de Moraes, nº 475 - Centro - Bady Bassitt - SP - CEP 15115-000 - Fone: (17) 3818-5100
CNPJ: 15.271.502/0001-24

tendências de mercado, conversamos todos os meses com os consultores financeiros dos bancos onde somos correntistas, e nesse momento este Comitê de Investimentos sugere se fazer algumas realocações para nos mantermos atualizados, em linha com o mercado e atingimento da nossa meta atuarial. Na nossa carteira do Banco do Brasil, a nossa estratégia de alocação será: No segmento renda fixa manteremos posição na maioria dos ativos, realizando apenas um ajuste pontual, considerando o cenário doméstico e a abertura da curva de juros. No segmento de renda variável observamos que a bolsa brasileira sofreu com o impacto da mudança de rumos da Selic e com a continuidade da saída de capital estrangeiro, o que nos leva a uma posição neutra no momento. Na alocação em fundos multimercado mantivemos nossa alocação, como estratégia defensiva. Em investimentos no exterior optamos por manter posicionamento moderado, considerando os conflitos geopolíticos e a inflação dos EUA que segue persistente e que impactou negativamente as expectativas de início da queda da taxa de juros americana. Desta forma, aceitou-se a sugestão proposta pelo Comitê de Investimentos, para , no Banco do Brasil, efetuar o resgate total em BB Prev RF Perfil (taxa nos últimos 12 meses de 12,39% a.a.) e resgate total em BB Prev RF IMA-B (com taxa nos últimos 12 meses de 7,57% a.a.) totalizando R\$ 5.730.036,17, com aplicação deste valor em BB Prev RF Alloc Ret Total (com taxa anual de 13,73% a.a.). Aceitou-se também o resgate parcial no BB Prev RF IDKA 2 (com taxa nos últimos 12 meses de 8,21% a.a.) no valor de R\$ 6.000.000,00, com aplicação em BB Prev Vértice 2025 , com taxa média de IPCA + 6,16% a.a.(R\$ 3.000.000,00) e BB Prev Vértice 2026, com taxa média de IPCA+6,15% a.a. (R\$ 3.000.000,00). No Santander, aceitou-se a sugestão para o resgate total do Ativo Renda Fixa (com taxa anual de 11,03% a.a.), e o resgate total do IMA-B Premium (com taxa anual de 7,56% a.a.), totalizando o valor de R\$ 8.389.829,58, que será aplicado em DI Constitucional Premium, com rentabilidade anual de 13,16%. Nas análises das carteiras do Bradesco e da Caixa, aceitou-se a opção de não movimentarmos agora, pois com essas



FUNDO MUNICIPAL DE SEGURIDADE DE BADY BASSITT

Rua Camilo de Moraes, nº 475 - Centro - Bady Bassitt - SP - CEP 15115-000 - Fone: (17) 3818-5100
CNPJ: 15.271.502/0001-24

movimentações do B. do Brasil e Santander , em fundos Vértice com taxa superior a 6% e realocações de RF para CDI, sugeridas neste momento de incertezas como estratégia, esperamos garantir segurança, liquidez e entrega da nossa meta atuarial. Todas as lâminas do novo fundo, como as rentabilidades dos fundos resgatados e das novas aplicações estão em anexo nesta ata. Continuaremos a acompanhar diariamente o cenário econômico e desempenho de nosso fundos. Após análise e discussão deste Conselho, juntamente com o COMIN e a Diretoria Executiva, a forma de realocação de recursos foi considerada adequada e aceita pelo Conselho Administrativo. Ato seguinte o Diretor Presidente agradeceu a todos ali presentes e declarou encerrada a presente reunião do Conselho Administrativo, Diretoria Executiva e Comitê de Investimentos do Fundo Municipal de Seguridade de Bady Bassitt. Do que, para constar, foi lavrada a presente ata por mim, Aieda Cristina Macri Pires _____, que lida e achada conforme vai assinada por todos os presentes.

Diretor Presidente

Nelson Luiz Marques de Mendonça _____

Diretor Financeiro

Aline Lilian Cardoso _____

Comitê de Investimentos

Nelson Luiz Marques de Mendonça _____

Aieda Cristina Macri Pires _____

Marta Lucia Alonso _____



FUNDO MUNICIPAL DE SEGURIDADE DE BADY BASSITT

Rua Camilo de Moraes, nº 475 - Centro - Bady Bassitt - SP - CEP 15115-000 - Fone: (17) 3818-5100
CNPJ: 15.271.502/0001-24

Conselho Administrativo

Roberto Bondar

Amanda da Silva Cicuti

André Luis Vasconcelos



FUNDO MUNICIPAL DE SEGURIDADE DE BADY BASSITT

Rua Camilo de Moraes, nº 475 - Centro - Bady Bassitt - SP - CEP 15115-000 - Fone: (17) 3818-5100
CNPJ: 15.271.502/0001-24

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO FISCAL DO FUNDO MUNICIPAL DE SEGURIDADE DE BADY BASSITT, ESTADO DE SÃO PAULO, REALIZADA EM 17 DE MAIO DE 2024.

Aos dezessete dias do mês de maio do ano de dois mil e vinte e quatro, na sala do Fundo Municipal de Seguridade de Bady Bassitt, situada a Rua Camilo de Moraes 475, Centro, Estado de São Paulo, estavam presentes O Diretor Presidente Nelson Luiz Marques de Mendonça, a Diretora Financeira Aline Lilian Cardoso, e os membros do Conselho Fiscal, Umberto Baruffi Junior, Chirlei Aparecida da Silva Pavani e Marilda da Silva Mesquita de Maura. Em pauta está a readequação dos recursos investidos visando melhor rentabilidade e enquadramento conforme Resolução 3922/10, ajustada à Resolução 4695/18. No cenário internacional a curva de juros dos Estados Unidos está em linha com o esperado conforme divulgado no panorama econômico do mês passado, após os dados inflacionários divulgados na primeira quinzena do mês, a curva de juros da treasury de 10 anos ganhou forte inclinação em meio a um aniquilamento das expectativas de cortes da taxa básica de juros americana para o primeiro semestre. Em abril de 2024, a taxa para o título de 10 anos superou 4,7%, patamar que não se via desde novembro de 2023. Em sinal de arrefecimento, a criação de postos de trabalho em abril de 2024 apresentou uma acomodação surpreendente, com 175 mil postos criados, substancialmente inferior às 315 mil vagas de março, e também inferior as expectativas de 243 mil vagas. Os números mostram sinais de um arrefecimento mais palpável do mercado de trabalho americano que vinha com forte pujança. Todavia, os registros dos meses anteriores ainda são fortemente sentidos em outros aspectos do mercado de trabalho, como os salários, que cresceram na base anual de comparação com abril de 2023. Essa forte quantidade de vagas abertas para o número de trabalhadores disponíveis vem exercendo forte pressão sobre os salários, que por sua vez age como combustível inflacionário. A inflação americana no mês de abril



FUNDO MUNICIPAL DE SEGURIDADE DE BADY BASSITT

Rua Camilo de Moraes, nº 475 - Centro - Bady Bassitt - SP - CEP 15115-000 - Fone: (17) 3818-5100
CNPJ: 15.271.502/0001-24

veio em desaceleração, com um dado abaixo do esperado sob quase todas as óticas. Na janela mensal, a variação do indicador foi de 0,3%, abaixo do 0,4% do mês anterior, e inferior às expectativas de mesma magnitude. Os grupos que contribuíram para a alta foram os de Gasolina e Moradia, que juntos representaram 70% do aumento do mês. Foi a primeira queda em 2024, o que trouxe certo alívio para o mercado. Na terceira reunião do comitê de política monetária americano do ano, a decisão quanto à taxa básica de juros seguiu em linha com o que o mercado esperava, que foi a manutenção da taxa no patamar de 5,25% e 5,05% ao ano. Por sua vez, o comunicado ainda que mais moderado frente ao retorno de números preocupantes de inflação, veio de maneira a tranquilizar o mercado no sentido que entendem que novas altas de juros são improváveis frente ao cenário atual, e que para uma eventual nova alta da FED fundo rate, o mercado teria que apresentar dados muito diferentes dos atuais. Já a Zona do Euro, mantendo o ritmo de desaceleração e na contra mão dos Estados Unidos, seguem bem ancoradas e direcionadas para dentro da meta. O núcleo da inflação seguiu em queda durante o mês de abril, e atingiu 2,7% na base atual, em linha com as expectativas. Na terceira reunião realizada no mês de abril, os membros do Banco Central Europeu optaram por as taxas de juros da Europa no patamar de 4,5% conforme esperado pelo mercado. A China, seguindo na luta contra a deflação, registrou 0,3% na leitura do CPI de abril, já em comparação com o mês anterior, a alta foi de apenas 0,1% acima das expectativas sob ambas as bases. Com exceção de serviços em geral, o grupo de alimentos, bens não alimentares e bens de consumo apresentaram queda de preços. No Brasil, segundo o IBGE, no item INFLAÇÃO, sete dos nove grupos que fazem parte do IPCA tiveram alta nos preços durante o mês de abril. O IPCA do mês de abril registrado foi de 0,38%, acima da projeção de 0,35% do mercado. O destaque da alta foi para o grupo de Saúde e Cuidados Pessoais e Alimentação e Bebidas, que contaram com os maiores impactos no índice, 1,16% e 0,70% respectivamente. Com os resultados da reaceleração perante os 0,16% do mês anterior, alta na



FUNDO MUNICIPAL DE SEGURIDADE DE BADY BASSITT

Rua Camilo de Moraes, nº 475 - Centro - Bady Bassitt - SP - CEP 15115-000 - Fone: (17) 3818-5100
CNPJ: 15.271.502/0001-24

base anual registra 3,69%, 1,8% em 2024. No item CÂMBIO, mediante os anseios da decisão política monetária dos Estados Unidos, a moeda americana frente ao Real brasileiro fechou o dia 30 de abril cotada a 5,1927, em valorização de 3,5% no mês. Já no item BOLSA, o último pregão de abril do IBOVESPA foi encerrado em queda aos 125.924 pontos, derrubado pela véspera da decisão do FOMC nos Estados Unidos. A performance acumulada do mês foi de -1,70%. Já no ano, o índice acumula queda de -5,10%. No mês de abril, a performance dos índices ANBIMA fecharam da seguinte forma: IMA Geral (-0,17%), IMA-B (-1,46%), IMA-B 5+ (-2,63%), indicadores impactados pela deteriorização de aspectos macroeconômicos de curto prazo. No grupo dos pré-fixados, as performances ficaram sob a seguinte sequência no mês de fevereiro: IRF-M 1 (0,55%), IRF-M (-0,44%) e IRF-M 1+ (-0,90%). Quanto aos índices de prazos constantes, o IDKA-Pré 2ª teve variação de -0,44% no mês enquanto o IDKA-IPCA2a obteve oscilação de -0,28% no mês. Concluimos que, no ambiente doméstico, com os dados econômicos mais contundentes ao redor do mundo, é de se esperar uma postura mais cautelosa por parte do Banco Central do Brasil. Os dados de atividade econômica dos países desenvolvidos exercem pressão sobre o início e magnitude de corte de juros por parte dos bancos centrais ao redor do mundo, que por sua vez limitam o espaço para flexibilização monetária doméstica. Somando ao fator externo, além de uma atividade econômica brasileira mais resiliente, principalmente em serviços, o aspecto do horizonte fiscal segue a trazer grandes desafios por parte dos formuladores de políticas públicas para o Brasil, em especial para os formuladores de política monetária. Neste sentido, enxergamos que um cenário volátil deve ser encontrado na maior parte das classes de ativos frente às reestruturações e reacomodações dos fatores macroeconômicos que estamos vivenciando. Todavia, a diversificação segue sendo a maior aliada para que os investidores mitiguem os riscos de suas carteiras. Diante desse cenário, e procurando sempre estarmos alinhados com as tendências de mercado, conversamos todos os meses com os consultores



FUNDO MUNICIPAL DE SEGURIDADE DE BADY BASSITT

Rua Camilo de Moraes, nº 475 - Centro - Bady Bassitt - SP - CEP 15115-000 - Fone: (17) 3818-5100
CNPJ: 15.271.502/0001-24

financeiros dos bancos onde somos correntistas, e nesse momento este Comitê de Investimentos sugere se fazer algumas realocações para nos mantermos atualizados, em linha com o mercado e atingimento da nossa meta atuarial. Na nossa carteira do Banco do Brasil, a nossa estratégia de alocação será: No segmento renda fixa manteremos posição na maioria dos ativos, realizando apenas um ajuste pontual, considerando o cenário doméstico e a abertura da curva de juros. No segmento de renda variável observamos que a bolsa brasileira sofreu com o impacto da mudança de rumos da Selic e com a continuidade da saída de capital estrangeiro, o que nos leva a uma posição neutra no momento. Na alocação em fundos multimercado mantivemos nossa alocação, como estratégia defensiva. Em investimentos no exterior optamos por manter posicionamento moderado, considerando os conflitos geopolíticos e a inflação dos EUA que segue persistente e que impactou negativamente as expectativas de início da queda da taxa de juros americana. Desta forma, foram realizadas as seguintes movimentações financeiras: no Banco do Brasil, resgate total em BB Prev RF Perfil (taxa nos últimos 12 meses de 12,39% a.a.) e resgate total em BB Prev RF IMA-B (com taxa nos últimos 12 meses de 7,57% a.a.) totalizando R\$ 5.730.036,17, com aplicação deste valor em BB Prev RF Alloc Ret Total (com taxa anual de 13,73% a.a.). Também foi realizado o resgate parcial no BB Prev RF IDKA 2 (com taxa nos últimos 12 meses de 8,21% a.a.) no valor de R\$ 6.000.000,00, com aplicação em BB Prev Vértice 2025, com taxa média de IPCA + 6,16% a.a. (R\$ 3.000.000,00) e BB Prev Vértice 2026, com taxa média de IPCA+6,15% a.a. (R\$ 3.000.000,00). No Santander, realizou-se o resgate total do Ativo Renda Fixa (com taxa anual de 11,03% a.a.), e o resgate total do IMA-B Premium (com taxa anual de 7,56% a.a.), totalizando o valor de R\$ 8.389.829,58, que foi aplicado em DI Constitucional Premium, com rentabilidade anual de 13,16%. Nas análises das carteiras do Bradesco e da Caixa, optamos por não movimentarmos agora, pois com essas movimentações do B. do Brasil e Santander, em fundos Vértice com taxa superior a 6% e realocações de RF para



FUNDO MUNICIPAL DE SEGURIDADE DE BADY BASSITT

Rua Camilo de Moraes, nº 475 - Centro - Bady Bassitt - SP - CEP 15115-000 - Fone: (17) 3818-5100
CNPJ: 15.271.502/0001-24

CDI, sugeridas neste momento de incertezas como estratégia, esperamos garantir segurança, liquidez e entrega da nossa meta atuarial. Todas as lâminas do novo fundo, como as rentabilidades dos fundos resgatados e das novas aplicações estão em anexo nesta ata. Após ter analisado a regularidade dos atos, estando todos de acordo com a documentação apresentada, a movimentação financeira dos fundos de investimentos foi **APROVADA** por esse Conselho Fiscal. Ato seguinte o Diretor Presidente agradeceu a todos ali presentes e declarou encerrada a presente reunião do Conselho Fiscal e Diretoria Executiva do Fundo Municipal de Seguridade de Bady Bassitt. Do que, para constar, foi lavrada a presente ata por mim, Aline Lilian Cardoso [assinatura], que lida e achada conforme vai assinada por todos os presentes.

Diretor Presidente

Nelson Luiz Marques de Mendonça [assinatura]

Diretor Financeiro

Aline Lilian Cardoso [assinatura]

Conselho Fiscal

Umberto Baruffi Junior [assinatura]

Chirlei Aparecida da Silva Pavan [assinatura]

Marilda da Silva Mesquita de Maura [assinatura]



Extrato conta corrente

G3372309424256721
23/05/2024 09:52:22

Cliente - Conta atual

Agência 7013-0
Conta corrente 7373-3 FUNDO MUNIC DE SEGURIDADE
Período do extrato Mês atual

Lançamentos

Dt. balancete	Dt. movimento	Ag. origem	Lote	Histórico	Documento	Valor R\$	Saldo
30/04/2024		0000	00000	000 Saldo Anterior			0,00 C
02/05/2024		0000	13105	470 Transferência Agendada	701.300.000.012.531	7.950,45 D	
				26/04 CONVENIO CONSIG 370752			
02/05/2024		0000	13105	470 Transferência Agendada	701.300.000.300.031	3.035,32 D	
				26/04 PREF M BADA BASSITT *			
02/05/2024		0000	00000	855 BB Previden RF Fluxo	780	10.985,77 C	0,00 C
15/05/2024		0000	13349	112 Custo Selic/Anbima	22.640.656.010.100	5,35 D	
15/05/2024		0000	13349	162 Tarifa de Custódia	22.641.375.010.100	1.265,57 D	
15/05/2024		0000	13105	393 TED Transf.Eletr.Disponiv	51.501	1.000,00 D	
				033 0469 015271502000124 FUNDO MUNICIP			
15/05/2024		0000	13113	310 Tar DOC/TED Eletrônico	821.361.100.178.989	12,00 D	
				Cobrança referente 15/05/2024			
15/05/2024		0000	00000	855 BB Previden RF Fluxo	780	2.282,92 C	0,00 C
20/05/2024		0000	14049	855 Previdenciario RF Perfil <i>resgate</i>	1.200.781	5.004.980,07 C	<i>Perfil</i>
20/05/2024		0000	13049	345 BB Prev RF Alc Ret Total <i>aplicação</i>	1.201.655	4.852.937,80 D	
20/05/2024		0000	00000	345 BB Previden RF Fluxo	780	152.042,27 D	0,00 C
21/05/2024		0000	14049	855 Resg.BB Fundos Exclusivos <i>resg</i>	1.200.144	725.056,10 C	<i>IMA-B</i>
21/05/2024		0000	14049	855 BB Previden RF IDKA2 <i>resg</i>	1.200.779	6.000.000,00 C	<i>IDKA 2</i>
21/05/2024		0000	13049	345 BB Prev RF Alc Ret Total <i>apl.</i>	1.201.655	855.166,81 D	
21/05/2024		0000	13049	345 BB Prev Vertice 2025 <i>apl.</i>	1.202.373	3.000.000,00 D	
21/05/2024		0000	13049	345 BB Prev Vertice 2026 <i>apl.</i>	1.202.378	3.000.000,00 D	
21/05/2024		0000	00000	855 BB Previden RF Fluxo	780	130.110,71 C	0,00 C
22/05/2024		0000	13049	345 BB Prev RF Alc Ret Total <i>apl.</i>	1.201.655	21.931,56 D	
22/05/2024		0000	00000	855 BB Previden RF Fluxo	780	21.931,56 C	0,00 C
23/05/2024		0000	00000	999 SALDO			0,00 C

Invest. Resgate Autom.

Saldo	<i>Resgate Perfil e IMA-B</i>	5.730.036,17	2.145.643,79 C
Juros *	<i>Aplicação Ret. Total</i>		2.145.643,79 C
Data de Debito de Juros			0,00
IOF *			31/05/2024
Data de Debito de IOF			0,00
			03/06/2024

Saldo de fundos de investimento

BB PREVID RF IRF-M		547.916,42
BB PREVID RF IDKA 2	<i>Resgate IDKA-2</i>	6.000.000,00
BB Previd Fluxo RF		2.933.533,97
Ações Globais Instit	<i>Aplicação</i>	<i>Vertice 25 - 3.000.000,00</i>
BB Prev RF Ret Total		2.145.643,79
Ações Bolsa American	<i>Vertice 26 - 3.000.000,00</i>	1.123.802,25
		14.745.589,30
		1.009.709,18

BB Previd Vert 2024

2.851.115,68

BB Previd Vert 2025

3.000.656,71

BB Previd Vert 2026

2.997.416,86

OBSERVAÇÕES:

Transação efetuada com sucesso por: JC240468 NELSON LUIZ MARQUES DE MENDONCA.

Fundo de Investimento: « 00144 BB Previd RF IMA-B »

Ano: « 2024 »

Nr	Mês	Rent. Mês	Rent. Ano	Rent.Ult.12M
01	Janeiro	0,4928-	0,4928-	15,2518
02	Fevereiro	0,5183	0,0229	14,4190
03	Março	0,0433	0,0663	11,5661
04	Abril	1,6396-	1,5743-	7,5724
05	Maio	0,9835	0,6062-	

Fundo de Investimento: « 00172 BB PREVID RF IRF-M »

Ano: « 2024 »

Nr	Mês	Rent. Mês	Rent. Ano	Rent.Ult.12M
01	Janeiro	0,6581	0,6581	15,8805
02	Fevereiro	0,4378	1,0989	15,4392
03	Março	0,5034	1,6079	13,6088
04	Abril	0,5555-	1,0435	11,7758
05	Maio	0,6215	1,6715	

Fundo de Investimento: « 00779 BB PREVID RF IDKA 2 »

Ano: « 2024 »

Nr	Mês	Rent. Mês	Rent. Ano	Rent.Ult.12M
01	Janeiro	0,7118	0,7118	10,9266
02	Fevereiro	0,4448	1,1598	9,7839
03	Março	0,8765	2,0465	9,2360
04	Abril	0,2592-	1,7819	8,2198
05	Maio	0,6866	2,4808	

Fundo de Investimento: « 00780 BB Previd Fluxo RF »

Ano: « 2024 »

Nr	Mês	Rent. Mês	Rent. Ano	Rent.Ult.12M
01	Janeiro	0,8800	0,8800	11,7597
02	Fevereiro	0,7276	1,6140	11,6232
03	Março	0,7543	2,3806	11,2665
04	Abril	0,7992	3,1989	11,2301
05	Maio	0,3938	3,6053	

Fundo de Investimento: « 00781 BB Previd RF Perfil »

Ano: « 2024 »

Nr	Mês	Rent. Mês	Rent. Ano	Rent.Ult.12M
01	Janeiro	0,9667	0,9667	12,8024
02	Fevereiro	0,8031	1,7776	12,7457
03	Março	0,8528	2,6455	12,4004
04	Abril	0,8839	3,5529	12,3970
05	Maio	0,3960	3,9630	

Fundo de Investimento: « 01046 Ações Globais Instit »

Ano: « 2024 »

Nr	Mês	Rent. Mês	Rent. Ano	Rent.Ult.12M
01	Janeiro	4,3386	4,3386	20,5092
02	Fevereiro	6,8011	11,4348	28,2199
03	Março	2,2408	13,9320	29,6804
04	Abril	2,0446-	11,6025	27,7280
05	Maio	5,4205	17,6519	

Fundo de Investimento: « 01655 BB Prev RF Ret Total »

Ano: « 2024 »

Nr	Mês	Rent. Mês	Rent. Ano	Rent.Ult.12M
01	Janeiro	0,8491	0,8491	15,2160
02	Fevereiro	0,7734	1,6292	14,9841
03	Março	0,7666	2,4083	13,7315

Banco do Brasil - Novos Fundos Vértice 2025 e 2026

1 mensagem

Carlos Roberto de Souza Junior <carlosrsjr@bb.com.br>
Para: "fmsbadybassitt@gmail.com" <fmsbadybassitt@gmail.com>
Cc: Monica Nicoletti D Ornellas <monicanicoletti@bb.com.br>

15 de maio de 2024 às 13:28

#interna

Prezados(as), boa tarde!

Decorrente do lançamento dos novos Fundos de Vértice 2025 e 2026, seguem anexo, Questionário Due Diligence e TAC dos Fundos.

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 - CNPJ: 53.828.338/0001-00

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 - CNPJ: 54.602.092/0001-09

Facilidade na prestação de contas	Diversificação do portfólio na Renda Fixa
Time de gestão altamente qualificado	Garantia de preço de mercado, sem <i>spread</i>
Fundo de baixo risco	Resolução 4.963 – Art. 7º, Inciso I, 'b'
Benchmark aderente à meta atuarial	BB Asset certificada pela <i>Moody's</i>
Simplicidade na alocação de títulos públicos	

Atenciosamente,

 SETOR PÚBLICO	Carlos Roberto Gerente Setor Público - F. Esc. Mun. Noroeste SP Banco do Brasil S.A. (17) 3354-5201 - (17) 99739-0541 municipios.sp75@bb.com.br
---	---

4 anexos

-  QDD - BB PREVID RF TÍT PÚB VÉRTICE 2025 FIF RESP LTDA..pdf
833K
-  TAC - BB PREVID RF TIT PUB VÉRTICE 2025 FIF RESP LTDA.pdf
54K
-  QDD - BB PREVID RF TÍT PÚB VÉRTICE 2026 FIF RESP LTDA..pdf
833K
-  TAC - BB PREVID RF TIT PUB VÉRTICE 2026 FIF RESP LTDA.pdf
54K

ANEXO 1 - ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO				
(A ser anexado ao termo de credenciamento da instituição e atualizado quando da alocação)				
Nome Fundo	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO			CNPJ
Administrador	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A			53.828.338/0001-00
Gestor	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A	Nº Termo Credenciamento	---	30.822.936/0001-69
Custodiante	Banco do Brasil S.A	Nº Termo Credenciamento	---	30.822.936/0001-69
				00.000.000/0001-91
Classificação do Fundo Resolução CVM 4.963*		Artigo 7º, inciso I, b*		
Art. 7º, I, "b"		Art. 8º, I, "b"		
Art. 7º, I, "c"		Art. 8º, II, "a"		
Art. 7º, III, "a"		Art. 8º, II, "b"		
Art. 7º, III, "b"		Art. 8º, III		
Art. 7º, IV, "a"		Art. 8º, IV, "a"		
Art. 7º, IV, "b"		Art. 8º, IV, "b"		
Art. 7º, VII, "a"		Art. 8º, IV, "c"		
Art. 7º, VII, "b"		Art. 9º-A, I		
Art. 7º, VII, "c"		Art. 9º-A, II		
Art. 8º, I, "a"		Art. 9º-A, III		
* Observação: A Classificação informada, se refere à carteira do Fundo na presente data.				
Identificação dos Documentos analisados referentes ao Fundo:		Data do Documento	Plano na Internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição	
1. Questionário Padrão Due Diligence para Fundo de Investimento - ANBIMA (Anexo I)				
2. Regulamento		30/04/2024		
3. Lâmina de Informações essenciais		mar-24		
4. Formulário de informações complementares		mar-24		
5. Perfil Mensal		mar-24		
6. Demonstração de Desempenho		mar-24		
7. Demonstrações Contábeis		Fundo em fase pré-operacional		
8. Relatórios de Rating		NA	NA	
Forma de distribuição do Fundo (Art. 5º, § 2º, II, da Portaria ANBIMA nº 519/2011)				
Nome/Razão Social do distribuidor:	Banco do Brasil S.A.			
CPF/CNPJ:	00.000.000/0001-91			
Informações sobre a Política de Distribuição:	Fundo distribuído através de Agências de Relacionamento e Canais de Autoatendimento.			
Resumo das informações do Fundo de Investimento				
Data de Constituição:	Fundo em fase pré-operacional	Data de Início atividades:	Fundo em fase pré-operacional	
	Índice de referência/objetivo de rentabilidade:		IPCA+5%	
Política de Investimentos do Fundo: (Levantar os principais pontos da política de investimento, incluindo as possibilidades de aplicação, vedações impostas, entre outros fatores determinantes. A análise deve ter como foco o Índice de referência adotado no fundo e no objetivo proposto por ele.)	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% a.a., não constituindo em qualquer hipótese, garantia ou promessa de rentabilidade por parte da Administradora.			
Público-alvo:	O fundo destina-se a receber aplicações de Regimes Próprios de Previdência Social instituídos pela União, pelos Estados, pelo Distrito Federal ou por Municípios, sejam eles aplicados pelos Regimes Próprios ou pela União, pelos Governos Estaduais, pelo Distrito Federal ou por Prefeituras, EFPCs - Entidades Fechadas de Previdência Complementar, de classes de fundos de investimento financeiro (FIF), classes de fundos de investimento em cotas de fundo de investimento financeiro (FIC FIF), e de carteiras de investimento administradas pela BB Asset.			
Condições de Investimento (prazos/condições para resgate):	Prazo Duração do Fundo	Indeterminado		
	Prazo de carência (dias)	Até o dia 15/05/2025		
	Prazo para conversão de cotas aplicação (dias)	D+0		
	Prazo para conversão de cotas resgate (dias)	D+0 (APÓS CARÊNCIA)		
	Prazo para pagamento dos resgates (dias)	D+0 (APÓS CARÊNCIA)		
Condições de Investimento (Taxas):	Prazo Total (dias)	D+0 (APÓS CARÊNCIA)		
	Taxa de entrada (%)	Não há		
	Taxa de saída (%)	Não há		
	Taxa de administração (%)	0,10% a.a.		
	Taxa de administração máxima (%)	0,10% a.a.		
	Taxa de Performance (%)	Não há		
	Índice de referência	Informações Taxa de Performance	Frequência	
			Linha-d'água	
	N/A	N/A	N/A	

Aderência do Fundo aos quesitos estabelecidos na Resolução CMN relativos, dentre outros, aos gestores e administradores do fundo, aos ativos de crédito privado que compõem sua carteira.	
Alterações ocorridas relativas às Instituições Administradora e Gestora do fundo:	NA
Fatos relevantes divulgados:	N/A
Análise da aderência do fundo ao perfil da carteira do RPPS e à sua Política de Investimentos:	
Principais riscos associados ao Fundo:	Risco de Taxa de Juros; Risco de Investimento em Títulos Indexados à Inflação; Risco de Juros pós-fixados (CDI, TMS); Risco de Conjuntura; Risco Regulatório; Risco de Concentração; Risco de Liquidez; Risco Sistemático;

Histórico de Rentabilidade do Fundo						
Ano	Nº de Cotistas	Patrimônio Líquido (R\$)	Valor da Cota do Fundo (R\$)	Rentabilidade (%)	Variação % do índice de referência	Contribuição em relação ao índice de referência ou desempenho do fundo como % do índice de referência
mar/24	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
2023	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
2022	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
2021	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
2020	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
2019	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

Análise conclusiva e comparativa com outros fundos:
Resultado da análise da situação financeira do fundo (histórico, patrimônio, rentabilidade, índice de referência).

Análise da Carteira do Fundo de Investimento		
Composição da carteira (atual)	Espécie de ativo	
	Fundo em fase pré-operacional	
	0	0,00%
	0	0,00%
	0	0,00%
	0	0,00%
	0	0,00%
Caso o Fundo aplique em cotas de outros Fundos de Investimento	CNPJ desse(s) Fundo(s)	Classificação Resolução CMN
Maiores emissores de títulos de crédito privado em estoque do Fundo	Emissor (CPF/CNPJ)	Tipo de Emissor

Carteira do Fundo é aderente à Política de Investimentos estabelecida em seu regulamento e com a classificação na Resolução CMN

Prazo médio da carteira de títulos do Fundo (em meses (30) dias)

Compatibilidade do Fundo com as obrigações presentes e futuras do RPPS

Nota de Risco de Crédito	Agência de risco	Nota
	NA	NA

Comentários Adicionais (Existem fatos relevantes, processos judiciais ou penais, entre outros, que possam vir a afetar o desempenho do fundo? Existe algum risco eminente no qual pode mudar a perspectiva de análise futuro?)

Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.

Data:	
Responsáveis pela Análise:	Cargo
	CPF
	Assinatura



SETOR PÚBLICO

Fundos de Vértice BB Taxas Indicativas

15.05.2024

Data referência

Público alvo



Res. CMN nº 4.963/21: Art. 7, I, b

Nome do Fundo	CNPJ	Carência	Tx. Adm. %	Taxa Média (IPCA +)*
BB RF TP 2024	49.964.484/0001-88	15/08/2024	0,10	9,10%
BB RF TP 2025	53.823.338/0001-00	05/05/2025	0,10	6,16%
BB RF TP 2026	54.602.092/0001-09	15/08/2026	0,10	6,15%
BB RF TP 2027	46.134.096/0001-81	15/05/2027	0,20	6,07%
BB RF TP 2028	49.963.751/0001-00	15/08/2028	0,15	6,09%
BB RF TP 2030	46.134.117/0001-69	15/08/2030	0,20	6,06%
BB RF TP 2032	49.963.803/0001-30	15/08/2032	0,15	6,15%
BB RF TP 2035	49.963.829/0001-89	15/05/2035	0,10	6,15%
BB RF TP 2040	54.603.050/0001-92	15/08/2040	0,10	6,12%

* Os valores apresentados nas taxas acima são indicativos e, para fins de referência ao fechamento do mercado (Arbitragem) para a data de referência.



As Empresas Reguladas pelos fundos constantes no documento podem ser obtidas no www.bcb.gov.br ou no www.anbima.org.br.
LEIA O PROSPECTO E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR.
RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA.
FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTA COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO - FGC.

**Temos as melhores soluções
de investimento para RPPS.**

É a assessoria especializada, Unigrama.

Garantia de qualidade
certificada pelo
Instituto Fipe



SETOR PÚBLICO



Nome	CPF/CNPJ
FUNDO MUNICIPAL DE SEGURIDADE DE BADY BASSITT	015.271.502/0001-24

Termo de Adesão e Ciência de Risco

Manifesto neste ato, minha vontade de assumir a condição de cotista da classe única do Fundo BB Previdenciário Vértice Renda Fixa TP 2026, registrado sob o CNPJ 54.602.092/0001-09 e declaro que:

- a) Tive acesso ao inteiro teor do regulamento, ao anexo da classe investida e à lâmina, este último se houver, do FUNDO citado;
- b) Tenho ciência dos fatores de risco relativos à classe, cujos principais estão listados abaixo;
- c) Tenho ciência de que não há qualquer garantia contra eventuais perdas patrimoniais que possam ser incorridas pela classe de cotas;
- d) Tenho ciência de que a concessão do registro de funcionamento não implica, por parte da CVM, garantia de veracidade das informações prestadas ou de adequação do regulamento à legislação vigente ou julgamento sobre a qualidade do fundo ou de seus prestadores de serviços;
- e) O Distribuidor poderá compartilhar dados pessoais e informações referentes a esse investimento com a BB GESTÃO DE RECURSOS - DTVM S.A, CNPJ n.º 30.822.936/0001-69, gestora e administradora da FUNDO.

LISTA DE RISCOS

Risco de juros posfixados (CDI, TMS) - Os preços dos ativos podem variar em virtude dos spreads praticados nos ativos indexados ao CDI ou à TMS.

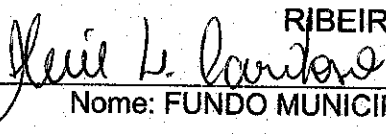
Risco de Investimentos em Títulos Indexados - Variações nas taxas de juros e expectativas de inflação podem acarretar aumento ou diminuição do valor do ativo financeiro.

Risco Legal (Órgão Regulador) - A eventual interferência de órgãos reguladores no mercado como o Banco Central do Brasil e a Comissão de Valores Mobiliários - CVM, podem impactar os preços dos ativos ou os resultados das posições assumidas.

Risco de Taxa de Juros - Os preços dos ativos financeiros podem sofrer oscilações de acordo com as taxas de juros praticadas no mercado.

Risco de Conjuntura - Possibilidade de perdas decorrentes de mudanças verificadas nas condições políticas, culturais, sociais, econômicas ou financeiras do Brasil ou de outros países.

RIBEIRAO PRETO, 21 de maio de 2024


Nome: FUNDO MUNICIPAL DE SEGURIDADE DE BADY BASSITT

CPF/CNPJ: 015.271.502/0001-24

Data da aplicação 21/05/2024

Número do Termo: 40325548





Nome

FUNDO MUNICIPAL DE SEGURIDADE DE BADY BASSITT

CPF/CNPJ

015.271.502/0001-24

Termo de Adesão e Ciência de Risco

Manifesto neste ato, minha vontade de assumir a condição de cotista da classe única do Fundo BB Previdenciário Vertice Renda Fixa TP 2025, registrado sob o CNPJ 53.828.338/0001-00 e declaro que:

- a) Tive acesso ao inteiro teor do regulamento, ao anexo da classe investida e à lâmina, este último se houver, do FUNDO citado;
- b) Tenho ciência dos fatores de risco relativos à classe, cujos principais estão listados abaixo;
- c) Tenho ciência de que não há qualquer garantia contra eventuais perdas patrimoniais que possam ser incorridas pela classe de cotas;
- d) Tenho ciência de que a concessão do registro de funcionamento não implica, por parte da CVM, garantia de veracidade das informações prestadas ou de adequação do regulamento à legislação vigente ou julgamento sobre a qualidade do fundo ou de seus prestadores de serviços;
- e) O Distribuidor poderá compartilhar dados pessoais e informações referentes a esse investimento com a BB GESTÃO DE RECURSOS - DTVM S.A, CNPJ n.º 30.822.936/0001-69, gestora e administradora do FUNDO.

LISTA DE RISCOS

Risco de Conjuntura - Possibilidade de perdas decorrentes de mudanças verificadas nas condições políticas, culturais, sociais, econômicas ou financeiras do Brasil ou de outros países.

Risco de juros posfixados (CDI, TMS) - Os preços dos ativos podem variar em virtude dos spreads praticados nos ativos indexados ao CDI ou à TMS.

Risco de Investimentos em Títulos Indexados - Variações nas taxas de juros e expectativas de inflação podem acarretar aumento ou diminuição do valor do ativo financeiro.

Risco Legal (Órgão Regulador) - A eventual interferência de órgãos reguladores no mercado como o Banco Central do Brasil e a Comissão de Valores Mobiliários - CVM, podem impactar os preços dos ativos ou os resultados das posições assumidas.

Risco de Taxa de Juros - Os preços dos ativos financeiros podem sofrer oscilações de acordo com as taxas de juros praticadas no mercado.

RIBEIRAO PRETO, 21 de maio de 2024

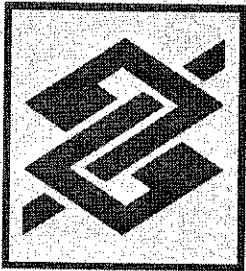
Nome: FUNDO MUNICIPAL DE SEGURIDADE DE BADY BASSITT

CPF/CNPJ: 015.271.502/0001-24

Data da aplicação 21/05/2024

Número do Termo: 40325546





Carteira Sugerida

RPPS DO MUNICÍPIO DE BADY BASSITT / SP

Maio/2024



RPPS DO MUNICÍPIO DE BADY BASSITT / SP

Perspectivas Econômicas

Um global surpreendentemente mais volátil

Marcelo Rebelo

Economista-Chefe do BB

Ao longo da minha carreira como economista, me acostumei a retratar o cenário econômico internacional como um ambiente bem mais estável se comparado ao contexto doméstico. Contudo, os últimos meses parecem ter invertido um pouco dessa lógica, sobretudo quando se percebe que, de forma até surpreendente, o maior foco de volatilidade nos mercados financeiros tem sido o comportamento do Federal Reserve (o Banco Central dos Estados Unidos) e as mudanças frequentes de discursos de seus principais dirigentes. Com efeito, caso me contassem de antemão que o presidente do FED sinalizaria mudanças de trajetórias na condução da política monetária americana quase que a cada dois meses, eu ficaria bastante cético em relação a isso. Bom, pelo menos até a primeira metade de 2023.

O primeiro ponto de virada deste eixo, em minha opinião, ocorreu em setembro do ano passado, quando na reunião do Comitê de Política Monetária do FED (Fomec) foi divulgado que os próprios membros votantes do Comitê acreditavam em apenas uma queda de juros nos EUA ao longo de 2024 (taxa terminal na faixa entre 5,00-5,25%). Cabe destacar que, nos Estados Unidos, diferentemente do Brasil, os membros do Fomec divulgam trimestralmente um documento em que mostram as suas próprias projeções para as principais variáveis da economia, inclusive para a taxa de juros. Esse conjunto de projeções é popularmente chamado de dot plot e, em setembro de 2023, contrastava de maneira importante das projeções divulgadas três meses antes, em junho, quando os membros viam três quedas (taxa terminal na faixa entre 4,50-4,75%). Outro ponto que deve ser mencionado é que, apesar dos 4,75% imaginados pelo FED à época, o mercado apostava em uma queda muito mais agressiva, até abaixo de 4,00%, com cortes de juros iniciando em março de 2024. Ou seja, um cenário ainda relativamente alto de juros nos Estados Unidos, mas em um processo de corte consistente. Naquele momento, minhas projeções para a taxa básica de juros no Brasil indicavam que a Selic encerraria 2024 em 8,50%.

Com o dot plot de setembro e uma mensagem que os juros americanos iriam ficar mais altos por mais tempo (higher for longer), os mercados financeiros pelo mundo enunciam um profundo estresse, com o preço dos nossos ativos sofrendo uma significativa deterioração. Nessa época, nossa equipe divulgou um estudo para mercado em que argumentava que, caso o cenário do FED realmente se concretizasse, ou seja, taxa de juros nos EUA acima de 5,00%, o Copom poderia enfrentar dificuldades em reduzir a taxa Selic para níveis muito abaixo de 10,0%. Por entender este contexto global mais adverso, o time de economistas do BB optou por alterar as projeções de juros internacionais (Fed Funds) e também domésticos (Selic), que passaram a incorporar níveis de 4,75% e 9,25% no fim de 2024, respectivamente. Cabe destacar que a divulgação do cenário em relação ao estudo publicado ocorreu em virtude do entendimento de que, naquele momento, projetar apenas um corte para os EUA em 2024 por ser excessivamente conservador.

No entanto, essa visão mais cautelosa do cenário foi um importante direcionador para conversas internas e orientações a clientes. Mas, de maneira surpreendente, outro "evento de pan" na comunicação do Federal Reserve veio a ocorrer em dezembro de 2023. Após uma sequência de dados de inflação bastante benignos, o Fomec mudou radicalmente o seu discurso e seu dot plot, afirmando que, a partir de então, o Comitê já estava discutindo quando os juros poderiam começar a cair na economia norte-americana.

Essa mudança significativa de postura ficou conhecida como "pivotada", com o mercado nos EUA voltando a prever quedas de juros no primeiro trimestre de 2024 e os ativos pelo mundo mostrando significativa apreciação, entre eles a nossa taxa de câmbio. Mas, como eu afirmei no início desta Carta, a volatilidade parece ter imperado nos últimos meses quando o assunto é FED. Após um conjunto de dados inflacionários que surpreenderam, e muito, de forma alísta no início de 2024, aquele ambiente em que juros poderiam cair no primeiro trimestre foi se esvaçando e as apostas começaram a ser novamente adiadas.

O resultado desse terceiro movimento foi o retorno de um ambiente adverso e o consenso de que a queda nos juros por lá teria que ser marginal. Por consequência, nosso câmbio voltou a se deprecicar e atingiu valores próximos a R\$/US\$ 5,30. Devo destacar aqui que esse movimento do Real ocorreu em meio a uma tempestade perfeita, onde o fator juros nos EUA se somou a uma piora no ambiente geopolítico, com o temor de uma escalada no conflito no Oriente Médio, além do aumento da incerteza interna por conta de revisões das metas de superávit primário a partir de 2025.

Apesar do julgar que a piora do aspecto geopolítico e fiscal eram momentâneas e que poderiam se dissipar em um curto espaço de tempo, entendi que o ambiente inflacionário mais desafiador nos EUA era mais persistente, o que me levou a revisar o cenário de juros para EUA para níveis de 5,00% ao final de 2024. E o risco dos juros nem mesmo cair esse por lá este ano, ainda que não preponderantes para nós, são consideráveis. Por conta desse novo capítulo no aspecto global, optei por alterar a projeção de câmbio de R\$/US\$ 4,89 para R\$/US\$ 5,09 e taxa Selic de 9,25% para 9,75% ao final de 2024.

De certa forma, o cenário de boa parte do mercado passou a contemplar aqueles argumentos que nossa equipe alertava entre setembro e outubro do ano passado, em torno dos quais, na ocasião, não havia consenso entre economistas, caso as Fed Funds ficassem acima de 5,00% este ano, o Copom teria dificuldades de levar a Selic para um patamar muito abaixo de 10,00%.

Em suma, o que temos visto nos últimos meses são ativos brasileiros sofrendo variações significativas por conta das oscilações do ambiente global – mais especificamente, da política monetária nos EUA. Adicionalmente, apesar de o Copom argumentar que não existe uma relação mecânica entre política monetária nos EUA e no Brasil, o BC brasileiro não pode ignorar os impactos de juros mais altos lá fora. Por conta disso, meu cenário é que ele reagirá e terá que diminuir o ritmo das quedas da Selic nas próximas reuniões.

Por fim, essa volatilidade nas projeções para os EUA gera desconfiância, afinal estimativas para a economia americana são tradicionalmente mais estáveis. De fato, estamos mais acostumados ao doméstico ser a fonte de incertezas, e não o global. Parece que, temporariamente, o jogo virou.

Índices

Posição: Maio/2024

Selic: 10,5%

IPCA

No mês anterior: 0,38%

Acumulado no ano: 1,8%

Últimos 12 meses: 3,69%



RPPS DO MUNICÍPIO DE BADY BASSITT / SP

Data de Competência do último DAIR disponível: **junho de 2023**, divulgado em 10/11/2023

Patrimônio Líquido Total: **77,59 Mi** Total em Fundos de Investimento: **76,22 Mi**

Detalhamento da Carteira (limitado a 40 ativos)

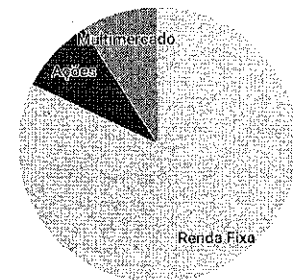
Nome do Ativo	Saldo	% do PL Total
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.296.554	10,69%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.260.283	10,65%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.436.682	7,01%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	5.294.388	6,82%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	4.809.143	6,20%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	4.530.083	5,84%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	3.737.231	4,82%
BRADERCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.460.365	4,46%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3.389.146	4,37%
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	2.996.673	3,86%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.752.234	3,55%
BRADERCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.661.882	3,43%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	2.645.419	3,41%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	2.545.859	3,28%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.532.896	3,26%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	2.413.004	3,11%
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	2.305.981	2,97%
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.205.250	2,84%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.665.830	2,15%
NTN-C - Venc.: Não Informado	1.328.741	1,71%
BB FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.235.215	1,59%
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	870.350	1,12%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	821.193	1,06%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	699.693	0,90%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	509.290	0,66%
BRADERCO PODER PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	143.453	0,18%
Disponibilidades	48.144	0,06%
Total geral	77.594.980	100,00%

Distribuição do PL por Tipo de Ativo:



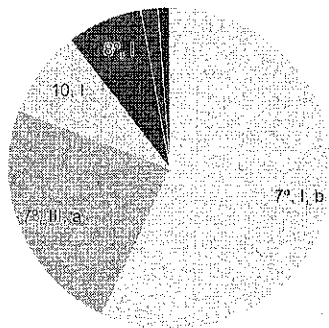
Tipo do Ativo	Saldo	% do PL
Fundos de Investimento	76.218.095	98,23%
Títulos Federais	1.328.741	1,71%
Valores a pagar/receber	48.144	0,06%
Total geral	77.594.980	100,00%

Distribuição dos Fundos de Investimento por Segmento:



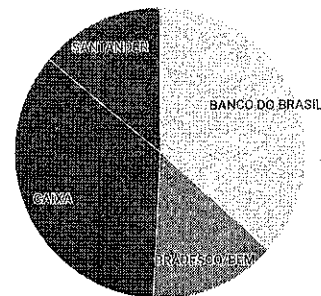
Segmento (classificação CVM)	Saldo	% do PL
Renda Fixa	62.734.226	82,31%
Ações	6.749.966	8,06%
Multimercado	6.733.903	8,84%
Total geral	76.218.095	100,00%

Distribuição dos Ativos por Enquadramento Legal (Resolução CMN 4.963/21):



Enquadramento	Saldo	% do PL Total
FUNDOS DE INVESTIMENTO - 100% TÍTULOS PÚBLICOS SELIC - ...	44.143.527	56,92%
FUNDOS DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA - GERAL - ART. 7º, ...	10.590.699	23,97%
FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO (FIM) - ART. 10, I	6.733.903	8,68%
FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES - ART. 8º, I	5.879.616	7,58%
OUTROS	1.328.741	1,71%
FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES - BDR NÍVEL I - ART. 9º, ...	870.350	1,12%
Total geral	77.546.836	100,00%

Distribuição dos Fundos por Banco Emissor:



Banco Emissor	Valor do Ativo	Share
BANCO DO BRASIL	27.974.894	36,70%
CAIXA	26.980.605	35,40%
BRADESCO/BEM	10.776.930	14,14%
SANTANDER	10.485.666	13,76%
Total geral	76.218.095	100,00%



Carteira Sugerida

Maio/2024

As sugestões de aplicações em fundos de investimento a seguir apresentadas estão fundamentadas em uma metodologia própria, onde as alternativas de investimento encontram-se adequadas à legislação vigente - Resolução CMN nº 4.963/21. A partir deste modelo, são propostas 03 (três) sugestões com diferentes perfis de investimento, cabendo ao cliente realizar a escolha que melhor se adeque ao seu perfil de risco ou outra composição que julgue mais aderente à sua política de investimentos. As informações disponibilizadas no presente documento são públicas, podendo ser repassadas pelos funcionários do Banco do Brasil aos Regimes Próprios de Previdência Social - RPPS.

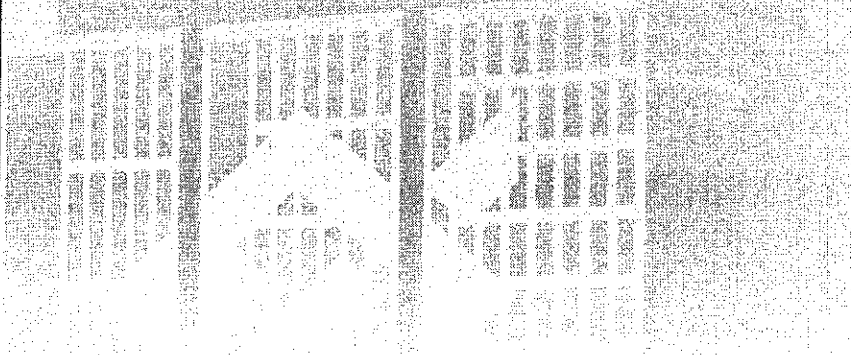
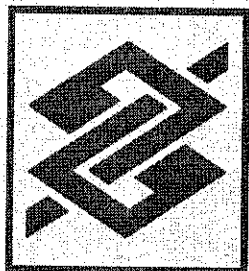
CNPJ	CNPJ	NOME FUNDO	ENQUADRAMENTO	CATEGORIA	PERFIL SUGERIDO		
					CONSERVADOR	MODERADO	AGRESSIVO
000000000000000000	000000000000000000	BB ALOCAÇÃO ATIVA RENT.FIXA TOTAL FIC REND.FIXA PREVIDENCIÁRIO	Renda Fixa	Renda Fixa Geral	17%	8%	5%
000000000000000000	000000000000000000	BB FIC RENT.FIXA RENT.FIXA REND.FIXA PREVIDENCIÁRIO	Renda Fixa	Renda Fixa Geral	10%	10%	8%
000000000000000000	000000000000000000	BB ATIVAS RENT.FIXA REND.FIXA PREVIDENCIÁRIO	Renda Fixa	Renda Fixa Geral	7%	5%	5%
000000000000000000	000000000000000000	BB IDRA 2 TÍTULOS PÚBLICOS REND.FIXA PREVIDENCIÁRIO	Renda Fixa	Títulos Públicos	8%	6%	6%
000000000000000000	000000000000000000	BB IDRA 3 TÍTULOS PÚBLICOS REND.FIXA PREVIDENCIÁRIO	Renda Fixa	Títulos Públicos	10%	10%	8%
000000000000000000	000000000000000000	BB IDRA 4 TÍTULOS PÚBLICOS REND.FIXA PREVIDENCIÁRIO	Renda Fixa	Títulos Públicos	3%	5%	7%
000000000000000000	000000000000000000	BB IDRA 5 TÍTULOS PÚBLICOS REND.FIXA PREVIDENCIÁRIO	Renda Fixa	Títulos Públicos	12%	11%	10%
000000000000000000	000000000000000000	BB IDRA 6 TÍTULOS PÚBLICOS REND.FIXA PREVIDENCIÁRIO	Renda Fixa	Títulos Públicos	10%	8%	8%
000000000000000000	000000000000000000	BB IDRA 7 TÍTULOS PÚBLICOS REND.FIXA PREVIDENCIÁRIO	Renda Fixa	Títulos Públicos	3%	5%	5%
000000000000000000	000000000000000000	BB IDRA 8 TÍTULOS PÚBLICOS REND.FIXA PREVIDENCIÁRIO	Renda Fixa	Títulos Públicos	12%	10%	8%
000000000000000000	000000000000000000	BB IDRA 9 TÍTULOS PÚBLICOS REND.FIXA PREVIDENCIÁRIO	Renda Variável	Ações	0,5%	0,5%	1%
000000000000000000	000000000000000000	BB IDRA 10 TÍTULOS PÚBLICOS REND.FIXA PREVIDENCIÁRIO	Renda Variável	Ações	0,5%	2,5%	3%
000000000000000000	000000000000000000	BB IDRA 11 TÍTULOS PÚBLICOS REND.FIXA PREVIDENCIÁRIO	Renda Variável	Ações	1%	2%	3,5%
000000000000000000	000000000000000000	BB IDRA 12 TÍTULOS PÚBLICOS REND.FIXA PREVIDENCIÁRIO	Renda Variável	Ações	1%	3%	5%
000000000000000000	000000000000000000	BB IDRA 13 TÍTULOS PÚBLICOS REND.FIXA PREVIDENCIÁRIO	Renda Variável	Ações	1%	1%	1%
000000000000000000	000000000000000000	BB IDRA 14 TÍTULOS PÚBLICOS REND.FIXA PREVIDENCIÁRIO	Renda Variável	Ações	0,5%	0,5%	0,5%
000000000000000000	000000000000000000	BB IDRA 15 TÍTULOS PÚBLICOS REND.FIXA PREVIDENCIÁRIO	Estruturado	Multimercado	1%	2%	4%
000000000000000000	000000000000000000	BB IDRA 16 TÍTULOS PÚBLICOS REND.FIXA PREVIDENCIÁRIO	Estruturado	Multimercado	2%	4%	5%
000000000000000000	000000000000000000	BB IDRA 17 TÍTULOS PÚBLICOS REND.FIXA PREVIDENCIÁRIO	Estruturado	Multimercado	1%	1%	1,5%
000000000000000000	000000000000000000	BB IDRA 18 TÍTULOS PÚBLICOS REND.FIXA PREVIDENCIÁRIO	Estruturado	Multimercado	1%	1%	1,5%
000000000000000000	000000000000000000	BB IDRA 19 TÍTULOS PÚBLICOS REND.FIXA PREVIDENCIÁRIO	Estruturado	Multimercado	0,5%	0,5%	1%
000000000000000000	000000000000000000	BB IDRA 20 TÍTULOS PÚBLICOS REND.FIXA PREVIDENCIÁRIO	Estruturado	Multimercado	0,5%	0,5%	0,5%
000000000000000000	000000000000000000	BB IDRA 21 TÍTULOS PÚBLICOS REND.FIXA PREVIDENCIÁRIO	Estruturado	Multimercado	0,5%	0,5%	1%
000000000000000000	000000000000000000	BB IDRA 22 TÍTULOS PÚBLICOS REND.FIXA PREVIDENCIÁRIO	Estruturado	Multimercado	0,5%	0,5%	0,5%

Estratégia de alocação

- ✓ No segmento de **renda fixa** mantivemos posição na maioria dos ativos, realizando apenas um ajuste pontual, considerando o cenário doméstico e a abertura da curva de juros.
- ✓ No segmento de **renda variável** observamos que a bolsa brasileira sofreu com o impacto da mudança dos rumos da Selic e com a continuidade da saída de capital estrangeiro, o que nos leva a uma posição neutra no momento.
- ✓ Na alocação em **fundos multimercado** mantivemos nossa alocação, como estratégia defensiva. Em **investimentos no exterior** optamos por manter posicionamento moderado, considerando os conflitos geopolíticos e a inflação nos EUA que segue persistente e que impactou negativamente as expectativas de início da queda da taxa de juros americana.

Este documento é distribuído unicamente a título informativo. As simulações de composição de carteiras e as expectativas de retorno constituem modelos matemáticos e estatísticos que utilizam dados históricos e suposições para tentar prever comportamento futuro. Estas simulações e informações não configuram, em nenhuma hipótese, promessa ou garantia de retorno esperado, nem de exposição máxima de perda. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. Não existe no presente momento qualquer tipo de garantia, implícita ou explícita, do Banco do Brasil S.A. Opiniões e estimativas do Banco do Brasil S.A. Opiniões e estimativas do Banco do Brasil S.A. podem mudar a qualquer momento sem prévio aviso. Este documento não leva em consideração os objetivos de investimento, situação financeira ou necessidades específicas dos investidores, de forma particular. Não devem ser utilizadas para embasar nenhum procedimento administrativo perante órgãos fiscalizadores ou reguladores sem prévia autorização de seu autor. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos e líquida de impostos e taxa de saída, se houver. Leia o formulário de informações complementares, e lâmina de informações essenciais, se houver, e o regulamento antes de investir. O parâmetro de rentabilidade é uma referência de rendimento a ser perseguida pelo fundo e não uma garantia de rentabilidade. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor ou de qualquer mecanismo de seguro. O investimento em Fundo não é garantido pelo Fundo Garantidor de Crédito.





Gerência de Fundos de Investimento e Negócios Previdenciários

Digov - Diretoria de Negócios Governo

Banco do Brasil

Este documento é distribuído unicamente a título informativo. As simulações de composição de carteiras e as expectativas de retorno constituem modelos matemáticos e estatísticos que utilizam dados históricos e suposições para tentar prever comportamento futuro. Estas simulações e informações não configuram, em nenhuma hipótese, promessa ou garantia de retorno esperado, nem de exposição máxima de perda. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. Não existe no presente momento qualquer tipo de garantia, implícita ou explícita, do Banco do Brasil S.A. Opiniões e estimativas do Banco do Brasil podem mudar a qualquer momento sem prévio aviso. Este documento não leva em consideração os objetivos de investimentos, situação financeira ou necessidades específicas dos investidores, de forma particular. Não devem ser utilizadas para embasar nenhum procedimento administrativo perante órgãos fiscalizadores ou reguladores sem prévia autorização de seu autor. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos e líquida de impostos e taxa de saída, se houver. Leia o formulário de informações complementares, a página de informações essenciais, se houver, e o regulamento antes de investir. O parâmetro de rentabilidade é uma referência de rendimento a ser perseguida pelo fundo e não uma garantia de rentabilidade. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor ou de qualquer mecanismo de seguro. O investimento em Fundo não é garantido pelo Fundo Garantidor de Crédito.



Análise Carteira RPPS - FMS Bady Bassitt/SP

1 mensagem

SEG6982SP - SE Governo São José do Rio Preto/SP <seg6982sp@caixa.gov.br>

27 de maio de 2024 à

Para: "fmsbadybassitt@gmail.com" <fmsbadybassitt@gmail.com>

Cc: SEG6982SP - SE Governo São José do Rio Preto/SP <seg6982sp@caixa.gov.br>, Ruy Jose Minelli Junior <ruy.j.junior@caixa.gov.br>, A0353SP - AG Sao José Rio Preto/SP <ag0353@caixa.gov.br>

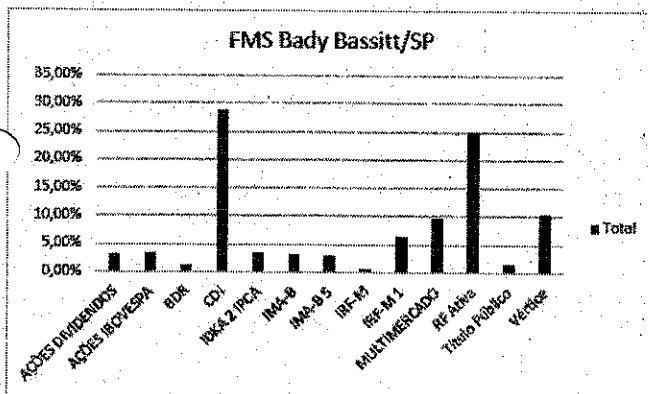
E-mail classificado como #PUBLICO

Ao

Fundo Municipal de Seguridade de Bady Bassitt/SP

Prezada Aíeda,

1. Elaboramos planilha atualizada da carteira do FMS Bady Bassitt, com objetivo de análise de realocação dos fundos Caixa IMA-B e Caixa Valor Dividendos.
2. Os fundos somam 6,19% do patrimônio do Fundo, no valor aproximado de R\$ 5,21 milhões.



3. Entendemos que o momento é propício para alocação em fundos vértices, com a taxa superior a 6%, os fundos entregam a meta atuarial no período da aplicação.
4. A realocação dos fundos IMA-B e Valor Dividendos seria indicada em duas situações: aumentar exposição em fundos vértices ou alocar em CDI, caso o(a) gestor(a) estiver desconfortável com o cenário econômico e volatilidade.
5. Os fundos Caixa Brasil IMA-B e Caixa Valor Dividendos apresentam as seguintes rentabilidades no mês de maio/24:

Fundo CAIXA	Data Início	Aplic. Inicial (R\$)	Carta (R\$)	Variação Dia (%)	Acumulado Mes (%)	Acumulado Ano (%)	Acumulado 12M (%)	PI (mil R\$)	PI Média (mil R\$)
CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF LP	08/03/2010	0,01	4,46183200	-0,055	1,22	-0,30	6,84	4.427,918	4.865
CAIXA FIC AÇÕES EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	23/08/2012	10.000,00	2,54721800	-0,226	0,30	-3,34	16,67	1.015,174	966,1

6. Considerando que o FMS já alocou R\$ 6 mi em vértice neste mês e o histórico do Fundo Caixa Valor Dividendos, não recomendamos realocação no momento.
7. Sugerimos manter contato para futura realocação ou análise dos demais fundos da carteira.
8. Encaminhamos carteira sugerida pela Caixa para o mês de maio/24.
9. Agradecemos e estamos à disposição.

Atenciosamente,

Ricardo Henrique de Oliveira

Gerente de Carteira PJ

SEG São José do Rio Preto/SP

Ruy José Minelli Junior

Superintendente Executivo Governo

SEG São José do Rio Preto/SP

Investidor: FUNDO MUNICIPAL DE SEGURIDADE DE BADY BASSITT
Posição em: 24/05/2024

Papel Cota: FIC ACOES EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS

Valor de Cota: 2.553005630000000000

Nº Operação	Data Aplicação	Aplicação Inicial	Principal	Rendimento	Qtde. Disponível	Valor Líquido	Valor IOF	Valor IR a IR	Carência	Valor Disponível vel Taxa Saída	Qtde. Bloq.	Valor Bloq. Líquido	Valor Bloq. IOF	Valor Bloq. IR	Valor Bloq. Taxa Saída	Valor Total Bruto	Status
291086	14/12/2017	300.000,00	294.016,15	290.796,09	229.068,13555335	584.812,24	0,00	0,00 0,00%	0,00	0,00	0,00000000	0,00	0,00	0,00	0,00	584.812,24	Pendente de preificação
399626	17/07/2019	1.500.000,00	1.500.000,00	541.767,47	788.750,7785091	2.041.767,47	0,00	0,00 0,00%	0,00	0,00	0,00000000	0,00	0,00	0,00	0,00	2.041.767,47	Pendente de preificação
Total:		1.800.000,00	1.794.016,15	832.563,56	1.028.818,61340426	2.626.579,71	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000000	0,00	0,00	0,00	0,00	2.626.579,71	

Total:

Aplicação Inicial	Principal	Rendimento	Qtde. Disponível	Valor Líquido	Valor IOF	Valor IR	Carência	Valor Disponível Taxa Saída	Qtde. Bloq.	Valor Bloq. Líquido	Valor Bloq. IOF	Valor Bloq. IR	Valor Bloq. Taxa Saída	Valor Total Bruto
1.800.000,00	1.794.016,15	832.563,56	1.028.818,61340426	2.626.579,71	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000000	0,00	0,00	0,00	0,00	2.626.579,71

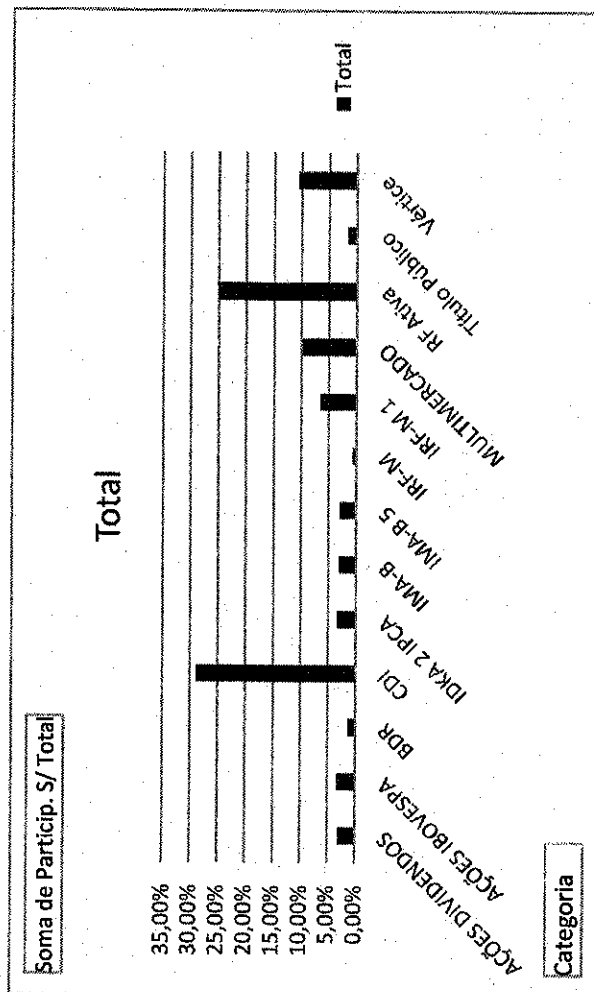
Produto / Fundo	Saldo	Particip. S/ Total	Categoria	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 1.311.102,97	1,56%	Título Público	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'a'
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	R\$ 14.664.837,05	17,42%	RF Ativa	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	R\$ 2.853.480,84	3,39%	IDKA 2 IPCA	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IPCA 2025	R\$ 3.000.000,00	3,56%	Vértice	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IPCA 2026	R\$ 3.000.000,00	3,56%	Vértice	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	R\$ 545.727,75	0,65%	IRF-M	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA P...	R\$ 2.836.532,28	3,37%	Vértice	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	R\$ 3.679.140,03	4,37%	IRF-M 1	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	R\$ 3.608.201,88	4,29%	RF Ativa	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	R\$ 2.598.086,47	3,09%	IMA-B	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	R\$ 1.800.032,31	2,14%	IRF-M 1	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	R\$ 5.959.266,67	7,08%	CDI	Artigo 7º, Inciso I, Alínea 'b'
BB PREMIUM DI	R\$ 8.328.194,40	9,89%	CDI	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	R\$ 2.146.718,08	2,55%	CDI	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	R\$ 2.834.455,81	3,37%	RF Ativa	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	R\$ 2.453.618,46	2,91%	IMA-B 5	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
BRADESCO PODER PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZ...	R\$ 98.171,77	0,12%	CDI	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 2.443.712,60	2,90%	CDI	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 5.307.009,83	6,30%	CDI	Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a'
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	R\$ 958.165,72	1,14%	MULTIMERCADO	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÃO...	R\$ 2.612.759,79	3,10%	AÇÕES DIVIDENDOS	Artigo 8º, Inciso I
SANTANDER IBOVESPAATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	R\$ 2.789.215,44	3,31%	AÇÕES IBOVESPA	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVE...	R\$ 1.062.348,78	1,26%	BDR	Artigo 9º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	R\$ 4.037.228,25	4,80%	MULTIMERCADO	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	R\$ 3.253.630,91	3,87%	MULTIMERCADO	Artigo 10º, Inciso I

R\$ 84.181.638,09	100,00%
-------------------	---------

Categoria/Artigo	Valor
AÇÕES DIVIDENDOS	R\$ 2.612.759,79
Artigo 8º, Inciso I	R\$ 2.612.759,79
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕ...	R\$ 2.612.759,79
AÇÕES IBOVESPA	R\$ 2.789.215,44
Artigo 8º, Inciso I	R\$ 2.789.215,44
SANTANDER IBOVESPAATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	R\$ 2.789.215,44
BDR	R\$ 1.062.348,78
Artigo 9º, Inciso III	R\$ 1.062.348,78
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVE...	R\$ 1.062.348,78
CDI	R\$ 24.283.073,35
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	R\$ 5.959.266,67
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	R\$ 5.959.266,67
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	R\$ 18.323.806,68
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	R\$ 2.146.718,08
BB PREMIUM DI	R\$ 8.328.194,40
BRABESCO PODER PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZ...	R\$ 98.171,77
BRABESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 2.443.712,60
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 5.307.009,83
IDKA 2 IPCA	R\$ 2.853.480,84
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	R\$ 2.853.480,84
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	R\$ 2.853.480,84
IMA-B	R\$ 2.598.086,47
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	R\$ 2.598.086,47
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	R\$ 2.598.086,47
IMA-B 5	R\$ 2.453.618,46
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	R\$ 2.453.618,46
BRABESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	R\$ 2.453.618,46
IRF-M	R\$ 545.727,75
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	R\$ 545.727,75
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	R\$ 545.727,75
IRF-M 1	R\$ 5.479.172,34
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	R\$ 5.479.172,34
BRABESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	R\$ 3.679.140,03
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	R\$ 1.800.032,31
MULTIMERCADO	R\$ 8.249.024,88
Artigo 10º, Inciso I	R\$ 7.290.859,16
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	R\$ 4.037.228,25
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	R\$ 3.253.630,91
Artigo 8º, Inciso I	R\$ 958.165,72
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	R\$ 958.165,72
RF Ativa	R\$ 21.107.494,74
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	R\$ 18.273.038,93
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	R\$ 14.664.837,05
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	R\$ 3.608.201,88
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	R\$ 2.834.455,81
BRABESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	R\$ 2.834.455,81
Título Público	R\$ 1.311.102,97
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	R\$ 1.311.102,97
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 1.311.102,97

Vértice	R\$ 8.836.532,28
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	R\$ 8.836.532,28
BB IPCA 2025	R\$ 3.000.000,00
BB IPCA 2026	R\$ 3.000.000,00
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA P...	R\$ 2.836.532,28
Total Geral	R\$ 84.181.638,09

Rótulos de Linha	Soma de Particip. S/ Total
ações DIVIDENDOS	3,10%
ações IBOVSPA	3,31%
BDR	1,26%
CDI	28,85%
IDKA 2 IPCA	3,39%
IMA-B	3,09%
IMA-B 5	2,91%
IRF-M	0,65%
IRF-M 1	6,51%
MULTIMERCADO	9,80%
RF Ativa	25,07%
Título Público	1,56%
Vértice	10,50%
Total Geral	1



FUNDO MUNICIPAL DE SEGURIDADE DE BADY BA

Agência: 0469 Conta: 450131353

Conta Corrente > Extrato >
Consultar

Opção de Pesquisa: Todos

Períodos: 16/05/2024 a 22/05/2024

Data/Hora: 22/05/2024 às 09h37

Data	Histórico	Documento	Valor (R\$)	Saldo (R\$)
16/05/2024	SALDO ANTERIOR			3.234,19
16/05/2024	CH PAGO P/ CAIXA - INTERAGENCIA	000089	-2.743,14	491,05
22/05/2024	RESGATE FUNDO DE INVESTIMENTO	000000	2.733.781,64	IMAB-5
22/05/2024	RESGATE FUNDO DE INVESTIMENTO	000000	5.656.047,94	ATIVO RF
22/05/2024	APLICACAO EM FUNDO	000000	-8.389.829,58	491,05

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

Entenda a composição do seu saldo no quadro abaixo.

Saldo

Posição em: 22/05/2024

Saldo	Valor (R\$)
A - Saldo de Conta Corrente	491,05
B - Saldo Bloqueado	0,00
Desbloqueio em 1 dia	0,00
Desbloqueio em 2 dias	0,00
Desbloqueio em mais de 2 dias	0,00
C - Saldo Disponível em Conta Corrente (A - B)	491,05

Central de Atendimento Santander Empresarial - Das 8h às 20h, de segunda a sexta-feira
4004-2125 (Capitais e Regiões Metropolitanas)
0800 702 2125 (Demais Localidades)
0800 723 5007 (Pessoas com deficiência auditiva ou de fala)

Central de Atendimento Getnet - Atendimento 24h por dia, todos os dias
4002-4000 (Capitais e Regiões Metropolitanas)
4003-4000 (Capitais e Regiões Metropolitanas)
0800 648 8000 (Demais Localidades)

Central de Vendas PJ - Das 8h às 20h, de segunda a sexta-feira, exceto feriados.
0800 013 7333

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

Ouvidoria - Disponível das 9h às 18h, de segunda a sexta-feira, exceto feriados.
Se não ficar satisfeito com a solução apresentada:
0800 726 0322
0800 771 0301 (Pessoas com deficiência auditiva ou de fala)
55 (11) 3012 0322 (No exterior, ligue a cobrar)

Santander - Fundo DI Institucional

1 mensagem

Angelica Santiago Bispo <angelica.bispo@santander.com.br>

21 de maio de 2024 às 11:06

Para: Bady Bassitt Aieda <fmsbadybassitt@gmail.com>

Cc: Alan Flavio Moreno <alanmoreno@santander.com.br>

Bom dia, tudo bem?

Conforme falamos, segue a lâmina do fundo DI Institucional que neste momento de grandes incertezas tem sido uma estratégia para garantir segurança, liquidez e ainda entregar retorno para entrega da meta atuarial.

A realocação do Fundo IMA B e do RF Ativo pode ser feita para este fundo até que tenhamos um cenário mais claro e assim possamos sugerir uma diversificação.

Sobre os horários de movimentação dos fundos:

RF Ativo : 12h00

IMA B : 15hs

Di Institucional: 18hs

Fico à disposição.

At,te

O QUE A GENTE PODE
FAZER POR VOCÊ HOJE?

Angélica Santiago Bispo, CEA
Gerente Comercial de Investimentos RPPS
Investimentos
Rua Boa Vista, 293 – 7º andar
Celular: (11) 996331695

angelica.bispo@santander.com.br

DI INSTITUCIONAL PREMIUM

DI

Estratégias Preponderantes do Fundo

CDI Crédito Privado

Grau de Risco



Valores Mínimo (R\$)

Aplicação Inicial	500.000,00
Aplicações Adicionais	50,00
Resgate Mínimo	50,00
Saldo Mínimo	50,00

Conversão de Cotas

Aplicação	D+0
Resgate	D+0
Crédito	D+0
Tipo de Cota	Abertura

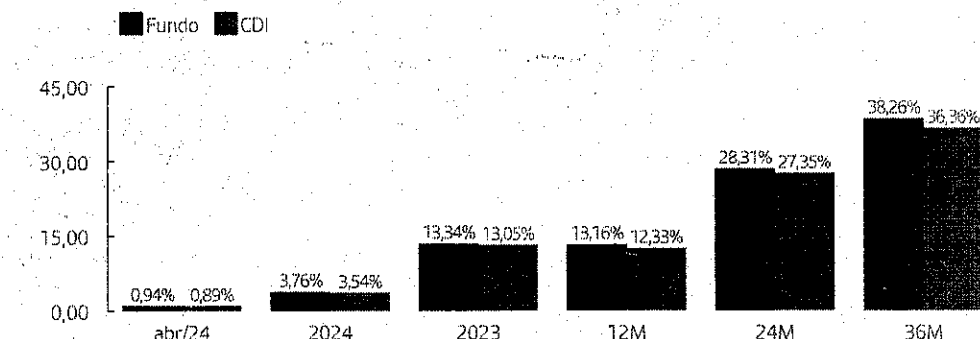
Público Alvo

O Fundo é destinado a Investidores em Geral

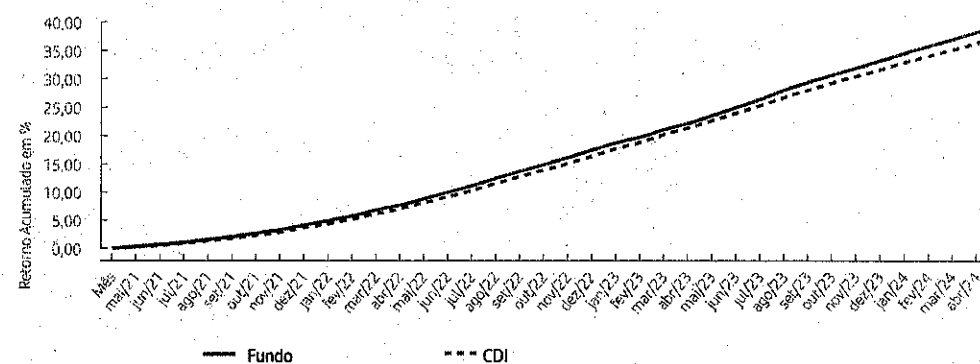
Sobre o fundo

O Fundo tem por objetivo investir, por meio de fundos de investimento, em títulos de renda fixa, públicos ou privados (CDBs, Letras Financeiras, Debêntures, entre outros), que busquem acompanhar o CDI.

Histórico de Rentabilidade



Evolução de Retornos Mensais (Acumulado 36 meses)



Estatísticas

PL Líquido Médio 12 M (R\$ MM): 2.943

PL Mês (R\$ MM): 2.871

Maiores Retorno mês: 4,16% - Abr/99

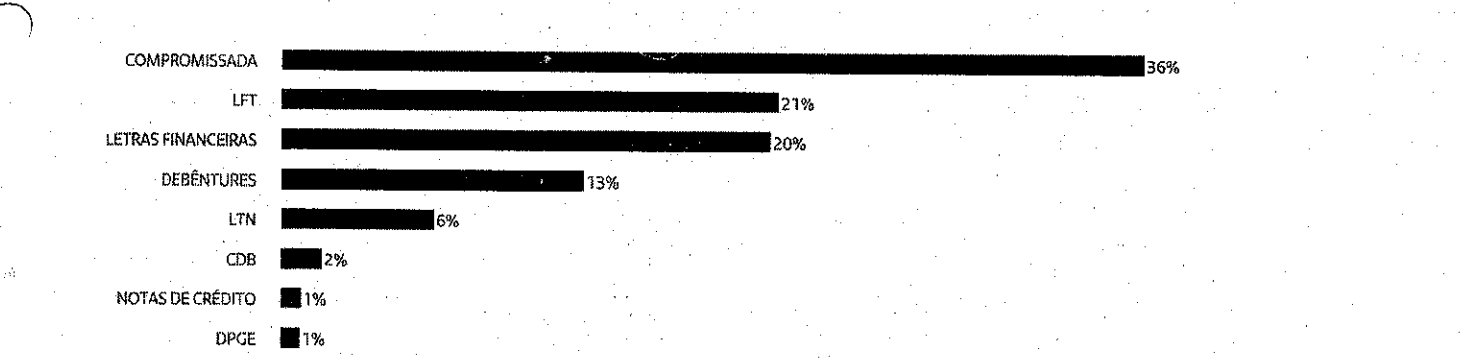
Menor Retorno mês: -0,07% - Mar/20

Volatilidade (12 Meses): 0,10%

Retornos Mensais

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2021	Fundo	0,18%	0,11%	0,24%	0,27%	0,35%	0,33%	0,38%	0,48%	0,50%	0,60%	0,63%	0,81%	5,00%
	CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,30%	0,36%	0,42%	0,44%	0,48%	0,59%	0,76%	4,40%
	%CDI	123,05%	80,12%	123,54%	130,65%	132,45%	109,42%	107,45%	113,02%	114,17%	124,18%	107,34%	106,27%	113,86%
2022	Fundo	0,80%	0,82%	0,96%	0,83%	1,10%	1,06%	1,04%	1,21%	1,12%	1,05%	1,05%	1,14%	12,87%
	CDI	0,73%	0,75%	0,92%	0,83%	1,03%	1,01%	1,03%	1,17%	1,07%	1,02%	1,02%	1,12%	12,17%
	%CDI	108,73%	109,52%	103,96%	99,40%	106,26%	104,77%	100,94%	103,41%	104,49%	102,81%	102,57%	101,28%	104,03%
2023	Fundo	1,05%	0,81%	1,13%	0,88%	1,19%	1,15%	1,13%	1,33%	1,02%	1,01%	0,94%	0,94%	13,34%
	CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	0,90%	13,05%
	%CDI	93,43%	87,91%	96,28%	96,15%	106,04%	107,14%	105,87%	116,47%	104,64%	101,44%	102,73%	105,16%	102,25%
2024	Fundo	1,04%	0,86%	0,86%	0,94%									3,76%
	CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%									3,54%
	%CDI	107,65%	107,46%	103,63%	106,12%									106,34%

Composição da Carteira - Fundo Investido: SANTANDER RENDA FIXA REFERENCIADO DI INSTITUCIONAL FI



Data da Posição: 30/04/2024

Tipo Anbima: Renda Fixa - Duração Baixa - Grau de Investimento

Início do Fundo: 27/11/1997

Horário de Movimentação: 18:00

Taxa de Administração Máxima (a.a.): 0,20%

Taxa de Performance: Não há

CNPJ do fundo: 02.224.354/0001-45

Administrador: SANTANDER D'VM

Imposto de Renda:

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

IDF:

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

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

ESTAMOS CONECTADOS 24 HORAS, 7 DIAS POR SEMANA

APLICATIVO SANTANDER

APLICATIVO WAY

SANTANDER.COM.BR

TWITTER: @SANTANDER_BR

FACEBOOK: SANTANDER BRASIL

Central de Atendimento: 0800 3533 (capitais e regiões metropolitanas); 0800 702 3535 (demais localidades); 0800 711 3807 (pessoas com deficiência auditiva ou de fala). Atendimento digital 24h, 7 dias por semana. SAC: 0800 762 7777 e para pessoas com deficiência auditiva ou de fala: 0800 771 0401. Atendimento 24h por e-mail todos os dias: Ouvidoria - Se não ficar satisfeito com a solução apresentada: 0800 726 0322 e para pessoas com deficiência auditiva ou de fala: 0800 771 0301. Das 9h às 18h, de segunda a sexta-feira, exceto feriados.



Familia	Nome do fundo	Grau de Risco	Aplicação Inicial (R\$)	Rentabilidade %			Patrimônio 12 meses (MM)	Data da cota	Data início	Valor da cota	Taxa de administração (%a.a.)
				Diá	Mês	Ano					
FUNDO ESPELHO	ACESSO ASA HEDGE 2 MULTIMERCADO	4	10.000	0,08%	1,05%	-2,59%	33.647	17-05-2024	08-11-2022	10.117.357,4	2,20
		5	1	0,17%	1,67%	-11,45%	7.110	20-05-2024	30-08-2023	9.512.140,4	1,50
AÇÕES	SMALL CAPS AÇÕES FIC	4	1	0,03%	0,58%	3,51%	87.523	20-05-2024	30-05-2022	12.454.071,3	2,00
		4	100	0,10%	0,32%	0,38%	11.456	20-05-2024	30-03-2023	10.838.153,3	2,00
MULTIMERCADO	SANTANDER CORDOBA MACRO MULT FCFI	5	100	0,12%	-1,21%	9,09%	417.338	20-05-2024	16-06-2009	34.523.712,7	0,50
		3	50.000	0,00%	0,82%	1,77%	1.187.921	20-05-2024	06-09-2011	35.929.116,4	0,20
DI	DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM	1	100	9,04%	0,56%	3,49%	7.328.853	21-05-2024	24-11-2008	39.156.429,2	0,20
		3	50.000	-0,06%	1,21%	-1,53%	475.215	20-05-2024	29-12-2011	34.520.543,7	0,20
RENDA FIXA	CREDITO PRIVADO CRESCIMENTO INSTITUCIONAL	3	300.000	0,10%	0,54%	2,97%	1.285.498	20-05-2024	29-03-2013	33.967.354,1	0,30
		1	1	0,04%	0,57%	3,81%	9.938.201	21-05-2024	08-03-1999	17.740.585,9	0,20
RENDA FIXA	IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS	3	50.060	-0,04%	0,46%	1,01%	891.376	20-05-2024	31-10-2011	34.233.249,7	0,20
		1	300.000	0,04%	0,53%	3,68%	332.307	20-05-2024	24-08-2004	731.254.298,7	0,30
DI	SANTANDER FIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1	500.000	0,04%	0,57%	3,82%	5.309.579	21-05-2024	23-05-2006	55.607.461,6	0,15

11.031,

Ativo RF

Familia	Nome do fundo	Grau de Risco	Aplicação Inicial (R\$)	Rentabilidade %				Patrimônio 12 meses (MM)	Data da cota	Data início	Valor da cota	Taxa de administração (%a.a.)
				Dia	Mês	Ano	24 meses					
RENDA FIXA	IRE-FM1 PREMIUM	3	50.000	0,03%	0,46%	2,99%	11,80%	26,55%	20-05-2024	15-04-2010	35,8619855	0,20
	DI INSTITUCIONAL PREMIUM	1	500.000	0,04%	0,58%	3,76%	13,16%	28,31%	21-05-2024	27-11-1997	261.9485020	0,20
	CRÉDITO PRIVADO EQUILIBRIO ADVANCED	2	100	0,04%	0,53%	4,04%	14,38%	29,26%	20-05-2024	07-05-1997	307,1529385	0,30

LEIA O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. Estes documentos podem ser encontrados no site www.cvm.gov.br (acessar Fundos de Investimento, buscar o Fundo pela sua razão social, posteriormente selecionar o documento que se deseja consultar: Regulamento, Formulário de Informações Complementares ou Lâmina de Informações Essenciais).

Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou do fundo garantidor de crédito - FGC. DESCRIÇÃO DO TIPO ANBIMA DISPONÍVEL NO FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES.

A rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável uma análise de período de, no mínimo, 12 (doze) meses. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos.

Os investimentos apresentados podem não ser adequados aos seus objetivos, situação financeira ou necessidades individuais. Leia previamente as condições de cada produto antes de investir. Observados os termos e condições estabelecidos no regulamento do Fundo. Supervisão e Fiscalização: (a) Comissão de Valores Mobiliários - CVM, e (b) Serviços de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br. A oferta de fundos está sujeita a alterações sem aviso prévio. O preenchimento do formulário API e Análise de Perfil do Investidor é essencial para garantir a adequação do perfil do cliente ao produto de investimento escolhido.

SAC: Serviço de Apoio ao Consumidor: 08007260322*. Ouvidoria: 08007627777*. *Atende também deficientes auditivos e de fala.

PL - Patrimônio Líquido
Material de divulgação



Autorregulação

ANBIMA

Disseminação de Informações



Autorregulação

ANBIMA

Administração Fiduciária



Autorregulação

ANBIMA

Carteira de Recursos



Autorregulação

ANBIMA

Private

LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS SOBRE O DI INSTITUCIONAL PREMIUM

02.224.354/0001-45

Informações referentes a Abril de 2024

Esta lâmina contém um resumo das informações essenciais sobre o SANTANDER RENDA FIXA REFERENCIADO DI INSTITUCIONAL PREMIUM FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO, administrado por SANTANDER DTVM e gerido por SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA. As informações completas sobre esse fundo podem ser obtidas no Regulamento do fundo, disponíveis no www.santander.com.br. As informações contidas neste material são atualizadas mensalmente. Ao realizar aplicações adicionais, consulte a sua versão mais atualizada.

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

1 PÚBLICO-ALVO:

O fundo é destinado a investidores que pretendam: buscar o objetivo de investimento descrito abaixo e conheçam, entendam e aceitem assumir os riscos descritos nesta Lâmina, no Regulamento e material de divulgação. O Fundo é destinado a Investidores em Geral

2 OBJETIVOS DO FUNDO:

O FUNDO tem por objetivo investir em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais de renda fixa que busquem acompanhar as variações das taxas de juros praticadas no mercado de depósitos interbancários - CDI, por meio da aplicação de seus recursos, preponderantemente, em cotas de fundos de investimento e/ou fundos de investimento em cotas de fundos de investimento.

3 POLÍTICA DE INVESTIMENTOS:

a. O Fundo tem por objetivo investir, por meio de fundos de investimento, em títulos de renda fixa, públicos ou privados (CDBs, Letras Financeiras, Debêntures, entre outros), que busquem acompanhar o CDI.

b. O fundo pode:

Aplicar em ativos no exterior até o limite de	Não
Aplicar em crédito privado até o limite de	50,00%
Aplicar em um só fundo até o limite de	100.00%
Utiliza derivativos apenas para proteção da carteira?	Sim
Alavancar-se até o limite de (i)	0.00%

(i) No cálculo do limite de alavancagem, deve-se considerar o valor das margens exigidas em operações com garantia somada a "margem potencial" de operações de derivativos sem garantia. O cálculo de "margem potencial" de operações de derivativos sem garantia deve se basear no modelo de cálculo de garantia do administrador e não pode ser compensado com as margens das operações com garantia.

- 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\$ 500.000,00
Investimento adicional mínimo	R\$ 50,00
Resgate mínimo	R\$ 50,00
Horário para aplicação e resgate	18:00 hs
Valor mínimo para permanência	R\$ 50,00
Prazo 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 da data da aplicação. No resgate, o número de cotas canceladas será calculado de acordo com o valor das cotas na abertura da data do pedido de resgate.
Pagamento dos resgates	O efetivo pagamento dos resgates ocorrerá na data do pedido de resgate.
Taxa de administração	0,20% do patrimônio líquido ao ano
Taxa de entrada	Não há
Taxa de saída	Não há
Taxa de performance	Não há
Taxa total de despesas	As despesas pagas pelo fundo representaram 0,209528% do seu patrimônio líquido diário médio no período que vai de 02/05/2023 a 30/04/2024. 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.santander.com.br .

Mês	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do CDI (quando houver)	Desempenho do fundo como % do CDI (quando houver)
Maio/23	1.19%	1.12%	106.04%
Junho/23	1.15%	1.07%	107.14%
Julho/23	1.13%	1.07%	105.87%
Agosto/23	1.33%	1.14%	116.47%
Setembro/23	1.02%	0.97%	104.65%
Outubro/23	1.01%	1.00%	101.45%
Novembro/23	0.94%	0.92%	102.73%
Dezembro/23	0.94%	0.90%	105.16%
Janeiro/24	1.04%	0.97%	107.65%
Fevereiro/24	0.86%	0.80%	107.46%
Março/24	0.86%	0.83%	103.64%
Abril/24	0.94%	0.89%	106.13%
12 meses	13.16%	12.33%	106.73%

8 EXEMPLO COMPARATIVO:

utilize a informação do exemplo abaixo para comparar os custos e os benefícios de investir no fundo com os de investirem 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\$ 1.109,99, já deduzidos impostos no valor de R\$ 23,33.
- b) Despesas: As despesas do fundo, incluindo a taxa de administração e as despesas operacionais e de serviços teriam custado R\$ 2,55.

9 SIMULAÇÃO DE DESPESAS:

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	2027	2029
Saldo bruto acumulado (hipotético - rentabilidade bruta anual de 10%)	R\$ 1.331,00	R\$ 1.610,51
Despesas previstas (se a TAXA TOTAL DE DESPESAS se mantiver constante)	R\$ 7,27	R\$ 13,40
Retorno bruto hipotético após dedução das despesas (antes da incidência de impostos, de taxas de ingresso e/ou saída, ou de taxa de performance)	R\$ 323,73	R\$ 597,11

elaborada pelo próprio administrador, podendo, desta forma, ser diferente da classificação de risco adotada por outros fundos de investimento da mesma Classe CVM / Tipo Anbima administrados por outros administradores.

O fundo de que trata esta lâmina não conta com garantia do seu administrador, do gestor de sua carteira, de qualquer mecanismo de seguro, ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos.

Nos casos onde a rentabilidade do fundo ou a variação do índice de referência ou ambas, forem negativas, o desempenho do fundo como % do índice de referência poderá resultar em valor não comparável aos demais. Para uma correta avaliação do desempenho do fundo, devem ser considerados todos os indicadores apresentados.

Antes de investir, consulte os documentos do fundo, que podem ser encontrados no site www.santander.com.br > Produtos e Serviços > Investimentos e previdência > Fundos de Investimento > Saiba Mais > Documentos Legais > Consulte aqui seus documentos. A descrição do Tipo Anbima está disponível neste documento.