



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA DE JALES



Rua 07, nº 2072 – Centro – CEP 15700-014 – Fone: (17) 3632-6906

E-mail: contato@impsjales.com.br – Site: www.impsjales.com.br

REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

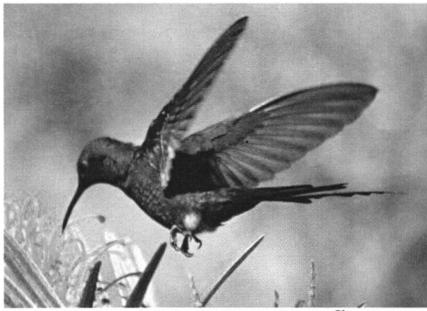
DATA: 31 / 07 / 2014

HORÁRIO: 17:15 Horas

LISTA DE PRESENÇA

CPF	NOME	ASSINATURA
109.411.318-23	Marisley Berceli Nascimento	
025.836.728-86	Luiz Antonio Abra	
109.240.378-73	Claudir Balestreiro	
223.608.278-98	Tamara D. Peresi Viota	
261.274.738-96	Paulo Francisco M. Castro	

AUSENTES C/ JUSTIFICATIVAS



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br - SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

ATA DA 8ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO EXERCÍCIO DE 2024, DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES, REALIZADA NO DIA 31 DE JULHO DE 2024, NA SALA DE REUNIÕES DA SEDE PRÓPRIA DO IMPS JALES.

Presentes os membros: Claudir Balestreiro, Tamara Dienifer Peresi Viota, Paulo Francisco Moreira de Castro, Marisley Berceli Nascimento e Luiz Antonio Abra. Às dezessete horas e quinze minutos, o PRESIDENTE, constatando haver número legal, declarou abertos os trabalhos da 8ª (oitava) Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos do exercício de 2024. Em seguida, o PRESIDENTE, no momento do expediente inicial, se manifestou dizendo que solicitou a antecipação desta reunião, considerando que próximo mês haverá vários fatores que dificultariam a realização da reunião, como sua participação, juntamente com o membro Paulo, no congresso estadual de previdência e também pelo motivo de suas férias a partir do dia 12. Apresenta a seguinte pauta: 1.) Apresentação do cenário econômico, retrospectiva e perspectiva do mercado financeiro; 02.) Apresentação da Prévia da Carteira de Investimentos referente ao mês de julho /2024; 3.) Evolução da Execução do orçamento e do Fluxo de Caixa do RPPS; 4.) Proposituras de investimentos e 05.) Outros Assuntos **APRESENTAÇÃO DO CENÁRIO ECONÔMICO,**

RETROSPECTIVA E PERSPECTIVA DO MERCADO FINANCEIRO :Claudir com a palavra disse que com referência ao cenário macroeconômico, no Brasil, no dia de hoje, em reunião do COPOM, decidiram manter a taxa de juros (SELIC), porém adotaram um discurso mais conservador do que em sua última reunião. Onde, em seu comunicado acrescentou uma nota de preocupação principalmente no que se refere ao atual nível do câmbio e à desancoragem das expectativas de inflação. Que houve certo alívio nas curvas de juros, principalmente nos vencimentos mais longos, refletindo o cenário global e uma melhora na margem sobre as perspectivas locais, entretanto, ainda há incerteza em relação à condução da política fiscal. No mercado internacional, assim, no mês de julho de 2024, os principais índices de ações globais encerraram o mês em território positivo, influenciado por fatores como que nos EUA aumentou as expectativas de que o FED possa iniciar em breve um ciclo de afrouxamento monetário, que a inflação tem mostrado uma tendência positiva, especialmente no setor de serviços, com uma composição favorável. A atividade econômica permanece forte, com o PIB crescendo no segundo trimestre, impulsionado pelos principais componentes da demanda interna, destacam-se também que na zona do euro, a inflação de núcleo segue mais resiliente, mas a deterioração dos indicadores qualitativos de atividade e a perspectiva de desaceleração dos salários sugerem novos cortes da taxa básica pelo Banco Central Europeu e na China, a atividade segue consistentemente fraca, com deterioração adicional do mercado imobiliário, apesar dos estímulos do governo. Que as perspectivas do mercado, de acordo o último boletim Focus, como destaques para o final de 2024, apresentou expectativas estáveis para a taxa Selic e Câmbio, e, elevadas para o PIB e inflação. Claudir



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br - SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

ainda com a palavra disse que a questão do corte de juros no Brasil está diretamente ligada aos mesmos processos do mercado externo, principalmente nos E.U.A., pois se houver o corte de juros no Brasil e manter-se os juros altos em outros países, haverá a fuga de investidores que irão buscar mercados mais sólidos e com maior rentabilidade. **02.) APRESENTAÇÃO DA PRÉVIA DA CARTEIRA**

DE INVESTIMENTOS REFERENTE AO MÊS DE JULHO /2024: Claudir disse que com referência a carteira de investimentos do mês de julho, não se tem ainda o relatório oficial elaborado pela empresa de assessoria, porém vem acompanhando diariamente a performance da carteira, e que se deve fechar o mês com rentabilidade de aproximadamente 1,10%, de acordo com a prévia do IPCA a meta deve fechar o mês em torno de 0,82%, ou seja, com rentabilidade acima da meta. Que se concretizada esta rentabilidade, no acumulado(ano) irá diminuir a distância da meta, porém será insuficiente para superá-la. Que analisado individualmente os fundos, verifica-se que os fundos com melhor retorno no mês são os de renda variáveis e na renda fixa os do segmentos IMA-Bs, e as piores performances foram os fundo do segmento exterior e o Caixa Brasil IDKA-2 e o Fundo Tarpon GT teve performance abaixo da meta porém o aporte no fundo ocorreu na metade do mês, prejudicando o cálculo da meta ou seja, neste mês houve uma inversão da tendência do ano, ou seja, até o mês de junho as melhores performances eram dos fundos de curto prazo e os do exterior, enquanto as piores eram de longo prazo e de ações, porém neste mês houve inversão da rentabilidade nos segmentos. Que sobre a distribuição por instituições financeiras, destaca-se a inclusão na carteira do Fundo Tarpon GT do Banco Daycoval, conforme sugerido por este comitê em reuniões anteriores. **3.) EVOLUÇÃO DA**

EXECUÇÃO DO ORÇAMENTO E DO FLUXO DE CAIXA DO RPPS: Claudir com a palavra disse que com referência a execução orçamentária de nosso instituto no mês de julho, informa que os repasses previstos na reunião anterior foram concretizados, que juntamente com as boas perspectivas de retorno de carteira deveremos fechar o mês com evolução patrimonial na carteira de aproximadamente R\$ 1.400.000,00 (Um milhão e quatrocentos mil reais), e solicita ao Sr. Paulo que apresente as projeções financeiras para o período de 15/08 à 20/09. Paulo Francisco disse que para o período estão previstas as seguintes receitas aproximadas: Contribuição Patronal no valor de R\$ 1.010.000,00 (Um milhão e dez mil reais); Contribuição Funcional: R\$ 690.000,00 (Seiscentos e noventa mil reais); Parcela do Aporte - Câmara Municipal: R\$ 19.051,25 (Dezenove mil cinquenta e um reais e vinte e cinco centavos); Parcela do Aporte pela Prefeitura: R\$ 210.000,00 (Duzentos e dez mil reais); Parcelamentos de dívidas previdenciárias: R\$ 955.000,00 (Novecentos e cinquenta e cinco mil reais); Repasse dos convênios: R\$ 348.000,00 (Trezentos e quarenta e oito mil reais) e Repasse do COMPREV: R\$ 85.000,00 (Oitenta e cinco mil reais) e Pagamentos de Cupons: R\$ 81.000,00 (Oitenta e um mil reais) totalizando R\$ 3.398.051,25 (Três milhões trezentos e noventa e oito mil cinquenta e



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br - SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

um reais e vinte e cinco centavos). Que sobre as despesas para pagamento da folha salarial e despesas administrativas devemos utilizar aproximadamente R\$ 2.900.000,00 (Dois milhões e novecentos mil reais), ou seja, se estas projeções se concretizarem haverá um superávit financeiro no período de R\$ 498.051,25 (Quatrocentos e noventa e oito mil cinquenta e um reais e vinte e cinco centavos). **4.)**

PROPOSITURAS DE INVESTIMENTOS: Claudir, com a palavra, disse que para embasamento em nas proposituras ou sugestões de alteração na carteira, apresenta os seguintes relatórios: Relatório da empresa de Assessoria LDB, relatório da empresa de assessoria crédito & mercado e da instituição Caixa Econômica Federal. Que em todos os relatórios constam a carteira sugerida, que passa a ser matéria de análise, e onde pode verificar que, sobre o relatório da empresa LDB apresenta a seguinte sugestão: “Mediante a todo esse cenário exposto acima e em linha com o último relatório disponibilizado, tentando elucidar muitos questionamentos recebidos acerca dos prêmios trazidos pelas NTN Bs atualmente, a estratégia de compra direta de NTN-Bs, respaldada por um estudo de ALM, pode auxiliar na “ancoragem de rentabilidade” ainda acima da meta atuarial dos RPPS. Tal estratégia, em especial para carregamento até o vencimento, pode contribuir proporcionalmente para a redução da volatilidade global da carteira de investimentos do RPPS, devido ao benefício da “marcação na curva” do preço desse ativo.”, que sobre o relatório da empresa de assessoria crédito & mercado, “Quanto à exposição de curto prazo, sugerimos aumentar a exposição neste segmento, principalmente fundos CDI.” O relatório da Caixa Econômica, através do relatório carteira sugerida, com comparativo ao mês anterior, as principais alterações são referentes aumento em 3% em exposição no segmento de curto prazo, como no Fundo DI LP e de 2% nos fundos do segmento IMA-B, e redução de exposições de 2% no segmentos IDKA-2 e de 5% nos fundos de gestão ativa ou estratégia. Que pelos relatórios se pode notar que em todas estratégias a visão é de cautela sobre assumir novos riscos e de buscar dentro do mercado, opções de baixo risco e que trarão retorno acima da meta, pois a previsão do CDI para este ano é retorno de 10,40%, ou seja, bem acima da meta, que este retorno será prejudicado se caso houver cortes bruscos nas taxas Selic. Luiz Abra disse que vem acompanhando os noticiários e que em sua visão os juros não irão baixar este ano, pois a inflação está controlada, o índice de desemprego diminuindo, que não há por que reduzir a taxa Selic neste ano. Claudir disse que dentre estas opções, vários institutos da região vem seguindo as orientações de suas assessorias, adquirindo títulos públicos NTN-Bs com marcação na curva, que na maioria dos vértices vem propondo retorno acima de 6%, bem acima de nossa meta, que outro ponto positivo da compra direta de títulos públicos e de que não possuem taxa de administração, que o instituto já fez processo licitatório de contratação de custódia, sendo o vencedor a empresa XP Investimentos Corretora De Câmbio Títulos E Valores Mobiliários S/A, que não irá cobrar taxa de custódia. Que este instituto já



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br - SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

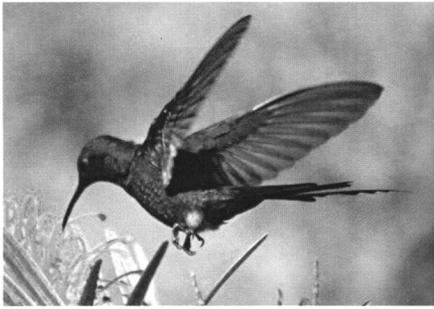
realizou processo de contratação de custódia, tendo como vencedor a instituição XP que o Sr. Paulo deverá fazer o processo de compra, convidar para todas as instituições credenciadas e distribuidoras de títulos públicos possam apresentar suas propostas, que conforme decisão em reunião anterior ficou determinado a compra dos seguintes títulos: Títulos Públicos Federais, MC, NTN-B vecto: 15/08/2026 no valor de R\$ 1.540.000,00 (Um milhão e quinhentos e quarenta mil reais), Títulos Públicos Federais, MC, NTN-B vecto: 15/08/2027 no valor de R\$ 1.540.000,00 (Um milhão e quinhentos e quarenta mil reais) e Títulos Públicos Federais, MC, NTN-Bs vecto: 15/08/2028 (quinze de agosto de dois mil e vinte e oito) no valor de R\$ 1.540.000,00 (Um milhão e quinhentos e quarenta mil reais), que no mês de agosto temos vencimentos de títulos públicos diretos e de fundo vértices que totalizam aproximadamente R\$ 16.000.000,00 (dezesseis milhões), na qual devemos deliberar suas destinações, na qual passa a palavra para o Sr. Paulo – responsável técnico pelos investimentos, para que apresente suas projeções e suas proposituras. Tamara com a palavra questiona de qual seria a vantagem de se aplicar em títulos com vencimentos diferentes, sendo que apresentam rentabilidade também diferente, se não seria mais interessante colocar no título com vencimento maior rentabilidade? Claudir em resposta disse que geralmente os títulos com tempo menor de vencimento possuem maior taxa de retorno, o que justifica que o período de pagamento seria menor, e que pode ocorrer que na data de recompra destes títulos, não consiga o valor ou retorno que estão pagando hoje. Outra vantagem de se comprar em anos com vencimento diferente é que, os que vencem em anos pares, os pagamentos de cupons são em fevereiro e agosto, enquanto que os ímpares são em maio e novembro, ou seja, se diversificarmos teremos pagamento de cupons em vários meses no ano. Paulo Francisco com a palavra disse que de acordo com as receitas projetadas apresentadas no tópico evolução da execução orçamentária e fluxo de caixa das receitas previstas sugere manter as aplicações rotineiras sendo: Que a Contribuição Patronal no valor de R\$ 1.010.000,00 (Um milhão e dez mil reais); Contribuição Funcional -Ente: R\$ 690.000,00 (Seiscentos e noventa mil reais), esta segunda descontado o valor do IRRF (no valor de R\$ 210.000,00) que deverá ser repassado à prefeitura, em opinião deverá ser aplicado no Fundo Santander Inst. DI Premium, para posterior resgate nesse mesmo fundo, do valor necessário para pagamento da folha salarial. Que as receitas de aportes, ou seja, pela Câmara Municipal: R\$ 19.051,25 (Dezenove mil cinquenta e um reais e vinte e cinco centavos) e da Prefeitura: R\$ 210.000,00 (Duzentos e dez mil reais) e outros que houver, continuem sendo aplicados no Fundo Caixa Brasil RI REF. DI, que os valores dos Parcelamentos de dívidas previdenciárias no valor aproximado de R\$ 955.000,00 (Novecentos e cinquenta e cinco mil reais), dos Repasse dos convênios: R\$ 348.000,00 (Trezentos e quarenta e oito mil reais) , sejam utilizados para pagamento da folha salarial, que a receita do Repasse do COMPREV: R\$ 85.000,00 (Oitenta e cinco mil reais)



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br - SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

mil reais) sejam aplicados também no Fundo Santander Inst. DI Premium, e que seja utilizado deste mesmo fundo, do valor necessário, para pagamento do restante da folha salarial, ou seja, resgate de aproximadamente R\$1.597.000,00 (Um milhão e quinhentos e noventa e sete mil reais). Que conforme já adiantado pelo presidente, neste mês teremos os vencimentos dos seguintes fundos: o BB Prev. Vértice RF TP XXI no valor aproximado de R\$ 9.365.000,00 (Nove milhões e trezentos e sessenta e cinco mil reais), do Fundo BB Vértice 2024 no valor aproximado de R\$ 3.380.000,00 (Três milhões e trezentos e oitenta mil reais) e dos Títulos Públicos Vecto 2024 no valor aproximado de R\$ 3.370.000,00 (Três milhões e trezentos e setenta mil reais). Que conforme apresentado pelo presidente, em todas visões de empresas de assessorias, bem como da instituição Caixa Econômica Federal, vem sugerindo a diminuição do prazo da carteira aumento exposição da carteira fundos de curto prazo, como o CDI, que se não houver qualquer alteração no mercado, irão trazer rendimentos acima da meta, que em decisões anteriores, foi decidido por este instituto, para aproveitar as taxas altas dos títulos públicos, fazer migrações do segmento CDI para aquisição de títulos públicos e fundos vértices, sendo, sugere então, a realização de processos inverso, ou seja, a utilização deste fundos do segmento de títulos e vértices para aplicação no segmento CDI. E caso deliberar aplicação neste segmento, e para auxiliar em nossa tomada de decisão realizou um comparativo de fundos deste segmento de instituições credenciadas deste instituto, através da plataforma comparativos de fundos, e passa cópia para os membros para análises. Os fundos analisados no comparativo foram o BB Prev. Ref. DI, o Itaú Inst. Ref. DI, Bradesco FI Ref. DI, Caixa Brasil DI, Sicredi RI Liquidez e Safra DI master, que no quadro rentabilidade histórica, dos períodos analisados, ou seja, no mês, no ano, 3, 6, 12, 24 e 36 meses, o Fundo do Bradesco obteve melhor retorno em 05 períodos, o da Caixa foi melhor em 01(um) período e do Banco Safra em 01(um) período, que sobre o quadro consistência, o Fundo Bradesco foi melhor nos quesitos acima e abaixo do CDI, o Fundo BB Prev. teve maior patrimônio líquido, que o Fundo Bradesco obteve melhor índice de sharpe(12 meses e desde o início), seguido pelo Fundo Itaú Inst, que o Fundo da Caixa obteve menor índice de volatilidade desde seu início, que conforme quadro risco x retorno, os fundos que possuem melhor correlação foram: o Fundo Bradesco FI ref. premium, seguido pelo Itaú Ref. DI e pelo Fundo da Caixa Brasil RF DI, e que para que tenhamos uma diversificação de gestores, sugere que os valores a serem aportados, sejam divididos por estes fundos, sendo que seja aplicado em cada dos fundos, ou seja, no Bradesco FI DI, no Itaú Inst. DI e no Caixa Brasil DI o valor aproximado de R\$5.430.000,00 (Cinco milhões e quatrocentos e trinta mil reais). E por disse que teremos neste mês de agosto o pagamento de cupons dos títulos públicos diretos no valor aproximado de R\$ 85.000,00 (Oitenta e cinco mil reais) e do fundos vértices da carteira, no valor aproximado de R\$ 81.000,00 (Oitenta e um mil reais) e sugere que os valores sejam realocados no



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 - Centro - CEP 15700-014 - Fone: (17) 3632-6906
EMAIL: contato@impsjales.com.br - SITE: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53

mesmo fundo ou compra dos mesmos títulos, aproveitando o momento de altas nas taxas dos títulos públicos. Claudir com a palavra disse que concorda com as proposituras do Sr. Paulo, que as mesmas vêm de encontro com que as assessorias e as instituições vêm sugerindo, que o processo de cotação foi realizado de forma correta e imparcial, e coloca em votação as proposituras apresentadas, sendo aprovadas por unanimidade. **4. OUTROS ASSUNTOS DE RELEVÂNCIA DE NOSSO INSTITUTO**

Claudir Balestreiro tem a palavra e reforça aos membros da necessidade legal de alguns membros buscarem a aprovação na nova certificação dos RPPS, que este instituto presta todos os auxílios necessários para a realização do exame, e não havendo por parte da presidência outros assuntos abre a palavra para manifestações ou sugestões e na ausência deu por encerrada a reunião, e eu, Tamara Dienifer Peresi Viota, secretária da mesa diretora lavrei a presente ata, que vai numerada de 01(um) à 06(seis) laudas.

Nome	Função /Certificação	Assinatura
Claudir Balestreiro	Presidente - CP RPPS CG INV I	
Paulo Francisco M. Castro	Membro e Responsável técnico CP RPPS CG INV I	
Luiz Antonio Abra	Membro - CG RPPS	
Tamara Dienifer P. Viota	Secretária e Membro - CGRPPS 6206	
Marisley B. Nascimento	Membro - CGRPPS 4615	



INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DE JALES

Rua 07, nº 2072 – Centro – CE 15700-014 – Fone: (17) 3632-6906
E-mail: contato@impsjales.com.br – Site: www.impsjales.com.br
CNPJ: 65.711.129/0001-53



MEMORANDO: 011/2024

Jales-SP, 30 de julho de 2024.

Ao

Membros do Comitê de Investimentos

Instituto Municipal de Previdência Social de Jales.

Na qualidade presidente do Comitê de investimentos, venho através desta CONVOCAR os membros deste comitê de investimentos, para reunião ordinária a ser realizado no dia 31/07 as 17h05min, na sede própria do IMPS JALES, onde serão tratados os seguintes assuntos:

Pauta da Reunião:

1. Apresentação do cenário econômico, retrospectiva e perspectiva do mercado financeiro;
2. Apresentação da Prévia da Carteira de Investimentos referente ao mês de julho /2024;
3. Evolução da Execução do orçamento e do Fluxo de Caixa do RPPS;
4. Análise de Risco da Carteira;
5. Proposituras de investimentos;
6. Outros Assuntos.

Atenciosamente

Claudir Balestreiro
Presidente

[? Como usar](#)

Comparador de Fundos de Investimentos

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

Rentabilidade

Carteira

Indicadores Gráficos

Janelas Móveis



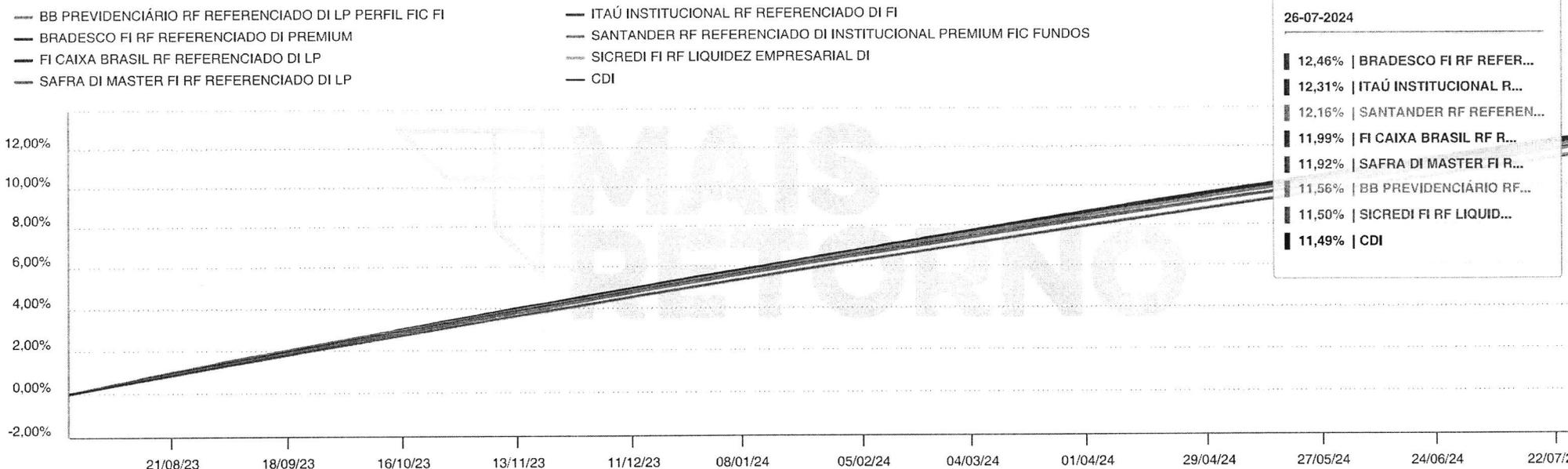
Handwritten signatures and initials in the bottom right corner, including a large signature and smaller initials like 'PC' and 'MB'.

Gráfico de Rentabilidade ⓘ

Indicadores ▾

Ótimo 6M 1A 2A 3A 5A 📅

📘 Entenda o cálculo.



🕒 Última atualização 26/07/2024.

Rentabilidade histórica ⓘ

FUNDO	NO MÊS	NO ANO	3 MESES	6 MESES	12 MESES	24 MESES	36 MESES
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFE...	0,83%	6,11%	2,55%	5,23%	11,56%	26,70%	38,90%
ITAÚ INSTITUCIONAL RF REF...	0,83%	6,36%	2,62%	5,44%	12,31%	27,84%	40,97%
BRADESCO FI RF REFERENCIA...	0,83%	6,57% 🏆	2,66% 🏆	5,56% 🏆	12,46% 🏆	28,18% 🏆	41,07%
SANTANDER RF REFERENCIADO...	0,81%	6,34%	2,59%	5,40%	12,16%	27,50%	40,27%
FI CAIXA BRASIL RF REFERE...	0,85% 🏆	6,26%	2,61%	5,35%	11,99%	27,30%	39,70%
SICREDI FI RF LIQUIDEZ EM...	0,80%	6,07%	2,51%	5,18%	11,50%	26,58%	38,44%
SAFRA DI MASTER FI RF REF...	0,80%	6,22%	2,56%	5,31%	11,92%	27,59%	43,19% 🏆
CDI (Benchmark)	0,83%	6,09%	2,47%	5,12%	11,54%	26,68%	38,44%

Handwritten signatures and initials:
 [Signature]
 [Signature]
 PC
 [Signature]

Consistência ⓘ

FUNDO	MESES POSITIVOS	MESES NEGATIVOS	MAIOR RETORNO	MENOR RETORNO	ACIMA CDI	ABAIXO CDI	PL ATUAL	QTDE COTISTAS
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFE...	159 (99,38%)	1 (0,63%)	1,25%	-0,03%	98,00 (61,25%)	62,00 (38,75%)	R\$ 17,65 bi 🏆	1,17 mil
ITAÚ INSTITUCIONAL RF REF...	342 (99,71%)	1 (0,29%)	3,29%	-1,85%	213,00 (62,10%)	130,00 (37,90%)	R\$ 6,50 bi	411,00
BRDESCO FI RF REFERENCIA...	297 (99,66%)	1 (0,34%)	2,14%	-0,05%	209,00 🏆 (70,13%)	89,00 🏆 (29,87%)	R\$ 12,12 bi	505,00
SANTANDER RF REFERENCIADO...	319 (99,69%)	1 (0,31%)	3,30%	-0,07%	143,00 (44,69%)	177,00 (55,31%)	R\$ 3,03 bi	469,00
FI CAIXA BRASIL RF REFERE...	216 (99,54%)	1 (0,46%)	1,24%	-0,00%	110,00 (50,69%)	107,00 (49,31%)	R\$ 16,35 bi	1,02 mil
SICREDI FI RF LIQUIDEZ EM...	58 🏆 (100,00%)	0 🏆 (0,00%)	1,17%	0,08% 🏆	27,00 (46,55%)	31,00 (53,45%)	R\$ 2,99 bi	2,79 mil
SAFRA DI MASTER FI RF REF...	304 (98,70%)	4 (1,30%)	3,33% 🏆	-1,47%	214,00 (69,48%)	94,00 (30,52%)	R\$ 4,91 bi	51,15 mil 🏆
CDI (Benchmark)	361 (0,00)	0 (0,00)	6,48%	0,13%	- (0,00)	- (0,00)	-	-

Índice de Sharpe ⓘ

FUNDO	12 MESES	INÍCIO
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFE...	1,12	0,12
ITAÚ INSTITUCIONAL RF REF...	8,09	0,07
BRDESCO FI RF REFERENCIA...	9,53 🏆	0,49 🏆
SANTANDER RF REFERENCIADO...	6,60	-0,10
FI CAIXA BRASIL RF REFERE...	6,31	-0,55
SICREDI FI RF LIQUIDEZ EM...	0,07	-0,31
SAFRA DI MASTER FI RF REF...	4,98	0,02
CDI (Benchmark)	0,00	0,00

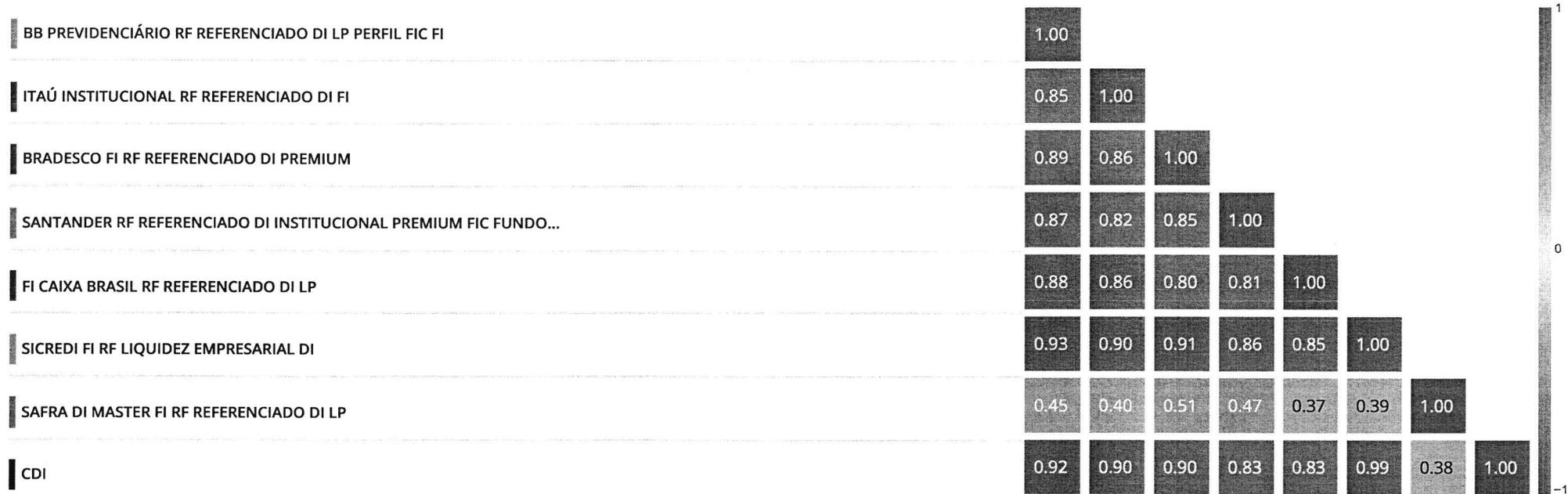
Volatilidade ⓘ

FUNDO	12 MESES	INÍCIO
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFE...	0,06% 🏆	0,23%
ITAÚ INSTITUCIONAL RF REF...	0,10%	0,85%
BRDESCO FI RF REFERENCIA...	0,10%	0,34%
SANTANDER RF REFERENCIADO...	0,10%	0,61%
FI CAIXA BRASIL RF REFERE...	0,08%	0,22% 🏆
SICREDI FI RF LIQUIDEZ EM...	0,07%	0,28%
SAFRA DI MASTER FI RF REF...	0,09%	0,57%
CDI (Benchmark)	0,06%	0,61%

Handwritten initials: *AB*, *PC*

Handwritten signature

Gráfico de Correlação ⓘ

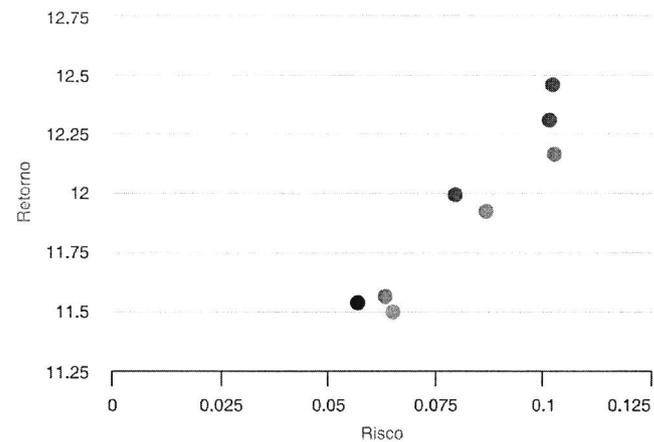


⌚ Período de análise: 03/10/2019 a 25/07/2024.

F70

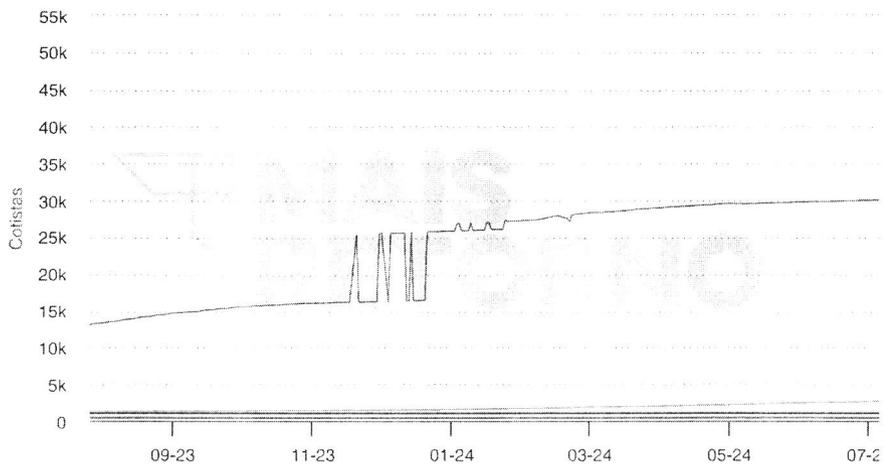
Gráfico de Risco X Retorno ⓘ

- BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FI
- ITAÚ INSTITUCIONAL RF REFERENCIADO DI FI
- BRADERCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM
- SANTANDER RF REFERENCIADO DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FUNDO...
- FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LP
- SICREDI FI RF LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI
- SAFRA DI MASTER FI RF REFERENCIADO DI LP
- CDI

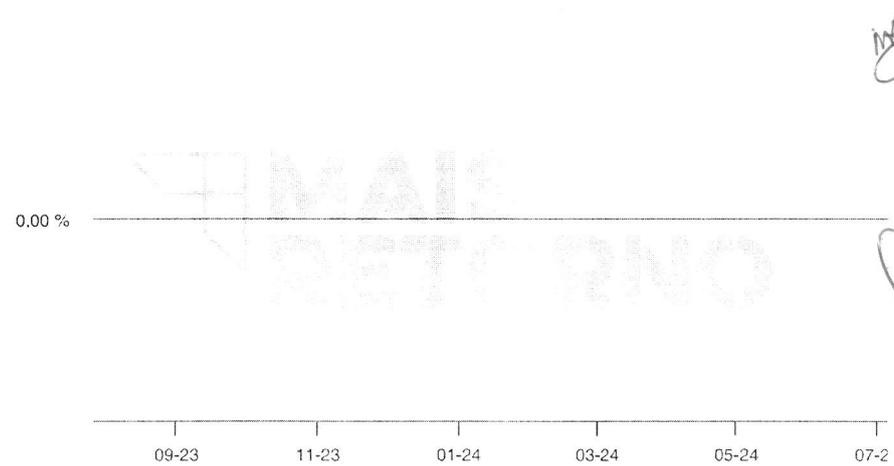


🕒 Período de análise: Últimos 12 meses.

Cotistas ⓘ

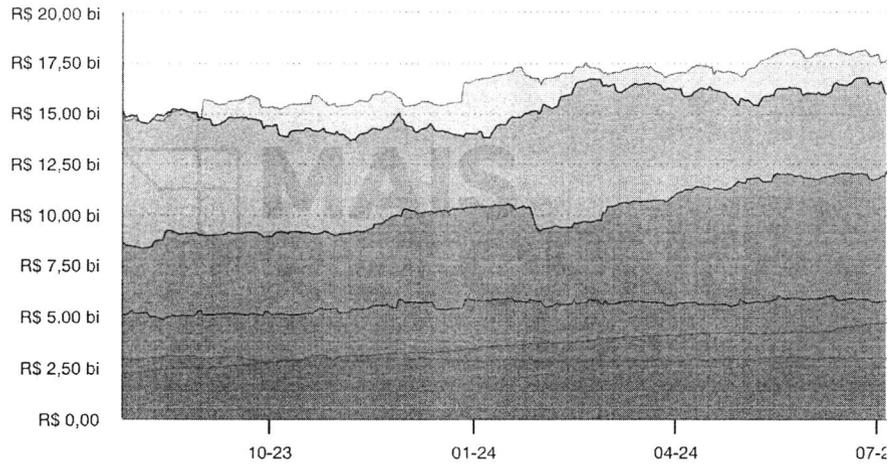


Drawdown ⓘ

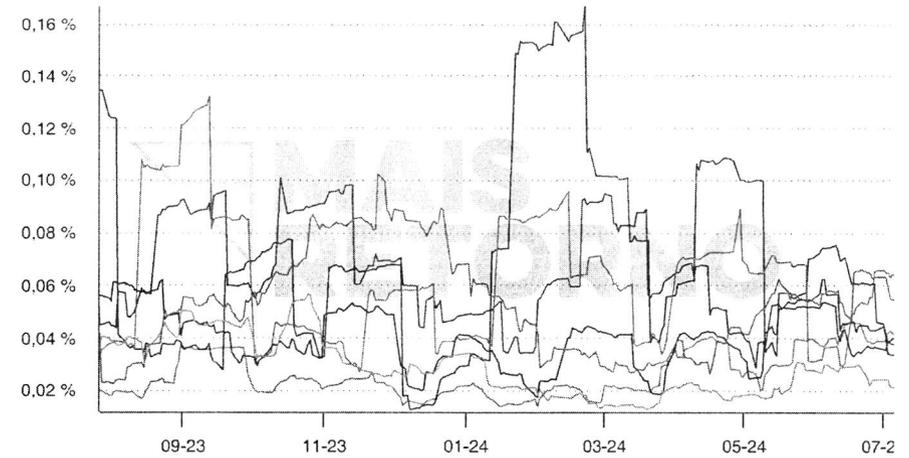


Handwritten signatures and initials:
 MA
 JF
 FG
 [Signature]

Patrimônio ⓘ



Volatilidade ⓘ



Aviso legal

O portal maisretorno.com (o "Portal") é de propriedade da MR Educação & Tecnologia Ltda. (CNPJ/MF nº 28.373.825/0001-70) ("Mais Retorno"). As informações disponibilizadas na ferramenta de fundos da Mais Retorno não configuram um relatório de análise ou qualquer tipo de recomendação e foram obtidas a partir de fontes públicas como a CVM. Rentabilidade passada não representa garantia de resultados futuros e apesar do cuidado na coleta e manuseio das informações, elas não foram conferidas individualmente. As informações são enviadas pelos próprios gestores aos órgãos reguladores e podem haver divergências pontuais e atraso em determinadas atualizações. Alguns cálculos e bases de dados podem não ser perfeitamente aplicáveis a cenários reais, seja por simplificações, arredondamentos ou aproximações, seja por não aplicação de todas as variáveis envolvidas no investimento real como todos os custos, timing e disponibilidade do investimento em diferentes janelas temporais. A Mais Retorno, seus sócios, administradores, representantes legais e funcionários não garantem sua exatidão, atualização, precisão, adequação, integridade ou veracidade, tampouco se responsabilizam pela publicação acidental de dados incorretos.

É proibida a reprodução total ou parcial de textos, fotos, ilustrações ou qualquer outro conteúdo deste site por qualquer meio sem a prévia autorização de seu autor/criador ou do administrador, conforme LEI Nº 9.610, de 19 de fevereiro de 1998.

© Mais Retorno / Todos os direitos reservados

Handwritten signatures and initials in black ink, located in the bottom right corner of the page. There are three distinct signatures and some initials, including what appears to be 'PC'.