

ATA DA DÉCIMA OITAVA REUNIÃO ORDINÁRIA DO EXERCÍCIO DE 2025 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE SÃO JOÃO DA BOA VISTA – IPSJBV.

Aos 09 (nove) dias do mês de outubro de dois mil e vinte e cinco às 09h (nove horas) reuniram-se na sede do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de São João da Boa Vista – IPSJBV, sito à Rua Senador Saraiva, 136 – Centro, nomeados pela Portaria nº 056/2023, estando presentes os membros efetivos: **SÉRGIO VENÍCIO DRAGÃO** (Instituto Totum CP RPPS DIRIG I; Instituto Totum CP RPPS CG INV I); **EDNÉIA RIDOLFI** (certificada pela ANBIMA CPA 10; Instituto Totum CP RPPS DIRIG I; Instituto Totum CP RPPS CG INV III); **VALDEMIR SAMONETTO** (certificado Instituto Totum CP RPPS CG INV I); **JOÃO HENRIQUE DE SOUZA** (Instituto Totum CP RPPS COFIS I e Instituto Totum CP RPPS CG INV I); **JOÃO HENRIQUE DE PAULA CONSENTINO** (Instituto Totum CP RPPS DIRIG I e Instituto Totum CP RPPS CG INV I) e o membro suplente **CIRONEI BORGES DE CARVALHO** (certificado pela ANBIMA CPA 10 e Instituto Totum CP RPPS CG INV I). Participaram da reunião, o Diretor Jurídico, Sr. Matheus de Paiva Mucin e o Sr. Ony Coutinho, assessor de investimentos da OC INVESTIMENTOS. O Superintendente observando haver quórum, iniciou a reunião: **1) RELATÓRIO DO TRIBUNAL DE CONTAS DAS CONTAS DE 2024 DO SÃO JOÃO PREV** – O Sr. Matheus Mucin informou sobre o recebimento do relatório de fiscalização das contas do exercício 2024 por parte do TCE-SP, destacando que, em linhas gerais, os apontamentos e conclusões seguem o mesmo verificado na análise do exercício 2023, sobretudo no tocante à performance dos investimentos, meta atuarial dos últimos 05 (cinco) exercícios e questões atuariais já debatidas perante a Corte de Contas, como a análise sobre a existência ou não de insuficiência financeira no Plano Previdenciário. Quanto ao resgate do fundo BRASIL CAPITAL RP INSTITUCIONAL, que apresentava deságio acumulado, o Auditor de Controle Externo não encontrou irregularidades e nem teceu críticas, apenas anotando que o mesmo não mais fazia parte da carteira em decorrência do resgate fundamentado pelo Comitê de Investimentos. Contudo, mencionou de forma breve a permanência do fundo ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS. Sobre o entendimento adotado pelo Auditor Externo sobre a insuficiência financeira mensal do fundo em capitalização, quando do confronto entre receitas e despesas no mês, explicou o Diretor Jurídico que não se trata de matéria nova, pois já debatida perante o TCE-SP nos exercícios 2021 e 2023. Contudo, a autarquia não se demonstrou inerte perante as recomendações, sobretudo nos exercícios 2023 e 2024, pela qual passou a encaminhar ofícios administrativos a todos os entes federativos cobrando referida insuficiência nas competências em que a mesma era verificada, além do encaminhamento de projeto de lei à Câmara Municipal para alteração da redação do Art. 15 da Lei Complementar nº 4.574/2019 – que trata da forma de cálculo da insuficiência financeira – recusada a apreciação pela Casa de Leis. Outra alternativa encontrada durante o exercício 2024 foi a tentativa de reversão ao Plano Previdenciário, para fortalecimento, capitalização e pagamento de benefícios, das sobras dos recursos da conta vinculada à Taxa de Administração – na razão de R\$ 4.447.621,68 (quatro milhões, quatrocentos e quarenta e sete mil, seiscentos e vinte e um reais e sessenta e oito centavos), através do Projeto de Lei nº 66/2024, rejeitado pela Câmara Municipal. O Superintendente destacou que em 2021, foi encaminhado ao Executivo Projeto de Lei para Reforma da Previdência, com aumento da alíquota patronal para 28%, entre outras medidas. Por fim, o Diretor informou a todos que o Auditor responsável pelo exercício 2024, Dr. Samy Wurman, concedeu prazo de 30 (trinta) dias úteis, contados a partir de 09/10/2025, para que o IPSJBV apresente suas justificativas – período em que a Diretoria Executiva demandará os esforços necessários para o cumprimento da diligência. **2) LEIS COMPLEMENTARES Nº 5.539 E 5.541, DE**



03 DE OUTUBRO DE 2025 – O Diretor Jurídico informou aos membros do Comitê de Investimentos a aprovação e publicação da LC nº 5.539/2025, que trata dos valores de gratificação aos servidores designados para Gestor e Fiscal de Contratos, Agente de Contratações Públicas e Membros da Equipe de Apoio, nos termos da Lei Federal nº 14.133/2021, bem como da LC nº 5.541/2025, que trata das diretrizes para a realização de prova de vida online, através de reconhecimento facial, e de visita domiciliar nos casos de segurados acamados, com dificuldades de locomoção ou em situações de saúde que impeçam seu comparecimento. **3) PISO DO MAGISTÉRIO** – Por fim, o Diretor Jurídico, concluindo sua fala, explicou sobre a decisão do Superintendente acerca do pagamento do Piso Nacional do Magistério, referente às competências janeiro a setembro de 2023, aos aposentados e pensionistas paritários da educação básica, com fundamento no trânsito em julgado da Ação Civil Pública nº 1004355-78.2023.8.26.0568, ajuizada pelo Sindicato dos Servidores Públicos Municipais de São João da Boa Vista em face da Prefeitura Municipal. Após a conclusão dos trabalhos e apuração dos valores, chegou-se ao montante de R\$ 399.321,53 para pagamento dos aposentados paritários do Plano Financeiro e a quantia de R\$ 195.016,41 aos segurados com paridade do Plano Previdenciário. Explicou, ainda, que eventual insuficiência financeira oriunda da obrigação será cobrada diretamente da Prefeitura Municipal com base na segregação de massas estabelecida na redação original da Lei Complementar nº 4.574/2019, tendo em vista a época do fato gerador do direito ao reajuste. **4) UTILIZAÇÃO DO FUNDO DE OSCILAÇÃO** – O presidente, Sr. Sérgio Dragão, comunicou aos membros do Comitê de Investimentos que, no dia 29/09/2025, a Prefeitura realizou a devolução do montante de R\$ 4.265.161,53, valor que havia sido utilizado do Fundo de Oscilação de Risco para o pagamento da folha dos aposentados e pensionistas correspondente à parcela da Prefeitura. **5) CENÁRIO ECONÔMICO** – **a)** O mercado brasileiro reagiu positivamente após a forte correção do dia anterior, com o Ibovespa fechando em alta de 0,56%, aos 142.145,38 pontos, impulsionado pelo bom humor do mercado americano e pela valorização de ações como Vale e B3. O dólar recuou levemente, as bolsas americanas subiram, e os juros futuros brasileiros caíram em quase toda a curva. O mercado americano mostrou otimismo, com o S&P 500 subindo 0,58% e o Nasdaq 1,12%, renovando recordes. A ata do Federal Reserve indicou a intenção de mover a taxa de juros para um patamar mais neutro, com preocupações sobre inflação e mercado de trabalho, o que trouxe leve alívio ao mercado. O Ibovespa teve alta diária de 0,56%, mas acumula queda de 2,80% no mês de outubro e alta de 18,18% no ano. Vale e B3 se destacaram com altas de 0,77% e 3,43%, respectivamente. O setor financeiro foi misto, com Bradesco avançando 1,61% e Banco do Brasil caindo 0,42%. A persistente incerteza fiscal, agravada pela aprovação de pautas com potencial impacto nas contas públicas, mantém a cautela dos investidores. Os juros futuros recuaram em quase toda a curva, refletindo alívio no cenário externo e doméstico. Essa queda sugere menor pressão inflacionária e um ambiente mais favorável para investimentos em títulos de renda fixa de longo prazo. O dólar comercial fechou com leve baixa de 0,12%, cotado a R\$ 5,344, indicando uma pausa na valorização da moeda no mercado doméstico. Para o dia, estão previstos a divulgação do IPCA de setembro, com expectativa de inflação em aceleração, e o discurso do presidente do Federal Reserve, Jerome Powell, que será acompanhado globalmente para sinais sobre a política monetária americana. **Fonte: R3 Investimentos.** **b)** A maior vulnerabilidade da economia brasileira é a fiscal, segundo o economista-chefe do Citi Brasil, Leonardo Porto, que considera inevitável um ajuste fiscal em 2027. Apesar da atividade econômica aquecida elevar a arrecadação, o gasto público continua muito elevado, tornando a política fiscal insustentável no longo prazo. Para ele, o Brasil precisa ser mais ambicioso na consolidação fiscal. A economia apresenta sintomas de superaquecimento, com



inflação acima da meta, crescimento acima do potencial nos últimos quatro anos, taxa de desemprego em mínima histórica (5,6%) e aumento do salário próximo a 9%, indicando proximidade do pleno emprego. O déficit em conta corrente também cresce devido à redução do saldo comercial. A economista projeta desaceleração da atividade, mas ressalta que o Banco Central precisa equilibrar o crescimento da demanda doméstica com o crescimento potencial para que a inflação possa convergir à meta. Ele alerta que não se pode contar com a apreciação do câmbio para reduzir a inflação indefinidamente, já que o efeito do câmbio em torno de R\$ 5,30 tende a desaparecer ao longo de 12 meses, com a inflação voltando a ser influenciada pela alta dos serviços ligada ao mercado de trabalho. Sobre a política monetária, Leonardo Porto acredita que o processo de reancoragem das expectativas inflacionárias continuará e abrirá espaço para um ciclo gradual de cortes na taxa de juros a partir de janeiro, desde que o Banco Central mantenha a credibilidade. Ele destaca que o Banco Central tem ganhado credibilidade desde o início do ano, embora ainda não plena, e que a troca da diretoria do Copom em 2026 pode representar risco, mas que uma reação mais dura da política monetária é possível caso haja perda de confiança. Apesar do superaquecimento econômico favorecer a arrecadação fiscal, o gasto público elevado mantém o déficit, reforçando a necessidade de ajustes fiscais. Porto critica propostas como limitar o teto da dívida em 80% do PIB, comparando a medida a "quebrar o termômetro", ou seja, uma ação que não resolve o problema real, que é o crescimento incompatível do gasto público. Ele defende que a solução fiscal demanda controle efetivo dos gastos e/ou aumento da carga tributária para alcançar resultados primários positivos, possivelmente acima de 2% do PIB. *Fonte: CAROLINE ARAGAKI e RENATA PEDINI. O Estadão S. Paulo – Economia&Negócios (B4), quinta-feira, 09 de outubro de 2025.*

6) ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS – a) A Diretora Administrativa/Financeira apresentou um quadro consolidado dos investimentos do São João Prev, referente ao fechamento de setembro (**doc. anexo 1.2**). Este quadro detalhou a performance da carteira, demonstrando um rendimento positivo de R\$ 2.265.180,46 e um saldo patrimonial de R\$ 241.921.358,57. **b)** A Sra. Ednéia encaminhou através da Informação Técnica nº 027/2025, o relatório para acompanhamento do desempenho dos investimentos de outubro, que demonstrava uma rentabilidade positiva de R\$ 616.683,25 e Patrimônio de R\$ 247.214.641,378 (**doc. anexo 1.1**), dados atualizados pelo sistema até 06/10/2025. Durante a reunião acessou a plataforma de gestão, nisso constatou-se um retorno atualizado de 712.933,79 e um Patrimônio Consolidado de R\$ 247.310.891,91. **7) MOVIMENTAÇÃO DOS INVESTIMENTOS – a)** O Superintendente informou aos membros sobre a nova segregação de massas decorrente da aprovação da Lei Complementar nº 5.531, de 16/09/2025. Destacou que a Prefeitura realizará repasses mensais pelo período de cinco anos a título de aporte, recursos estes que permanecerão capitalizados. Diante disso, informou o repasse estimativo a ser realizado pela Prefeitura referente ao mês de setembro no valor de R\$ 2.135.595,22. Considerou-se a possibilidade de aquisição de títulos públicos com esses valores, tendo em vista que o montante ficará capitalizado por longo prazo e este tipo de produto traz rentabilidade sem risco praticamente. Os membros avaliaram a sugestão como adequada. Nesse contexto, a Sra. Ednéia foi encarregada de consultar a BGC, instituição custodiante, acerca da viabilidade de abertura de nova conta Selic para o registro individualizado das operações, distinta da conta Selic do Plano Previdenciário. **b)** Seguindo a pauta, o Comitê aguarda a emissão do atestado de compatibilidade pelo atuário, para tomar a decisão sobre a aquisição das NTN-Fs com vencimentos em 2031 e 2033. **c)** O presidente do Comitê, destacou o desempenho dos fundos de renda variável e estruturados, sendo respectivamente: ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS (5065) que trouxe um retorno no mês de 4,03%, assim como, SICREDI FIM BOLSA AMERICANA (4033),



performou positivamente um retorno de 4,31% para a carteira do IPSJBV. Além dos fundos de crédito privado do Art.7º, V, “b”, que retornaram em 1,28% - DAYCOVAL CLASSIC FIC FIF RF CP e 1,22% - SAFRA EXTRA BANCOS FIC FI RF CP. **8) MATERIAIS SOBRE INVESTIMENTOS**

PARA A ANÁLISE DO COMITÊ – a) A secretária encaminhou, por meio da Informação Técnica nº 027/2025, a solicitação recebida por e-mail do distribuidor BRUNEL PARTNERS (**doc. anexo 3**), com o objetivo de participar de reunião do Comitê para apresentação de fundos. Após análise, os membros deliberaram pelo fechamento da agenda, decidindo pelo encerramento da participação de instituições nas reuniões remanescentes de 2025. Decidiu-se também por encerrar as visitas *in-loco* às instituições financeiras, para este final de ano. b) Por meio da informação supramencionada, foi disponibilizado o e-mail encaminhado pela Sra. Anete Chaves, da ITAJUBÁ INVESTIMENTOS, contendo comparativos de produtos que, em sua opinião, poderiam agregar rentabilidade à carteira do Instituto (**doc. anexo 2**). A diretora compartilhou esse material para análise do Comitê de Investimentos, que avaliará o conteúdo e o discutirá na próxima reunião. c) Compartilhou-se, ainda, o e-mail e o material encaminhado pelo assessor de investimentos do Banco ITAÚ, Sr. Alexandre Medina, referente ao fundo ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RENDA FIXA LP FIF CIC – CNPJ 52.156.446/0001-03 (**doc. anexo 4**). O fundo teve início em 29/09/2023. O gráfico apresentado na lâmina demonstra um retorno acumulado de 27,42% até julho de 2025, superior à performance do benchmark, que foi de 24,31%. Desde o seu início, o fundo registrou resultados positivos em todos os meses e superou o benchmark em 70% do período. O referido fundo conta atualmente com 109 cotistas e possui um Patrimônio Líquido de R\$ 2.105.657.684,14, conforme pesquisa da CVM até 30/09/2025. Após análise e debates, os membros destacaram que o fundo apresenta risco médio, característica típica de um fundo ativo. Ao comparar o desempenho com os títulos públicos, considerou-se que, a longo prazo, o ativo pode não garantir uma rentabilidade tão satisfatória quanto a proporcionada pelos títulos do Tesouro para a carteira do São João Prev. Dessa forma, a maioria dos membros decidiu por não alocar recursos no fundo ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RENDA FIXA LP FIF CIC neste momento. **9) RELATÓRIO ADMINISTRATIVO/FINANCEIRO e PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS** – A Diretora,

Sra. Ednéia, relatou para aos membros que a apresentação do relatório de setembro ficará pendente. Comprometendo-se a enviar o relatório pela plataforma 1doc assim que for concluído, para que todos possam analisá-lo e emitir o parecer. **10) APRESENTAÇÃO DA OC INVESTIMENTOS** – O Superintendente cedeu a palavra ao assessor de investimentos, Sr. Ony Coutinho, que iniciou sua apresentação com um relato sobre sua formação e experiência, destacando mais de 10 anos atuando no mercado financeiro e a assessoria a mais de 30 clientes. Informou que a OC Investimentos é responsável pela distribuição de fundos das instituições BEM DTVM e Genial Investimentos. Em seguida, o Sr. Ony apresentou a Genial Investimentos, ressaltando que a instituição teve sua licença bancária adquirida pelo BACEN em 2012. Destacou a sólida trajetória da Genial na gestão de recursos, atualmente com mais de R\$ 65 bilhões sob administração, incluindo mais de 200 fundos, dos quais oito são listados na B3. Complementou mencionando que a Genial conta com um quadro superior a mil colaboradores, mais de 300 escritórios autônomos e mais de 500 assessores de investimentos contratados. Posteriormente, iniciou a exposição sobre os produtos que, em sua avaliação, poderiam agregar valor à carteira do IPSJBV. Apresentou os pontos relevantes de cada fundo, acompanhados das respectivas lâminas, sendo eles: GENIAL MS US GROWTH CIC CIA IE; GENIAL MS GLOBAL BRANDS CIC CIA IE; PLURAL DIVIDENDOS FIF; PLURAL RETORNO REAL FIF MM; PLURAL INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIF; BRB FIRF IMA-S LP RL; e PLURAL FIF - CLASSE EM AÇÕES. Dada



a diversidade de produtos e a complexidade das informações apresentadas, a Sra. Ednéia solicitou ao Sr. Ony que compartilhasse todo o material e as lâminas para que fossem distribuídos ao Comitê, possibilitando uma análise mais detalhada. Todos os documentos seguirão anexo a ata (**doc. anexo 5**). Por fim, os membros agradeceram ao assessor pela presença e pela qualidade dos produtos apresentados. Nada mais havendo a ser tratado na presente reunião foi a mesma encerrada no mesmo dia e local às 12h05min, e eu, Ednéia Ridolfi, na qualidade de secretária do Comitê de Investimentos, anotei e digitei a presente ata que segue assinada por mim e por todos os presentes. São João da Boa Vista – SP, aos 09 (nove) dias do mês de outubro de dois mil e vinte e cinco (09/10/2025).

SÉRGIO VENÍCIO DRAGÃO
(membro presidente)

EDNÉIA RIDOLFI
(membro secretária)

VALDEMIR SAMONETTO
(membro efetivo)

JOÃO HENRIQUE DE SOUZA
(membro efetivo)

JOÃO HENRIQUE DE PAULA CONSENTINO
(membro efetivo)

CIRONEI BORGES DE CARVALHO
(membro suplente)

MATHEUS DE PAIVA MUCIN
(Diretor Jurídico – IPSJBV)



VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: 99A7-C4BE-24F3-0A0F

Este documento foi assinado digitalmente pelos seguintes signatários nas datas indicadas:



EDNÉIA RIDOLFI (CPF 300.XXX.XXX-70) em 13/10/2025 10:06:45 GMT-03:00

Papel: Parte

Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)



JOÃO HENRIQUE DE SOUZA (CPF 293.XXX.XXX-12) em 13/10/2025 10:11:48 GMT-03:00

Papel: Parte

Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)



SERGIO VENICIO DRAGAO (CPF 965.XXX.XXX-72) em 13/10/2025 10:39:42 GMT-03:00

Papel: Parte

Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)



CIRONEI BORGES DE CARVALHO (CPF 016.XXX.XXX-98) em 13/10/2025 11:44:59 GMT-03:00

Papel: Parte

Emitido por: AC SyngularID Multipla << AC SyngularID << Autoridade Certificadora Raiz Brasileira v5 (Assinatura ICP-Brasil)



VALDEMIR SAMONETTO (CPF 870.XXX.XXX-68) em 13/10/2025 13:57:44 GMT-03:00

Papel: Parte

Emitido por: AC Certisign RFB G5 << AC Secretaria da Receita Federal do Brasil v4 << Autoridade Certificadora Raiz Brasileira v5 (Assinatura ICP-Brasil)



MATHEUS DE PAIVA MUCIN (CPF 431.XXX.XXX-55) em 14/10/2025 14:53:50 GMT-03:00

Papel: Parte

Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)



JOÃO HENRIQUE DE PAULA CONSENTINO (CPF 173.XXX.XXX-93) em 14/10/2025 16:44:38
GMT-03:00

Papel: Parte

Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

Para verificar a validade das assinaturas, acesse a Central de Verificação por meio do link:

<https://saojoaoprev.1doc.com.br/verificacao/99A7-C4BE-24F3-0A0F>

Informação Técnica 44- 033/2025

De: Ednéia R. - DIR - ADMF

Para: Envolvidos internos acompanhando

Data: 13/10/2025 às 10:04:46

Setores envolvidos:

SUP, COMINVEST, DIR - ADMF, DIR - JUR, INV

Atas do Comitê de Investimentos no ano 2025

Segue anexo para composição da ata todo o material discutido na 18ª reunião ordinária, realizada no dia 09/10/2025.

Atenciosamente.

—

Ednéia Ridolfi

Diretora Administrativa/Financeira

Anexos:

01_1_INVESTIMENTOS_10_2025.pdf

01_2_INVESTIMENTOS_09_2025.pdf

02_1_Email_Anete_ITAJUBÁ.pdf

03_1_Email_BRUNEL_PARTNERS.pdf

04_1_Email_ITAU_JANEIRO.pdf

04_2_LAMINA_ITAU_JANEIRO.pdf

04_3_CVM_ITAU_JANEIRO.pdf

05_1_Apresentacoes_OC_Investimentos.pdf

05_2_Laminas_OC_Investimentos.pdf



VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: 7208-7169-BFCD-34BC

Este documento foi assinado digitalmente pelos seguintes signatários nas datas indicadas:

- ✓ EDNÉIA RIDOLFI (CPF 300.XXX.XXX-70) em 13/10/2025 10:07:18 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ JOÃO HENRIQUE DE SOUZA (CPF 293.XXX.XXX-12) em 13/10/2025 10:12:17 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ SERGIO VENICIO DRAGAO (CPF 965.XXX.XXX-72) em 13/10/2025 10:28:06 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ CIRONEI BORGES DE CARVALHO (CPF 016.XXX.XXX-98) em 13/10/2025 11:43:59 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: AC SyngularID Multipla << AC SyngularID << Autoridade Certificadora Raiz Brasileira v5 (Assinatura ICP-Brasil)
- ✓ VALDEMIR SAMONETTO (CPF 870.XXX.XXX-68) em 13/10/2025 13:58:34 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: AC Certisign RFB G5 << AC Secretaria da Receita Federal do Brasil v4 << Autoridade Certificadora Raiz Brasileira v5 (Assinatura ICP-Brasil)
- ✓ JOÃO HENRIQUE DE PAULA CONSENTINO (CPF 173.XXX.XXX-93) em 14/10/2025 16:45:09 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

Para verificar a validade das assinaturas, acesse a Central de Verificação por meio do link:

<https://saojoaoprev.1doc.com.br/verificacao/7208-7169-BFCD-34BC>



Relatório Geral

INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES
PUBLICOS DO MUNICIPIO DE SAO JOAO DA BOA
VISTA

CNPJ: 05.774.894/0001-90

Referência: Outubro / 2025



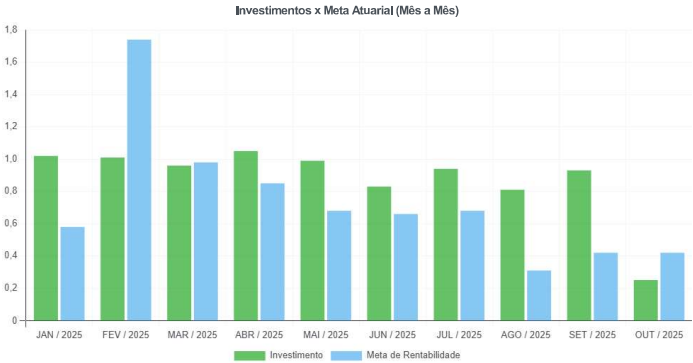
A Última Posição considera a situação atual da carteira para o mês cujas movimentações estão em preenchimento. Portanto, não refletem a posição de fechamento.

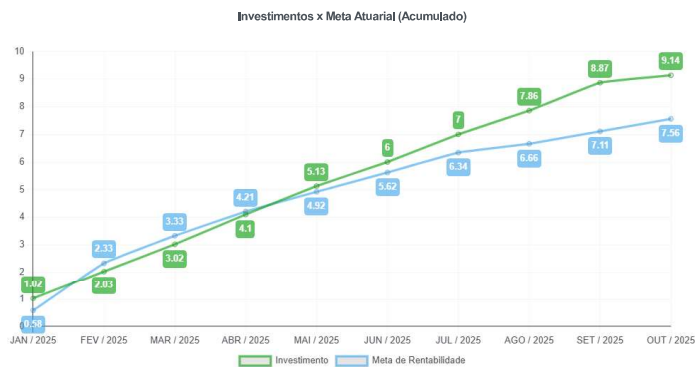
Sumário

Retorno - Consolidado

Retorno - Consolidado

Mês	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Aplicações Acumuladas (R\$)	Resgates / Amortizações (R\$)	Resgates / Amortizações Acumuladas (R\$)	Saldo no Mês (R\$)	Retorno no Mês (R\$)	Retorno Acumulado (R\$)	Retorno no Mês (%)	Retorno Acumulado (%)	Meta para o Mês (R\$)	Meta Acumulada (R\$)
janeiro	223.599.198,63	23.537.746,40	23.537.746,40	23.229.989,71	23.229.989,71	226.216.989,50	2.310.034,18	2.310.034,18	1,02%	1,02%	1.300.509,53	1.300.509,53
fevereiro	226.216.989,50	27.848.479,87	51.386.226,27	27.256.868,30	50.486.858,01	229.129.695,26	2.321.094,19	4.631.128,37	1,01%	2,03%	3.936.620,82	5.237.128,37
março	229.129.695,26	46.701.920,53	98.088.146,79	46.219.968,28	96.706.826,29	231.835.126,36	2.223.478,85	6.854.607,23	0,96%	3,02%	2.255.949,34	7.493.077,71
abril	231.835.126,36	5.405.523,85	103.493.670,64	6.492.571,03	103.199.397,32	233.227.058,55	2.478.979,37	9.333.586,60	1,05%	4,10%	1.965.882,01	9.458.959,72
maio	233.227.058,55	33.807.489,02	137.301.159,66	33.146.651,30	136.346.048,62	236.245.800,17	2.357.903,90	11.691.490,50	0,99%	5,13%	1.593.352,01	11.052.311,73
junho	236.245.800,17	5.603.391,39	142.904.551,05	5.687.024,90	142.033.073,52	238.148.685,54	1.986.518,88	13.678.009,38	0,83%	6,00%	1.561.414,50	12.613.726,23
julho	238.148.685,54	15.421.296,33	158.325.847,38	14.439.436,43	156.472.509,95	241.416.696,81	2.286.151,37	15.964.160,75	0,94%	7,00%	1.629.067,35	14.242.793,58
agosto	241.416.696,81	7.236.255,62	165.562.103,00	11.737.145,58	168.209.655,53	238.900.782,55	1.984.975,70	17.949.136,45	0,81%	7,86%	733.708,02	14.976.501,60
setembro	238.900.782,55	12.445.272,97	178.007.375,97	11.689.877,41	179.899.532,94	241.921.358,57	2.265.180,46	20.214.316,91	0,93%	8,87%	1.006.924,13	15.983.425,73
outubro	241.921.358,57	4.676.599,55	182.683.975,52	0,00	179.899.532,94	247.214.641,37	616.683,25	20.831.000,16	0,25%	9,14%	1.036.090,27	17.019.515,99





Renda Fixa

CNPJ	Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates / Amortizações (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Retorno no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês
	NTN-B 760199 20260815 / 1504837	4,366,591,47	0,00	0,00	4.376.995,16	10,403,69	0,24%	--	--
	NTN-B 760199 20260815 / 813216	6,295,810,48	0,00	0,00	6.311.477,96	15,667,48	0,25%	--	--
	NTN-B 760199 20260815 / 954557	5,158,880,73	0,00	0,00	5.174.116,80	15,236,07	0,30%	--	--
	NTN-B 760199 20280815 / 782332	5,316,342,02	0,00	0,00	5.329.240,66	12,898,64	0,24%	--	--
	NTN-B 760199 20280815 / 813217	5,245,353,65	0,00	0,00	5.258.236,58	12,882,93	0,25%	--	--
	NTN-B 760199 20280815 / 954558	5,125,665,08	0,00	0,00	5.139.769,36	14,104,28	0,28%	--	--
	NTN-B 760199 20300815 / 782331	5,307,850,92	0,00	0,00	5.320.691,24	12,840,32	0,24%	--	--
	NTN-B 760199 20300815 / 839879	5,303,302,21	0,00	0,00	5.315.977,52	12,675,31	0,24%	--	--
	NTN-B 760199 20350515 / 1295840	2,279,366,59	0,00	0,00	2.284.938,27	5,571,68	0,24%	--	--
	NTN-B 760199 20350515 / 839878	8,472,652,52	0,00	0,00	8.492.902,60	20,250,08	0,24%	--	--
	NTN-B 760199 20400815 / 1187461	11,499,146,01	0,00	0,00	11.526.081,89	26,935,88	0,23%	--	--
	NTN-B 760199 20450515 / 1387780	4,500,747,19	0,00	0,00	4.511.227,15	10,479,96	0,23%	--	--
	NTN-B 760199 20450515 / 1475617	2,207,325,21	0,00	0,00	2.212.430,92	5,105,71	0,23%	--	--

	NTN-B 760199 20450515 / 839881	4.238.892,28	0,00	0,00	4.249.050,48	10.158,20	0,24%	--	--
	NTN-B 760199 20500815 / 1387783	5.479.336,29	0,00	0,00	5.492.100,70	12.764,41	0,23%	--	--
	NTN-B 760199 20500815 / 1475618	2.206.648,05	0,00	0,00	2.211.764,75	5.116,70	0,23%	--	--
	NTN-B 760199 20500815 / 839885	3.176.471,85	0,00	0,00	3.184.096,94	7.625,09	0,24%	--	--
	NTN-B 760199 20500815 / 994217	2.503.692,85	0,00	0,00	2.510.144,98	6.452,13	0,26%	--	--
	NTN-B 760199 20550515 / 1387784	5.635.194,88	0,00	0,00	5.648.303,18	13.108,30	0,23%	--	--
	NTN-B 760199 20550515 / 1475619	2.207.820,16	0,00	0,00	2.212.937,30	5.117,14	0,23%	--	--
	NTN-B 760199 20550515 / 839882	4.565.186,16	0,00	0,00	4.576.114,98	10.928,82	0,24%	--	--
	NTN-B 760199 20550515 / 994218	2.591.154,60	0,00	0,00	2.597.825,03	6.670,43	0,26%	--	--
	NTN-F 950199 20270101 / 940553	10.309.383,00	0,00	0,00	10.337.475,38	28.092,38	0,27%	--	--
	NTN-F 950199 20290101 / 940554	10.285.046,96	0,00	0,00	10.313.224,61	28.177,65	0,27%	--	--
	NTN-F 950199 20310101 / 1017894	4.129.314,43	0,00	0,00	4.139.644,69	10.330,26	0,25%	--	--
	NTN-B 760199 20270515 / 1504838	2.181.103,24	0,00	0,00	2.186.257,31	5.154,07	0,24%	--	--
	NTN-B 760199 20270515 / 782333	5.320.349,05	0,00	0,00	5.333.247,75	12.898,70	0,24%	--	--
	NTN-B 760199 20270515 / 813219	3.240.900,85	0,00	0,00	3.248.838,68	7.937,83	0,24%	--	--
	NTN-B 760199 20270515 / 954559	5.134.179,42	0,00	0,00	5.148.543,17	14.363,75	0,28%	--	--
	NTN-B 760199 20320815 / 883914	5.402.418,55	0,00	0,00	5.416.069,54	13.650,99	0,25%	--	--
	NTN-B 760199 20320815 / 920218	5.106.761,40	0,00	0,00	5.120.816,16	14.054,76	0,28%	--	--
	NTN-B 760199 20600815 / 1387785	5.480.550,23	0,00	0,00	5.493.310,38	12.760,15	0,23%	--	--
	NTN-B 760199 20600815 / 1475620	2.210.634,26	0,00	0,00	2.215.754,60	5.120,34	0,23%	--	--
	NTN-B 760199 20600815 / 839883	3.177.379,80	0,00	0,00	3.184.999,65	7.619,85	0,24%	--	--
	NTN-B 760199 20600815 / 994219	2.502.959,00	0,00	0,00	2.509.413,89	6.454,89	0,26%	--	--
	NTN-B 760199 20330515 / 920219	10.542.069,26	0,00	0,00	10.570.876,84	28.807,58	0,27%	--	--
	NTN-F 950199 20350101 / 994220	2.467.334,82	0,00	0,00	2.473.722,35	6.387,53	0,26%	--	--
	NTN-B 760199 20290515 / 782334	5.317.209,26	0,00	0,00	5.330.094,32	12.885,06	0,24%	--	--
	NTN-B 760199 20290515 / 813220	3.237.869,76	0,00	0,00	3.245.811,29	7.941,53	0,25%	--	--
	NTN-B 760199 20290515 / 839876	2.124.171,81	0,00	0,00	2.129.317,09	5.145,28	0,24%	--	--
10.756.541/0001-06	ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO	1.157.508,30	0,00	0,00	1.156.516,76	-991,54	-0,09%	-0,09%	0,38

07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B FUNDO DE INVESTIMENTO	1.115.347,81	0,00	0,00	1.114.547,81	-800,00	-0,07%	-0,07%	0,26
13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	23.967.255,37	4.676.599,55	0,00	28.710.508,69	66.653,77	0,24%	0,28%	0,05
10.783.480/0001-68	DAYCOVAL CLASSIC FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	4.553.342,68	0,00	0,00	4.563.555,44	10.212,76	0,22%	0,22%	0,05
03.737.206/0001-97	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	2.386.634,94	0,00	0,00	2.391.940,76	5.305,82	0,22%	0,22%	0,05
20.441.483/0001-77	SAFRA EXTRA BANCOS FIC DE FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CREDITO PRIVADO	4.543.129,60	0,00	0,00	4.555.559,61	12.430,01	0,27%	0,27%	0,05
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIM	1.446.095,57	0,00	0,00	1.445.756,89	-338,68	-0,02%	-0,02%	0,13
03.399.411/0001-90	BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREMIUM	8.617.990,90	0,00	0,00	8.641.794,18	23.803,28	0,28%	0,28%	0,05
Total Renda Fixa		239.640.371,47	4.676.599,55	0,00	244.914.022,29	597.051,27	0,25%		

Renda Variável

CNPJ	Ativos Renda Variável	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates / Amortizações (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Retorno no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês
08.279.304/0001-41	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	99.519,27	0,00	0,00	98.141,29	-1.377,98	-1,38%	-1,38%	0,87
03.394.711/0001-86	BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES IBOVESPA PLUS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	-1,80%	0,93
Total Renda Variável		99.519,27	0,00	0,00	98.141,29	-1.377,98	-1,38%		

Estruturados

CNPJ	Ativos Estruturados	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates / Amortizações (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Retorno no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês
24.633.818/0001-00	SICREDI - FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LONGO PRAZO	2.181.467,83	0,00	0,00	2.202.477,79	21.009,96	0,96%	0,96%	--
Total Estruturados		2.181.467,83	0,00	0,00	2.202.477,79	21.009,96	0,96%		

**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS
 DO MUNICÍPIO DE SÃO JOÃO DA BOA VISTA
 CNPJ 05.774.894/0001-90**



TÍTULOS PÚBLICOS SETEMBRO/2025 - PLANO PREVIDENCIÁRIO														
FICHA	CNPJ	TÍTULOS PÚBLICOS	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo Cot/Liq	Ágio/Deságio Acumulado - mês Atual	
5101	N/A	NTN-B 760199 20260815 / 1504837	4.334.839,12	0,00	0,00	4.366.591,47	31.752,35	0,73%		—	—	ago/26	811.195,64	
5107	N/A	NTN-B 760199 20260815 / 813216	6.248.205,57	0,00	0,00	6.295.810,48	47.604,91	0,76%	—	—	—	ago/26	756.273,94	
5125	N/A	NTN-B 760199 20260815 / 954557	5.108.560,36	0,00	0,00	5.158.880,73	50.320,37	0,99%	—	—	—	ago/26	287.688,83	
5099	N/A	NTN-B 760199 20270515 / 1504838	2.165.439,72	0,00	0,00	2.181.103,24	15.663,52	0,72%		—	—	mai/27	394.656,12	
5102	N/A	NTN-B 760199 20270515 / 782333	5.280.709,19	0,00	0,00	5.320.349,05	39.639,86	0,75%	—	—	—	mai/27	705.482,38	
5108	N/A	NTN-B 760199 20270515 / 813219	3.216.411,16	0,00	0,00	3.240.900,85	24.489,69	0,76%	—	—	—	mai/27	381.859,98	
5126	N/A	NTN-B 760199 20270515 / 954559	5.087.567,50	0,00	0,00	5.134.179,42	46.611,92	0,92%	—	—	—	mai/27	258.320,40	
5103	N/A	NTN-B 760199 20280815 / 782332	5.276.682,92	0,00	0,00	5.316.342,02	39.659,10	0,75%	—	—	—	ago/28	719.646,19	
5109	N/A	NTN-B 760199 20280815 / 813217	5.205.543,37	0,00	0,00	5.245.353,65	39.810,28	0,76%	—	—	—	ago/28	632.025,61	
5127	N/A	NTN-B 760199 20280815 / 954558	5.080.156,49	0,00	0,00	5.125.665,08	45.508,59	0,90%	—	—	—	ago/28	262.787,63	
5104	N/A	NTN-B 760199 20290515 / 782334	5.277.621,57	0,00	0,00	5.317.209,26	39.587,69	0,75%	—	—	—	mai/29	704.707,94	
5110	N/A	NTN-B 760199 20290515 / 813220	3.213.347,58	0,00	0,00	3.237.869,76	24.522,18	0,76%	—	—	—	mai/29	382.191,12	
5111	N/A	NTN-B 760199 20290515 / 839876	2.108.357,26	0,00	0,00	2.124.171,81	15.814,55	0,75%	—	—	—	mai/29	210.748,62	
5105	N/A	NTN-B 760199 20300815 / 782331	5.268.430,14	0,00	0,00	5.307.850,92	39.420,78	0,75%	—	—	—	ago/30	716.207,30	
5112	N/A	NTN-B 760199 20300815 / 839879	5.264.564,74	0,00	0,00	5.303.302,21	38.737,47	0,74%	—	—	—	ago/30	575.576,18	
5120	N/A	NTN-B 760199 20320815 / 883914	5.359.747,36	0,00	0,00	5.402.418,55	42.671,19	0,80%	—	—	—	ago/32	494.503,27	
5121	N/A	NTN-B 760199 20320815 / 920218	5.061.418,13	0,00	0,00	5.106.761,40	45.343,27	0,90%	—	—	—	ago/32	382.907,38	
5122	N/A	NTN-B 760199 20330515 / 920219	10.449.358,82	0,00	0,00	10.542.069,26	92.710,44	0,89%	—	—	—	mai/33	804.165,66	
5084	N/A	NTN-B 760199 20350515 / 1295840	2.262.174,86	0,00	0,00	2.279.366,59	17.191,73	0,76%	—	—	—	mai/35	573.651,60	
5113	N/A	NTN-B 760199 20350515 / 839878	8.410.762,37	0,00	0,00	8.472.652,52	61.890,15	0,74%	—	—	—	mai/35	865.651,97	
5082	N/A	NTN-B 760199 20400815 / 1187461	11.417.601,72	0,00	0,00	11.499.146,01	81.544,29	0,71%	—	—	—	ago/40	2.941.087,12	
5088	N/A	NTN-B 760199 20450515 / 1387780	4.469.080,00	0,00	0,00	4.500.747,19	31.667,19	0,71%	—	—	—	mai/45	920.552,80	
5095	N/A	NTN-B 760199 20450515 / 1475617	2.191.940,61	0,00	0,00	2.207.325,21	15.384,60	0,70%	—	—	—	mai/45	409.667,45	
5114	N/A	NTN-B 760199 20450515 / 839881	4.207.821,83	0,00	0,00	4.238.892,28	31.070,45	0,74%	—	—	—	mai/45	434.295,49	
5089	N/A	NTN-B 760199 20500815 / 1387783	5.440.790,17	0,00	0,00	5.479.336,29	38.546,12	0,71%	—	—	—	ago/50	1.141.348,10	
5096	N/A	NTN-B 760199 20500815 / 1475618	2.191.226,27	0,00	0,00	2.206.648,05	15.421,78	0,70%	—	—	—	ago/50	418.007,46	



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS
DO MUNICÍPIO DE SÃO JOÃO DA BOA VISTA
CNPJ 05.774.894/0001-90**



5115	N/A	NTN-B 760199 20500815 / 839885	3.153.133,77	0,00	0,00	3.176.471,85	23.338,08	0,74%	--	--	--	ago/50	346.131,59
5129	N/A	NTN-B 760199 20500815 / 994217	2.483.380,78	0,00	0,00	2.503.692,85	20.312,07	0,82%	--	--	--	ago/50	67.913,65
5090	N/A	NTN-B 760199 20550515 / 1387784	5.595.588,30	0,00	0,00	5.635.194,88	39.606,58	0,71%	--	--	--	mai/55	1.153.031,43
5097	N/A	NTN-B 760199 20550515 / 1475619	2.192.395,43	0,00	0,00	2.207.820,16	15.424,73	0,70%	--	--	--	mai/55	411.120,11
5116	N/A	NTN-B 760199 20550515 / 839882	4.531.752,19	0,00	0,00	4.565.186,16	33.433,97	0,74%	--	--	--	mai/55	467.369,25
5130	N/A	NTN-B 760199 20550515 / 994218	2.570.157,68	0,00	0,00	2.591.154,60	20.996,92	0,82%	--	--	--	mai/55	78.208,75
5091	N/A	NTN-B 760199 20600815 / 1387785	5.442.012,52	0,00	0,00	5.480.550,23	38.537,71	0,71%	--	--	--	ago/60	1.142.160,97
5098	N/A	NTN-B 760199 20600815 / 1475620	2.195.206,40	0,00	0,00	2.210.634,26	15.427,86	0,70%	--	--	--	ago/60	418.778,47
5117	N/A	NTN-B 760199 20600815 / 839883	3.154.058,72	0,00	0,00	3.177.379,80	23.321,08	0,74%	--	--	--	ago/60	346.175,39
5131	N/A	NTN-B 760199 20600815 / 994219	2.482.618,80	0,00	0,00	2.502.959,00	20.340,20	0,82%	--	--	--	ago/60	77.468,08
5123	N/A	NTN-F 950199 20270101 / 940553	10.186.880,70	0,00	0,00	10.309.383,00	122.702,30	1,20%	--	--	--	jan/27	798.619,96
5124	N/A	NTN-F 950199 20290101 / 940554	10.161.877,09	0,00	0,00	10.285.046,96	123.069,87	1,21%	--	--	--	jan/29	802.393,44
5132	N/A	NTN-F 950199 20310101 / 1017894	4.084.166,71	0,00	0,00	4.129.314,43	45.147,72	1,11%	--	--	--	jan/31	129.972,64
5128	N/A	NTN-F 950199 20350101 / 994220	2.439.425,09	0,00	0,00	2.467.334,82	27.909,73	1,14%	--	--	--	mai/35	106.334,79
ART 7º, I, a - Títulos Públicos			190.270.913,01	0,00	0,00	191.853.086,30	1.582.153,29						23.530.884,70

INVESTIMENTOS SETEMBRO/2025 - PLANO PREVIDENCIÁRIO

FICHA	CNPJ	Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo Cot/Liq	Ágio/Deságio Acumulado - mês Atual
5068	10,756,541/0001-06	ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RF	1.152.748,11	0,00	0,00	1.157.508,30	4.760,19	0,41%	0,41%	0,4	17-17	D+0	-14,917,27
4039	21,838,150/0001-49	ITAU INST ALOC DINÂMICA RF FIC FI	1.434.796,26	0,00	0,00	1.448.095,57	11.299,31	0,79%	0,79%	0,13	140-138	D+0/D+1du	448,095,57
ART 7º, I, b - Fundos de Títulos Públicos			2.587.544,37	0,00	0,00	2.603.603,87	16.059,50						431,178,30

FICHA	CNPJ	Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo Cot/Liq	Ágio/Deságio Acumulado - mês Atual
3055	07,861,554/0001-22	BB PREV RF IMA-B FI	1.109.602,96	0,00	0,00	1.115.347,81	5.744,85	0,52%	0,52%	0,26	157-155	D+1du/D+1du	-28,021,51
3047	13,077,418/0001-49	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	6,861,056,84	2,585,535,29	4,540,922,14	5,015,329,18	109,659,19	1,22%	1,24%	0,05	1356-1358	D+0/D+0	702,317,81
4034	03,737,206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LP	2,357,514,45	0,00	0,00	2,386,634,94	29,120,49	1,24%	1,24%	0,05	1297-1310	D+0/D+0	1,389,865,83
5086	03,399,411/0001-90	BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI	5,441,006,15	3,088,110,67	0,00	8,617,990,90	88,874,08	1,21%	1,22%	0,05	739-746	D+0/D+0	2,132,101,28
ART 7º, III, a - Fundos de renda Fixa			15.769.180,40	5.673.645,96	4.540.922,14	17.135.302,83	233.398,61						4.196.263,41



FICHA	CNPJ	Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo Cot/Liq	Ágio/Deságio Acumulado - mês Atual
5118	10.783.480/0001-68	DAYCOVAL CLASSIC FIC FIF RF CRÉDITO	4.495.938,74	0,00	0,00	4.553.342,68	57.403,94	1,28%	1,28%	0,05	89997-87635	D+4du/D+5du	525,290,50
5119	20.441.483/0001-77	SAFRA EXTRA BANCOS FIC FIF RF CRÉDITO	4.488.572,38	0,00	0,00	4.543.129,60	54.557,22	1,22%	1,22%	0,05	1621-1716	D+0/D+0	515,077,41
ART 7º, V, b - Fundos de renda Fixa			8.984.511,12	0,00	0,00	9.096.472,28	111.961,16						1.040.367,91

FICHA	CNPJ	Ativos Renda Variável	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo Cot/Liq	Ágio/Deságio Acumulado - mês Atual
5065	08.279.304/0001-41	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	95.661,54	0,00	0,00	99.519,27	3.857,73	4,03%	4,03%	0,79	952-920	D+1du/D+3du	-4.219,166,75
5076	03.394.711/0001-86	BRADESCO IBOVESPA PLUS FIA	3.084.403,78	0,00	3.088.110,67	0,00	3.706,89	0,12%	3,39%	0,82	37-33	D+0/D+2du	0,00
ART 8º, I - Renda Variável			3.180.065,32	0,00	3.088.110,67	99.519,27	7.564,62						-4.219,166,75

FICHA	CNPJ	Ativos Estruturados	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo Cot/Liq	Ágio/Deságio Acumulado - mês Atual
4033	24.633.818/0001-00	SICREDI - FIM BOLSA AMERICANA LP	2.091.303,67	0,00	0,00	2.181.467,83	90.164,16	4,31%	4,31%	—	14988-15769	D+0/D+1	181,467,83
ART 10º, I - Fundos Estruturados			2.091.303,67	0,00	0,00	2.181.467,83	90.164,16						181,467,83

TOTAL PLANO PREVIDENCIÁRIO			222.883.517,89	5.673.645,96	7.629.032,81	222.969.432,38	2.041.301,34						25.160.995,40
----------------------------	--	--	----------------	--------------	--------------	----------------	--------------	--	--	--	--	--	---------------

INVESTIMENTOS SETEMBRO/2025 - PLANO FINANCEIRO

FICHA	CNPJ	Ativos Estruturados	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo Cot/Liq	Ágio/Deságio Acumulado - mês Atual
5084	13.077.418/0001-49	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,00	2.246.465,48	1.773.760,77	494.345,52	21.640,81	1,18%	1,24%	0,05	1356-1358	D+0/D+0	21,640,81
TOTAL PLANO FINANCEIRO			0,00	2.246.465,48	1.773.760,77	494.345,52	21.640,81						21.640,81

INVESTIMENTOS SETEMBRO/2025 - FUNDO DE OSCILAÇÃO

FICHA	CNPJ	Ativos Estruturados	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo Cot/Liq	Ágio/Deságio Acumulado - mês Atual
3003	13.077.418/0001-49	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.882.709,99	4.265.161,53	0,00	6.173.523,78	25.652,26	1,23%	1,24%	0,05	1356-1358	D+0/D+0	1.764.197,88
TOTAL FUNDO DE OSCILAÇÃO			1.882.709,99	4.265.161,53	0,00	6.173.523,78	25.652,26						1.764.197,88



TOTAL PLANO FINANCEIRO) FUNDO DE OSCILAÇÃO	(+	1.882.709,99	6.511.627,01	1.773.760,77	6.667.869,30	47.293,07	1.785.838,69
--	-----	--------------	--------------	--------------	--------------	-----------	--------------

INVESTIMENTOS SETEMBRO/2025 - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

FICHA	CNPJ	Ativos Estruturados	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	VaR no Mês	Cotistas do Mês inicial/final	Prazo Cot/Liq	Ágio/Deságio Acumulado - mês Atual
3048	13.077.418/0001-49	BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC F	14.134.554,67	260.000,00	2.287.083,83	12.284.056,89	176.586,05	1,24%	1,24%	0,05	1356-1358	D+0/D+0	2.958.768,48
TOTAL TAXA DE ADMINISTRAÇÃO			14.134.554,67	260.000,00	2.287.083,83	12.284.056,89	176.586,05						2.958.768,48

TOTAL CONSOLIDADO	Saldo Inicial no mês (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo Final no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Ágio/Deságio Acumulado
	238.900.782,55	12.445.272,97	11.689.877,41	241.921.358,57	2.265.180,46	29.905.602,57

PATRIMÔNIO POR ARTIGO E META ATUARIAL

Artigo	Aplicado atual (R\$)	Rentabilidade (R\$)	Aplicado (%)	Política de Investimentos	Máximo permitido Pró Gestão	Meta Atuarial
Art 7, I, a - Títulos Públicos Diretos - RF	191.853.066,30	1.582.153,29	79,30%	66,00%	100,00%	Meta Atuarial IPCA + 5,16
Art 7, I, b - Fundos 100% TP - RF	2.603.603,87	16,059,50	1,08%	2,00%	100,00%	Meta do Mês 0,90%
Art 7, III, a - Fundos Renda Fixa - RF	36.087.229,02	457.277,73	14,92%	15,00%	70,00%	Rentabilidade 0,93%
Art 7, V, b - Crédito Privado - RF	9.096.472,28	111.961,16	3,76%	2,00%	10,00%	Acima da meta 0,03%
Art 8, I, a - Fundos de Ações - RV	99.519,27	7.564,62	0,04%	5,00%	40,00%	
Art 9, II - Investimentos no Exterior - RV	0,00	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	
Art 10, I - Invest. Estruturados - RV	2.181.467,83	90.164,16	0,90%	5,00%	10,00%	
TOTAL	241.921.358,57	2.265.180,46	100,00%	100,00%		

INVESTIMENTOS SETEMBRO/2025

PLANOS	Saldo Inicial no mês (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo Final no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)
Plano Financeiro	0,00	2.246.465,48	1.773.760,77	494.345,52	21.640,81
Fundo de Oscilação	1.882.709,99	4.265.161,53	0,00	6.173.523,78	25.652,26
Taxa de Administração	14.134.554,67	260.000,00	2.287.083,83	12.284.056,89	176.586,05
Plano Previdenciário	222.883.517,89	5.673.645,96	7.629.032,81	222.969.432,38	2.041.301,34
TOTAL CONSOLIDADO	238.900.782,55	12.445.272,97	11.689.877,41	241.921.358,57	2.265.180,46



De: Anete Chaves <achaves@itajubainvestimentos.com.br>
Enviado em: terça-feira, 23 de setembro de 2025 09:29
Para: adm_financeiro@saojoaoprev.sp.gov.br; Pedro De Biase
Cc: jh.consentino@hotmail.com; cironei@hotmail.com;
jhsouza@hotmail.com
Assunto: Itajubá Investimentos - Fundos Masterclass | RPPS S. João Boa Vista
Anexos: Comparacao Ativos - SJB Vista - Sulamerica.pdf

Prezados, João H. Souza, João H. Consentino e Cironei.
Tudo bem?

Primeiramente gostaria de agradecer a presença de vocês no Masterclass Campinas.
Considerando que ainda não tínhamos apresentado formalmente os fundos da SulAmerica, Perfin
Equity e Hix, tomei a liberdade de fazer um comparativo dos fundos apresentados versus a carteira
do RPPS S. J. BOA VISTA
Vejam abaixo:

Art. 7º, V “b” – Fundos RF Crédito Privado

:: LÂMINA COMPARAÇÃO ATIVOS

Resumo								
Nome	Retorno (%)					Sharpe	Volatilidade	CNPJ
	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	Ótimo			
SULAMÉRICA CRÉDITO INSTITUCIONAL ESG IS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	10,87	13,88	29,90	48,99	73,28	4,53	0,35%	34.525.051/0001-59
% do CDI	108,14	104,93	115,58	113,98	119,96	-	-	-
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	10,30	13,49	28,27	44,62	67,94	2,38	0,39%	10.783.480/0001-68
% do CDI	104,40	102,13	109,28	103,81	111,21	-	-	-
SAFRA EXTRA BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	9,88	13,28	26,45	44,55	65,23	1,62	0,35%	20.441.483/0001-77
% do CDI	100,16	100,53	102,24	103,67	106,78	-	-	-

- 1) Melhor relação risco x retorno (vide anexo – Comparativo SulAmerica)
- 2) Melhor Sharpe
- 3) Fundo consistente, não pegou LAME, LIGHT e BVMF (Via Varejo)

Art. 8º, I – Fundos RV

:: LÂMINA COMPARAÇÃO ATIVOS

Resumo								
Nome	Retorno (%)					Volatilidade	CNPJ	
	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	Ótimo			
PERFIN INFRA EQUITY ALOCADORES FIF CIC AÇÕES	46,03	17,91	34,91	52,46	60,98	17,94%	40.226.121/0001-70	
HIX CAPITAL INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	38,99	11,01	22,71	35,42	40,98	20,11%	22.662.135/0001-55	
BRADESCO IBOVESPA PLUS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	20,95	7,86	22,57	31,82	30,81	16,76%	03.394.711/0001-86	
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	18,14	6,33	16,45	24,44	24,00	15,72%	08.279.304/0001-41	

*PL Perfin Master: R\$ 212MM

- 1) Perfin e HIX com o maior retorno no Ano
- 2) Perfin é destaque no primeiro quartil em todas as janelas
- 3) Perfin Fundo defensivo

Gostaria muito que analisassem, pois entendo que estes fundos agregariam muito na carteira de vocês.

Dado que nem todos os membros participaram do evento, me coloco a disposição para uma reunião com comitê de Investimentos.

Desde já agradeço a atenção e fico à disposição.

Abs.



Anete B R Chaves

 achaves@itajubainvestimentos.com.br

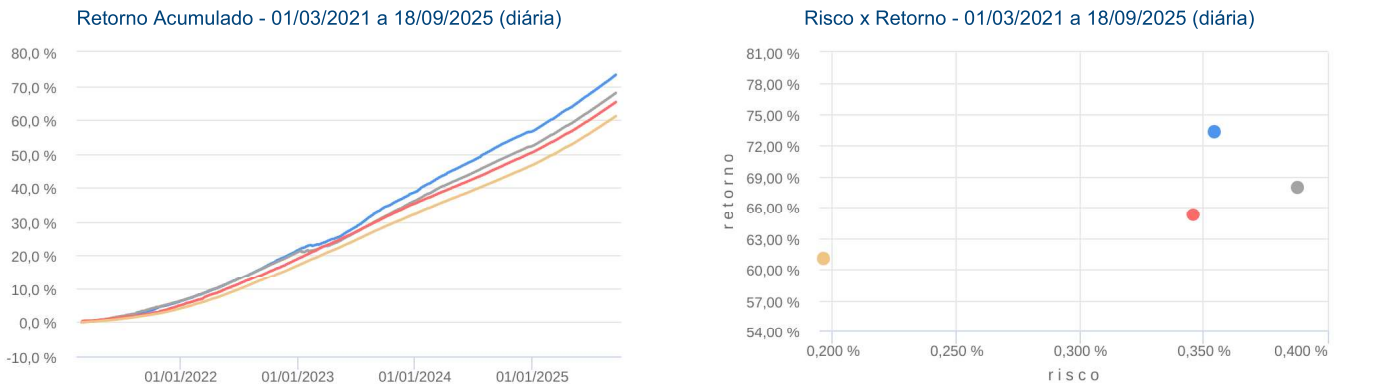
 +55 11 2504 2300

 +55 11 94161 6636

 Av. Horácio Lafer, 160 - conj. 11 Itaim Bibi / São Paulo - SP

Resumo										Ótimo
Nome	Retorno (%)					Sharpe	Volatilidade	CNPJ	PL Atual (milhão)	
	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	Ótimo					
SULAMÉRICA CRÉDITO INSTITUCIONAL ESG IS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	10,67	13,86	29,90	48,99	73,28	4,53	0,35%	34.525.051/0001-59	R\$ 923,73	
% do CDI	108,14	104,93	115,58	113,98	119,96	-	-	-	-	
DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	10,30	13,49	28,27	44,62	67,94	2,36	0,39%	10.783.480/0001-68	R\$ 2.614,77	
% do CDI	104,40	102,13	109,28	103,81	111,21	-	-	-	-	
SAFRA EXTRA BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	9,88	13,28	26,45	44,55	65,23	1,62	0,35%	20.441.483/0001-77	R\$ 4.498,45	
% do CDI	100,16	100,53	102,24	103,67	106,78	-	-	-	-	

Gráficos



	Ativo	Retorno	Volatilidade
	■ SULAMÉRICA CRÉDITO INSTITUCIONAL ESG IS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	73,28%	0,35%
	■ DAYCOVAL CLASSIC FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	67,94%	0,39%
	■ SAFRA EXTRA BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	65,23%	0,35%
	■ CDI	61,09%	0,20%

adm_financeiro@saojoaoprev.sp.gov.br

De: Wanderson Teixeira <wanderson@brunel-partners.com.br>
Enviado em: quarta-feira, 1 de outubro de 2025 09:47
Para: adm_financeiro@saojoaoprev.sp.gov.br
Cc: II - Investidores Institucionais
Assunto: ENC: Fundo de Investimento para avaliação
Anexos: Relatorio-Mensal-Integral-FIRF-CP-Julho-25.pdf

Ednéia,

Esse é o fundo que comentei na ligação. Gostaríamos sim de participar da reunião com o comitê, assim podemos nos apresentar bem como trazer mais detalhes do produto. Muito obrigado!

Atenciosamente,



**BRUNEL
PARTNERS**

www.brunel-partners.com.br/ai

Wanderson Teixeira

Rua Patizal 178 - São Paulo, SP - CEP 05.433-040

Office: +55 (11) 5069-5602 / Cel: +55 (11) 91071-4682 

 **LinkedIn**



De: Wanderson Teixeira
Enviada em: quinta-feira, 21 de agosto de 2025 10:19
Para: adm_financeiro@saojoaoprev.sp.gov.br
Cc: II - Investidores Institucionais <ii@brunel-partners.com.br>
Assunto: ENC: Fundo de Investimento para avaliação

Bom dia, Ednéia! Tudo bem?

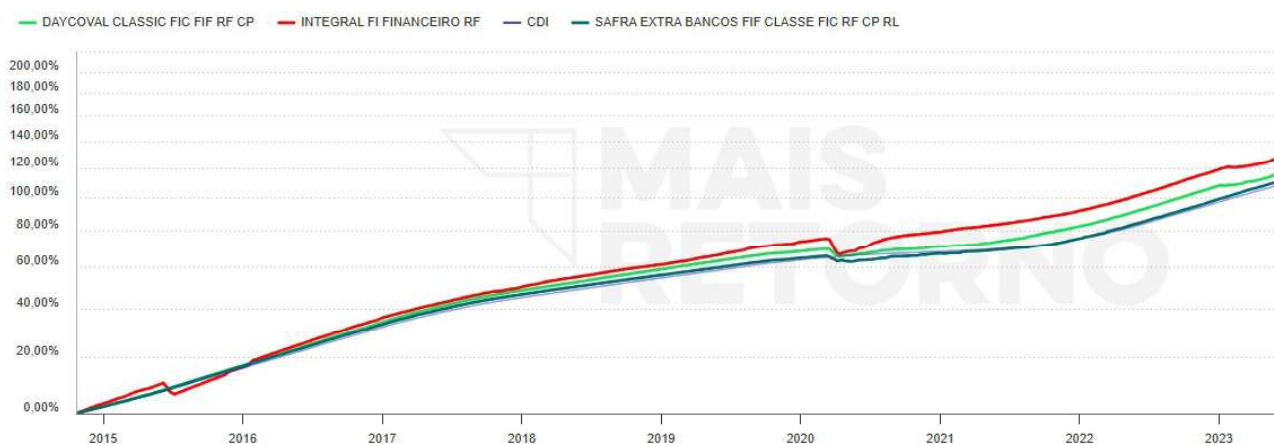
Imaginando ainda não ter chegado pra vocês informações sobre o **INTEGRAL FIRF RF CP - 15.174.629/0001-25**, da **Integral Investimentos**. Disponibilizo o relatório mensal para que possam avaliar.

Tive o cuidado de olhar no CADPREV e percebi que possuem dois investimentos nesse segmento. Pergunto se pensam em aumentar a exposição ou se o patamar atual já seria o confortável para o comitê.

De qualquer maneira fiz uma comparação entre o **INTEGRAL FIRF RF CP** e os outros dois que já possuem:

Gráfico de Rentabilidade

Indicadores ▾



Rentabilidade histórica

Ativo	No mês	No ano	3M	6M	12M	24M	
DAYCOVAL CLASSIC FIC FIF RF CP	0,67%	8,87%	3,65%	6,97%	13,03%	28,26%	4
INTEGRAL FI FINANCEIRO RF	0,68%	8,95%	3,62%	6,85%	12,85%	28,44%	4
SAFRA EXTRA BANCOS FIF CLASSE ...	0,67%	8,51%	3,59%	6,73%	12,87%	26,28%	4
CDI	0,72%	8,54%	3,57%	6,72%	12,72%	25,64%	4

Fico à disposição caso entendam que pode agregar na carteira do Instituto.

Atenciosamente,



Wanderson Teixeira

Rua Wisard 273, Suite 03/04 - São Paulo, SP - CEP 05.434-080

Office: +55 (11) 3360-5514 / Cel: +55 (11) 91071-4682

LinkedIn



De: Wanderson Teixeira <wanderson@brunel-partners.com.br>

Enviada em: quinta-feira, 20 de março de 2025 09:52

Para: adm_financeiro@saojoaoprev.sp.gov.br

Cc: II - Investidores Institucionais <ii@brunel-partners.com.br>

Assunto: RES: Fundo de Investimento para avaliação

Bom dia, Ednéia!

Totalmente compreensíveis essas questões levantadas pelo comitê.

Agradeço bastante seu retorno e caso surjam outros produtos, observarei os requisitos antes de disponibilizar.

Temos outros fundos de mais algumas gestoras, porém os regulamentos, apesar de estarem alinhados a CVM 175, possuem ativos não permitidos na 4.963. Assim que receber dos Administradores as versões definitivas e enquadradas encaminho pra que vocês possam avaliar.

Bom resto de semana!

Atenciosamente,



www.brunel-partners.com.br

Wanderson Teixeira

Rua Wisard 273, Suite 03/04 - São Paulo, SP - CEP 05.434-080

Office: +55 (11) 3360-5514 / Cel: +55 (11) 91071-4682 



De: adm_financeiro@saojoaoprev.sp.gov.br <adm_financeiro@saojoaoprev.sp.gov.br>

Enviada em: quarta-feira, 19 de março de 2025 16:35

Para: Wanderson Teixeira <wanderson@brunel-partners.com.br>

Assunto: RES: Fundo de Investimento para avaliação

Wanderson, boa tarde.

Tudo bem?

Agradeço o envio do material, vou compartilhar com o Comitê para analisarem.

Constatei que o fundo se iniciou em 06/2023, o Comitê tem selecionado produtos com um período superior há dois anos, no intuito de avaliar a performance acima de 24 meses. Identifiquei a cobrança da taxa performance, eles estão cautelosos quanto a essa questão.

Enfim, só uma antecipação do que poderão evidenciar nas análises dos materiais disponibilizados.

Sendo assim, agradeço novamente pelo contato e havendo qualquer sinalização por parte do Comitê, entro em contato contigo.

Atenciosamente.

EDNÉIA RIDOLFI

Diretora Adm/Financeira

19 3633 6268 / 3631 5546

adm_financeiro@saojoaoprev.sp.gov.br



De: Wanderson Teixeira <wanderson@brunel-partners.com.br>

Enviada em: quarta-feira, 19 de março de 2025 13:08

Para: adm_financeiro@saojoaoprev.sp.gov.br

Assunto: Fundo de Investimento para avaliação

Ednéia, boa tarde!

Nos falamos na segunda-feira quando perguntei sobre a possibilidade do SÃO JOÃO PREV avaliar opções de fundos de investimento e fiquei de formalizar o contato para prestar as devidas informações.

Me chamo Wanderson, sou assessor de investimentos, devidamente credenciado junto a CVM e faço parte da Brunel Partners, também com situação regular perante a CVM.

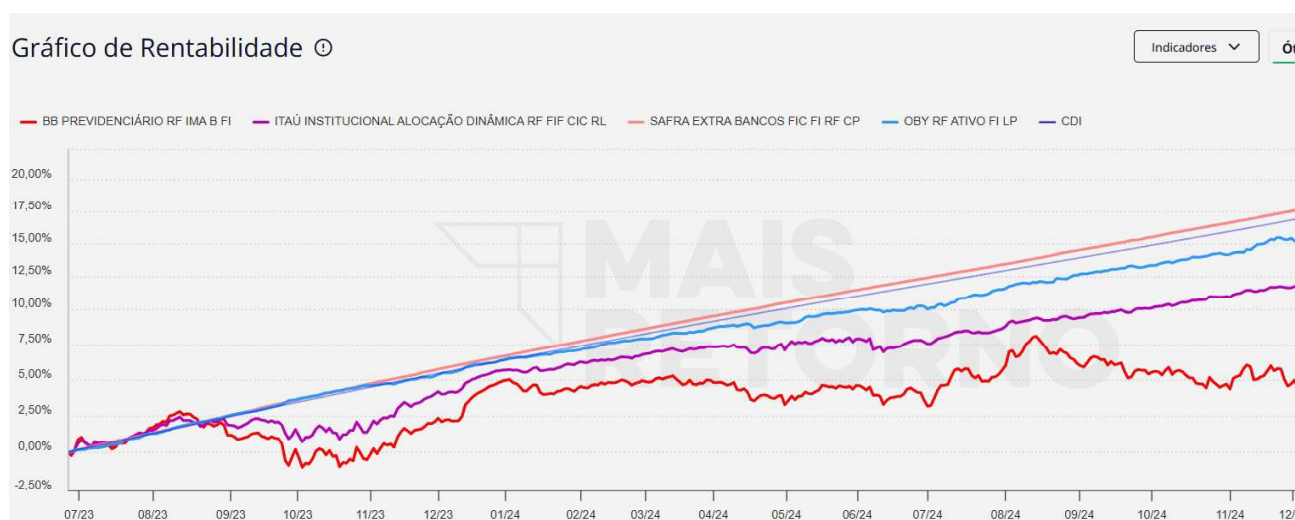
Possuímos mandatos para distribuição dos fundos de algumas gestoras independentes e nosso trabalho é realizado em duas etapas, a primeira tem o objetivo de apontar possíveis ativos financeiros, presentes nos regulamentos dos fundos, mas que não são permitidos pela 4.963.

A segunda atividade é desempenhada por mim através do contato com os Regimes.

Estou disponibilizando a lâmina do fundo da Oby Capital, gestora de São Paulo.

Fundada em Ribeirão Preto, a Oby possui escritórios na capital paulista e em Brasília e mantém cerca de 1 bi de Patrimônio sob gestão. Além disso a equipe conta com a experiência mínima exigida pela CMN 4.963.

Fiz uma comparação entre o OBY RENDA FIXA ATIVO e mais dois dos fundos que o SÃO JOÃO PREV possui em carteira, enquadrados inciso III, do artigo 7º:



Caso faça sentido para vocês analisarem com maior profundidade me coloco à disposição.

Atenciosamente,



**BRUNEL
PARTNERS**

www.brunel-partners.com.br

Wanderson Teixeira

Rua Wisard 273, Suite 03/04 - São Paulo, SP - CEP 05.434-080

Office: +55 (11) 3360-5514 / Cel: +55 (11) 91071-4682 

Linked 

INTEGRAL FIF RENDA FIXA

Classe Única de Cotas do Integral Fundo de Investimento Financeiro Renda Fixa
Crédito Privado Responsabilidade Limitada

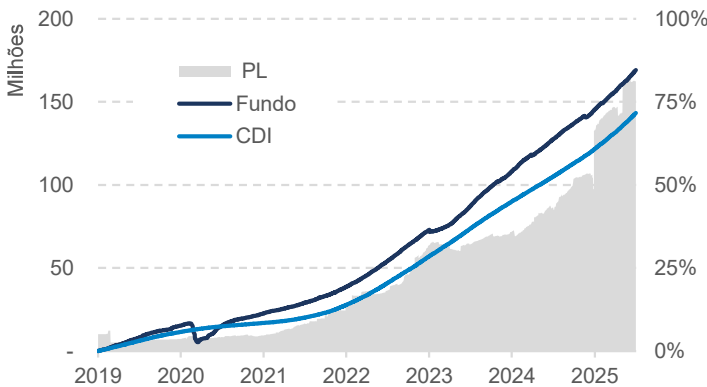
CNPJ: 15.174.629/0001-25



☎ 11 3103 9999
✉ ri@integralinvest.com.br
🌐 www.integralinvest.com.br

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2024	1,26	1,18	1,13	0,76	0,94	0,90	1,18	1,02	0,94	0,94	0,86	0,37	12,10
CDI	0,97	0,80	0,83	0,89	0,83	0,79	0,91	0,87	0,83	0,93	0,79	0,93	10,87
%CDI	130	147	135	85	113	114	130	122	113	102	109	40	111
2025	1,23	1,12	0,91	1,04	1,25	1,01	1,38	-	-	-	-	-	8,22
CDI	1,01	0,99	0,96	1,06	1,14	1,10	1,28	-	-	-	-	-	7,77
%CDI	121	113	95	98	110	92	108	-	-	-	-	-	106

Evolução Patrimônio Líquido e Retorno

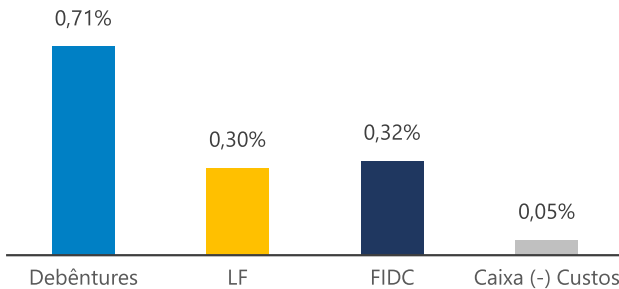


Rentabilidade	%	CDI+ a.a.	%CDI
Desde o Início	302,27	1,55	132
12 Meses	12,80	0,20	102
2023	14,01	1,47	113

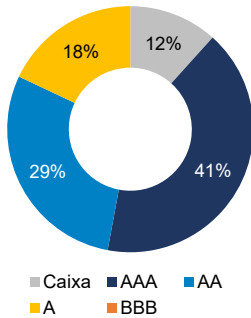
Outros Indicadores

Volatilidade Anualizada (% 12M)	0,31%
Duration (Dias)	887 dias
Patrimônio Líquido Atual (R\$)	162.392.900
Patrimônio Líquido Médio (R\$)	128.182.091

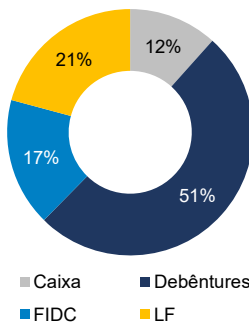
Atribuição de Performance no Mês



%PL por Rating



%PL por Tipo de Ativo



Características Gerais

Política de Investimentos: A política de investimento do fundo consiste em aplicar os recursos preponderantemente em instrumentos financeiros que direta ou indiretamente estejam expostos a riscos de crédito privado com o objetivo de retornos superiores à variação do CDI no médio e longo prazo.

Classificação CVM: Renda Fixa

Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre

Público Alvo: Investidores em Geral

Taxa de Administração: 0,75% a.a.

Taxa de Performance: Não Possui

Conversão da Cota para Aplicação: D+0

Conversão da Cota para Resgate: D+29

Pagamento dos Recursos Resgatados: D+30

Aplicação Mínima: R\$1.000,00

Valor Mínimo de Permanência: R\$1.000,00

Tributação: Longo Prazo

Início do Fundo: 24/04/2012

Obs.: Houve mudança na política de investimento e na classificação CVM do fundo em 19/12/2018

Administrador e
Custodiante



Auditor



Este documento tem caráter meramente informativo, não constitui uma oferta para compra de cotas, ou solicitação de contratação de produto, serviço, ou aconselhamento financeiro. Rentabilidade passada não é garantia de resultado futuro. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. É recomendável a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento de um fundo de investimento pelo investidor antes de aplicar seus recursos. O indicador utilizado é mera referência econômica e não parâmetro comparativo do fundo. As rentabilidades apresentadas não são líquidas de impostos. As rentabilidades apresentadas são brutas, assim como o indicador aqui utilizado. O fundo utiliza estratégias com derivativos como parte de sua política de investimento e, dependendo da forma como são utilizadas, podem resultar em aportes recursos adicionais. Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo.

adm_financeiro@saojoaoprev.sp.gov.br

De: Alexandre Albuquerque Medina <alexandre.medina@itau-unibanco.com.br>
Enviado em: sexta-feira, 3 de outubro de 2025 11:57
Para: adm_financeiro@saojoaoprev.sp.gov.br
Assunto: RES: SÃO JOÃO DA BOA VISTA - RPPS | REABERTURA FUNDO ITAU JANEIRO RENDA FIXA
Categorias: Categoria Roxa

Edneia, bom dia!

Ontem conversamos e depois fiquei com uma dúvida, a rentabilidade de 1,32% apresentada é líquida ou bruta ?
Resposta: Líquida.

At

Atenciosamente,



Poder Público

Alexandre Albuquerque Medina
Gerente Comercial do Poder Público/CPA20
Plataforma Poder Público São Paulo 0057
Celular: +55 11 94324-4515
Itaú Unibanco S.A.

Para salvar meus contatos, aponte a câmera do seu celular para o QRCode abaixo:



De: adm_financeiro@saojoaoprev.sp.gov.br <adm_financeiro@saojoaoprev.sp.gov.br>

Enviada em: sexta-feira, 3 de outubro de 2025 11:26

Para: Alexandre Albuquerque Medina <alexandre.medina@itau-unibanco.com.br>

Assunto: RES: SÃO JOÃO DA BOA VISTA - RPPS | REABERTURA FUNDO ITAU JANEIRO RENDA FIXA

Bom dia, Alexandre.

Material recebido.

Ontem conversamos e depois fiquei com uma dúvida, a rentabilidade de 1,32% apresentada é líquida ou bruta ?

Pois, temos produtos em renda fixa que entregaram 1,22% e 1,24% em setembro.

Digo isso, seguindo o raciocínio das análises do Comitê, esta informação será essencial para a tomada de decisão para o credenciamento e a alocação.

Agradeço a informação e fico à disposição.

Atenciosamente.

EDNÉIA RIDOLFI

Diretora Adm/Financeira

19 3633 6268 / 3631 5546

adm_financeiro@saojoaoprev.sp.gov.br



De: Alexandre Albuquerque Medina <alexandre.medina@itau-unibanco.com.br>

Enviada em: quinta-feira, 2 de outubro de 2025 17:24

Para: adm_financeiro@saojoaoprev.sp.gov.br

Cc: superintendente@saojoaoprev.sp.gov.br

Assunto: SÃO JOÃO DA BOA VISTA - RPPS | REABERTURA FUNDO ITAU JANEIRO RENDA FIXA
Prioridade: Alta

Edneia, boa tarde!

Em relação ao Fundo Itau Janeiro – Renda Fixa, que conversamos a pouco, a lâmina vai ser publicada no dia **8/10, com a base de setembro.**

Mas eu já tenho a Taxa e o CDI do mês de referência de Setembro, vide abaixo, e gostaria de já compartilhar contigo.

A Lamina em anexo, está com base de agosto, que teve uma rentabilidade de 1,32% am.

Estou te enviando mais para já ter as informações, caso demore para vir a lâmina atualizada de setembro, tudo bem?

Mas aqui, estas informações já pode ajudar na reunião com o conselho.

O que acha?

RENDA FIXA

ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RF LP FIFCIC RL- Art 7º, III , a

CNPJ: 52.156.446/0001-03

Objetivos do Fundo

Fundo de Renda Fixa que atua no mercado brasileiro com o objetivo de gerar retorno absoluto em qualquer cenário econômico. A gestão, com forte embasamento macroeconômico, busca identificar temas relevantes de investimento ainda em estágios iniciais de seus ciclos, combinando análise macro com leitura técnica de mercado. O foco na análise detalhada da origem dos resultados — tanto da estratégia quanto da execução — permite compreender com profundidade a geração de alpha, elemento essencial para alcançar retornos consistentes no longo prazo

Taxa de Administração: 0,50% ao ano

Taxa de Performance: 20% sobre o que exceder 100% do CDI

Art 7º, III, a

Nome	CNPJ	Retorno					PL (MM)	Taxa Adm.	Taxa Performance	Benchmark
		Mês	Ano	12M	24M	36M				
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RF LP FIFCIC RL	52.156.446/0001-03	1,25%	12,15%	14,36%	29,02%	-100,00%	2.105,7	0,50%	20% exc. CDI	CDI

Obs.: no prazo de 36 meses está -100% porque o fundo ainda não completou 3 anos, apenas 2 anos em Set/25.

Benchmarks														
	CDI	IRF-M	IRF-M 1	IRF-M 1+	IMA-B	IMA-B 5	IMA-B 5+	IPCA	IDkA Pré 3 A	IBOVESPA	SMALL CAP	IDIV	S&P 500	MSCI
Mês	1,22%	1,26%	1,20%	1,29%	0,54%	0,66%	0,44%	0,00%	1,04%	3,40%	1,58%	2,82%	3,61%	3,21%
Ano	10,35%	14,36%	10,82%	16,23%	9,42%	8,31%	10,14%	3,15%	18,29%	21,58%	27,31%	19,53%	14,50%	17,43%
12M	13,30%	12,11%	13,18%	11,36%	5,89%	9,20%	3,34%	4,67%	11,08%	10,94%	10,55%	11,65%	17,14%	17,25%
24M	25,82%	21,58%	24,81%	19,90%	11,83%	18,40%	7,09%	9,30%	18,79%	25,46%	6,40%	33,40%	59,02%	55,27%
36M	42,74%	38,08%	41,70%	36,76%	24,18%	32,19%	17,97%	14,97%	35,57%	32,90%	3,27%	52,29%	30,70%	89,35%

Atenciosamente,



Poder Público

Alexandre Albuquerque Medina
Gerente Comercial do Poder Público/CPA20
 Plataforma Poder Público São Paulo 0057
 Celular: +55 11 94324-4515
 Itaú Unibanco S.A.

Para salvar **meus contatos**, aponte a câmera do seu celular para o **QRCode** abaixo:



Corporativo | Interno

Esta mensagem é reservada e sua divulgação, distribuição, reprodução ou qualquer forma de uso é proibida e depende de prévia autorização desta instituição. O remetente utiliza o correio eletrônico no exercício do seu trabalho ou em razão dele, eximindo esta instituição de qualquer responsabilidade por utilização indevida. Se você recebeu esta mensagem por engano, favor eliminá-la imediatamente.

This message is reserved and its disclosure, distribution, reproduction or any other form of use is prohibited and shall depend upon previous proper authorization. The sender uses the electronic mail in the exercise of his/her work or by virtue thereof, and the institution takes no liability for its undue use. If you have received this e-mail by mistake, please delete it immediately.

Esta mensagem é reservada e sua divulgação, distribuição, reprodução ou qualquer forma de uso é proibida e depende de prévia autorização desta instituição. O remetente utiliza o correio eletrônico no exercício do seu trabalho ou em razão dele, eximindo esta instituição de qualquer responsabilidade por utilização indevida. Se você recebeu esta mensagem por engano, favor eliminá-la imediatamente.

This message is reserved and its disclosure, distribution, reproduction or any other form of use is prohibited and shall depend upon previous proper authorization. The sender uses the electronic mail in the exercise of his/her work or by virtue thereof, and the institution takes no liability for its undue use. If you have received this e-mail by mistake, please delete it immediately.

Comentários da Gestão



ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE - Em agosto, observou-se uma performance positiva nos mercados globais de forma geral. No início do mês, o relatório de emprego dos Estados Unidos (Payroll) surpreendeu negativamente as expectativas e, como agravante, trouxe revisões relevantes para baixo nas divulgações anteriores. Essa surpresa derrubou os yields dos títulos americanos de curto prazo, levando o mercado a precificar mais de 90% de chance de corte de 0,25% na taxa de juros já na reunião de setembro (ante 40% ao final de julho). O discurso do presidente do FED em Jackson Hole, Jerome Powell, endossou esse movimento, trazendo preocupações com o enfraquecimento do mercado de trabalho e equilibrando os riscos frente à possível pressão inflacionária advinda da política tarifária do governo Trump. Os juros globais seguiram o mesmo movimento, favorecendo o bom desempenho de ativos cíclicos, como bolsas e moedas globais. O índice do dólar americano (DXY) recuou mais de 2%, com real e euro entre as moedas que mais se valorizaram no mês. Ainda no cenário global, os PMIs (indicadores antecedentes de atividade) divulgados nos mercados desenvolvidos mostraram recuperação do setor de manufatura. A Zona do Euro, importante exemplo desse movimento, adentrou território expansionista pela primeira vez em muito tempo, ajudando a aliviar preocupações quanto à contração da produção e dos investimentos, em meio às incertezas tarifárias.

No Brasil, o destaque entre os ativos foi o avanço superior a 6% do índice Ibovespa no mês, impulsionado pelo cenário de FED mais propenso a cortes de juros, ambiente global favorável ao risco e atração de fluxo estrangeiro devido aos juros elevados. O índice encerrou o mês em patamar histórico, acima dos 141 mil pontos pela primeira vez na história. Além do real e da bolsa, também se destacou a boa performance da renda fixa local, principalmente nos títulos de vencimentos intermediários.

Diante desse contexto, a performance do fundo foi positiva e superou o CDI no mês. A maior contribuição veio da posição vendida em inflação implícita no mercado local, que se beneficiou do ambiente favorável ao risco e trajetória benigna do IPCA corrente e expectativas do relatório FOCUS.

Características

Volume Global Mínimo* R\$ 1,00	Taxa Total Máxima 0,50% ao ano	Horário para Movimentação Até às 15:00
Classificação Tributária Longo Prazo Sem Compromisso	Taxa de Performance 20% sobre o que exceder 100% do CDI	Aplicação e Resgate Cota de aplicação (dias úteis): D+0 Cota de resgate (dias úteis): D+0 Crédito do resgate (dias úteis após cotização): D+1
Patrimônio Líquido Médio Últimos 12 meses R\$ 766.525.193,65	Público Alvo Público Em Geral	

Taxas do Produto

	Administração	Custódia	Distribuição	Gestão
Taxa cobrada ao ano	0,01%	0,01%	0,01%	0,47%
Taxa máxima ao ano	0,01%	0,01%	0,01%	0,47%

O fundo poderá, eventualmente, apresentar indisponibilidade, permanente ou temporária, de acesso por parte de investidores. Em caso de dúvidas, consulte seu gerente de relacionamento

Acesse outros documentos relevantes deste fundo: www.itaú.com.br/investimentos-previdencia/fundos/informacoes-cotistas/

Glossário: LF - Letra Financeira. CDB - Certificado de Depósito Bancário. LSF - Letra Financeira Subordinada. LFSN - Letra Financeira Elegível - Nível II. DEB - Debentures. NP - Notas Promissórias. CCB - Cédula de Crédito Bancário. FIDC - Fundo de Investimento em Direitos Creditórios. DPGE - Depósito a Prazo com Garantia Especial. Debentures Conversível. Certificado de Recebíveis Imobiliários. LC - Letra de Câmbio. LCA - Letra de Crédito Agrícola. LCI - Letra de Crédito Imobiliário. DEB COMP - Debênture Compromissada. CDB Vinc - Certificado de Depósito Interbancário Vinculado. CRI - Certificado de Recebíveis Imobiliário. CDCA - Certificado de Direitos Creditórios do Agronegócio. CPR - Contas a Pagar e Receber. DPGE - Depósito a Prazo com Garantia Especial. COMPR - Operação Compromissada. LH - Letra Hipotecária. TERMO - Contrato a Termo



Signatory of:



Informações relevantes

ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RENDA FIXA LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO DA CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RESPONSABILIDADE LIMITADA CNPJ 52.156.446/0001-03 - 29/08/2025

Este fundo possui lâmina de informações essenciais, podendo esta ser consultada no seguinte endereço eletrônico www.itaú.com.br. Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. Os rendimentos serão tributados semestralmente, no último dia útil dos meses de maio e novembro, à alíquota de 15%. No momento do resgate, será aplicada a alíquota complementar em função do prazo da aplicação: até 180 dias, 22,5%; de 181 a 360 dias, 20%; de 361 a 720 dias, 17,5%; acima de 720 dias, 15%. Haverá cobrança de IOF regressivo no caso de resgates de aplicações com menos de 30 dias. Público alvo: O FUNDO, a critério do ADMINISTRADOR, receberá recursos de fundos de investimento e pessoas jurídicas, clientes do ADMINISTRADOR, do GESTOR ou de controladas, direta ou indiretamente, pela Itaú Unibanco Holding S.A. Objetivo do fundo: O objetivo do FUNDO é aplicar seus recursos em cotas de fundos de investimento classificados como "Renda Fixa", observado que a rentabilidade do FUNDO será impactada pelos custos e despesas do FUNDO, inclusive taxa de administração. Tipo Anbima: RENDA FIXA - DURAÇÃO LIVRE - GRAU DE INVESTIMENTO - Fundos que devem manter, no mínimo, 80% (oitenta por cento) do seu patrimônio líquido em títulos públicos federais ou ativos com baixo risco de crédito do mercado doméstico ou externo. Fundos que têm como objetivo buscar retorno por meio de investimentos em ativos e derivativos de renda fixa, sem compromisso de manter limites mínimo ou máximo para a duration média ponderada da carteira. O hedge cambial da parcela de ativos no exterior é facultativo. Início do fundo em: 29/09/2023. Fonte de dados do material: Itaú Asset Management. Material de divulgação do fundo - A Itaú Asset Management é a gestora de fundos de investimentos do Itaú Unibanco. Leia a lâmina de informações essenciais, se houver, e o regulamento antes de investir. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou fundo garantidor de crédito - FGC. Para obter mais informações, entre em contato pelo telefone 4004-4828. Consultas, sugestões, reclamações, críticas, elogios e denúncias, utilize o SAC: 0800 728 0728, todos os dias, 24 horas, ou o canal Fale Conosco (www.itaú.com.br). Se necessário contate a Ouvidoria Corporativa Itaú: 0800 570 0011 (em dias úteis das 9h às 18h) ou Caixa Postal 67.600, CEP 03162-971. Deficientes auditivos ou de fala, todos os dias, 24 horas, 0800 722 1722.

ORES MOBILIÁRIOS
gov.br/)

Consulta a Informações Diárias de Fundos

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

Competência:		09/2025					
Nome do Fundo/Classe: ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RENDA FIXA LONGO PRAZO FIF DA CIC RESPONSABILIDADE LIMITADA						CNPJ: 52.156.446/0001-03	
Administrador: ITAU UNIBANCO S.A.						CNPJ: 60.701.190/0001-04	
Dia	Quota (R\$)	Captação no Dia (R\$)	Resgate no Dia (R\$)	Patrimônio Líquido (R\$)	Total da Carteira (R\$)	Nº. Total de Cotistas	Data da próxima informação do PL
01	1,274906	0,00	0,00	1.938.422.384,58	1.939.605.147,42	102	
02	1,275049	0,00	0,00	1.938.640.583,80	1.939.684.838,78	102	
03	1,275819	0,00	4.000.000,00	1.935.810.695,02	1.936.918.723,01	102	
04	1,276795	0,00	0,00	1.937.292.321,86	1.937.854.872,52	102	
05	1,27817	0,00	0,00	1.939.377.412,15	1.939.495.061,06	102	
06							
07							
08	1,278912	0,00	0,00	1.940.503.445,28	1.940.674.947,94	102	
09	1,279435	0,00	0,00	1.941.297.629,63	1.942.130.853,01	102	
10	1,279819	0,00	4.000.000,00	1.937.879.680,71	1.938.632.927,45	102	
11	1,280722	0,00	0,00	1.939.248.055,85	1.940.113.580,69	102	
12	1,28091	0,00	0,00	1.939.531.939,52	1.940.258.414,53	102	
13							
14							
15	1,282281	0,00	0,00	1.941.607.842,66	1.942.607.399,19	102	
16	1,283596	96.116.202,22	24.650.034,52	2.015.065.459,38	2.016.358.996,17	106	
17	1,284658	80.000.000,00	0,00	2.096.733.070,89	2.098.206.529,86	109	
18	1,285248	0,00	0,00	2.097.695.945,59	2.099.140.072,35	109	
19	1,285708	0,00	0,00	2.098.446.489,54	2.099.832.042,45	109	
20							
21							
22	1,285548	0,00	0,00	2.098.184.963,13	2.099.285.550,37	109	
23	1,287081	0,00	0,00	2.100.687.755,40	2.102.140.815,44	109	
24	1,287386	0,00	0,00	2.101.185.723,13	2.102.523.969,71	109	
25	1,287538	0,00	0,00	2.101.432.456,47	2.102.614.308,61	109	
26	1,288709	0,00	0,00	2.103.343.718,93	2.104.731.946,66	109	
27							
28							
29	1,28881	0,00	118.800,00	2.103.389.927,32	2.104.609.085,19	109	
30	1,290199	0,00	0,00	2.105.657.684,14	2.107.157.022,59	109	

Volar

Fale com a CVM



Apresentação Institucional

QUEM SOMOS

A OC Investimentos AAI é um escritório especializado em assessoria de investimentos, credenciado junto a Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e habilitado na Ancord pela Genial Investimentos para distribuição de títulos e valores mobiliários e fundos de investimento. Além disso, temos parcerias com grandes gestoras de investimentos do país pelo intermédio da BEM DTVM (Bradesco).

Representada pelo sócio fundador e assessor Ony Coutinho, com Bacharel em Economia pela UCAM-RJ, Especializado em Finanças pelo Coppead UFRJ, MBA em Finanças Corporativas pela PUC-RJ, Certificações CPA-20 e Ancord AAI, com mais de 9 anos de experiência no Mercado Financeiro.



DIFERENCIAIS



Atendimento
Personalizado, "Full-Time",
sob demanda do cliente



Experiência profissional e
acadêmica nas melhores
instituições de ensino
financeiro do país



Parcerias com grandes
instituições do mercado
financeiro



Navegar e assessorar
nossos clientes nos
diferentes cenários, de
acordo com seu perfil e
objetivo



Investimento em
qualificação constante,
aprimorando a qualidade
técnica



Alcançar resultados
satisfatórios para nossos
clientes é a nossa meta

OC INVESTIMENTOS

+ 10 ANOS DE EXPERIÊNCIA DE MERCADO

+ 30 CLIENTES SOB ASSESSORIA

ZERO É A TAXA COBRADA PELA GENIAL PARA CUSTÓDIA

ZERO* É A TAXA COBRADA PARA SER ASSESSORADO PELA OC

+ 40 FUNDOS DE INVESTIMENTOS PARA INSTITUCIONAIS DISPONÍVEIS

+ R\$ 210 BI AuC DA GENIAL INVESTIMENTOS**

*A OC INVESTIMENTOS É REMUNERADA COM PARTICIPAÇÃO NAS TAXAS DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO ASSESSORADOS./DISTRIBUÍDOS, VARIANDO DE ACORDO COM O CONTRATO ESTABELECIDO E TAXA DE ADMINISTRAÇÃO E PERFORMANCE DO FUNDO, CONFORME CONSTA NA LÂMINA. NÃO TEMOS REMUNERAÇÃO FIXA PARA OS ATIVOS DE RENDA FIXA, OSCILANDO DE ACORDO COM AS CONDIÇÕES DE MERCADO, INCENTIVOS COMERCIAIS DOS EMISSORES/DISTRIBUIDORES, RISCOS E PRAZOS.

** (CONTRATO EXCLUSIVO PARA DISTRIBUIÇÃO DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS)



PROCESSO DE INVESTIMENTOS



ANÁLISE DO CLIENTE (KNOW YOU CLIENT)

Em primeiro lugar, buscamos conhecer nossos clientes, traçando o seu perfil de risco, conhecendo sua necessidade de liquidez ao longo do tempo.



CENÁRIO MACROECONOMICO

Trazemos para o cliente o que há de mais atual dentro do cenário macroeconômico para fundamentar as alternativas de alocação.



INVESTIMENTOS

Apresentamos as melhores alternativas de produtos financeiros alinhadas com as etapas anteriores.



ACOMPANHAMENTO DOS RESULTADOS

A OC Investimentos estará constantemente observando as decisões de investimento, buscando junto ao cliente sempre a melhor alternativa.



INVESTIMENTOS

CREDENCIAMENTO E ABERTURA DE CONTA



1) INFORMAÇÕES SOBRE OS PRODUTOS PARA DILIGÊNCIAS
E CREDENCIAMENTOS DAS INSTITUIÇÕES



2) DOCUMENTOS ANALISADOS PELO COMPLIANCE PARA
ABERTURA DE CADASTRO



3) CADASTRO APROVADO, MOVIMENTAÇÕES AUTORIZADAS

RENTA FIXA



INVESTIMENTOS

RENDA FIXA

Os clientes da OC Investimentos contam com a expertise da mesa institucional da Corretora Genial Investimentos, nossos parceiros exclusivos mediante contrato para distribuição de títulos e valores mobiliários. Buscamos agilidade e clareza nas informações prestadas, contando com um variado leque de ativos, em diversos prazos de vencimento, para os diferentes perfis de risco do investidor.

Para maiores informações, acesse

<https://www.genialinvestimentos.com.br/onde-investir/renda-fixa/>

TÍTULOS
PÚBLICOS

LETRAS
FINANCEIRAS

CDBS

ETFs

+ OPÇÕES E
INFORMAÇÕES,
ACESSE O SITE
DA GENIAL



FUNDOS DE INVESTIMENTOS



DISTRIBUIÇÃO GENIAL INVESTIMENTOS

 **PLURAL**
GESTÃO

PLURAL DIVIDENDOS FIA*
PLURAL AÇÕES FIC FIA*
PLURAL FIA BDR NÍVEL I*
GENIAL MS GLOBAL BRANDS FIC FIA IE*
GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE*

...



DIVERSOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS
ENQUADRADOS PARA INSTITUCIONAIS
NA PLATAFORMA DE INVESTIMENTOS.


genial
investimentos

* A PLATAFORMA DA GENIAL INVESTIMENTOS DISTRIBUI DIVERSAS GESTORAS E FUNDOS PARA ALOCAÇÃO POR CONTA EM ORDEM. PARA MAIORES INFORMAÇÕES DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS, ACESSO ÀS LÂMINAS, REGULAMENTOS, FORMULÁRIOS DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, CONSULTE A OC INVESTIMENTOS OU ACESSSE <https://www.genialinvestimentos.com.br/onde-investir/fundos-de-investimento/listagem-de-fundos/page/1/>

DISTRIBUIÇÃO OC BEM DTVM

FINACAP
INVESTIMENTOS

FINACAP MAURITSSTAD FIA

 **TARUÁ**
CAPITAL

TARUÁ FIC FIA



* PARA MAIORES INFORMAÇÕES SOBRE NOSSOS CONTRATOS DE DISTRIBUIÇÃO EM VIGOR, GESTORES DE INVESTIMENTO COM ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA DA BEM DTVM, ACESSO ÀS LÂMINAS DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO, FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, OU REGULAMENTOS, CONSULTE A OC INVESTIMENTOS OU ACESSE <https://bemdtvm.bradesco/html/bemdtvm/index.shtm>

A O. C. Agente Autônomo de Investimentos (OC Investimentos) é uma empresa autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM a prospectar e captar clientes, prestar informações e ser receptora/transmissora de ordens de negociação para o sistema de distribuição de valores mobiliários através da contratante GENIAL INVESTIMENTOS, instituição financeira contratante.

A OC Investimentos exerce a distribuição de cotas de fundos de investimento através da contratante BEM Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, e GENIAL INVESTIMENTOS, nos termos da legislação em vigor aplicável, e substancialmente, a Resolução CVM nº 178, e o Código de Conduta Profissional dos Agentes Autônomos de Investimento da ANCORD.

A OC Investimentos exerce tão somente a distribuição de cotas de fundos de investimento nos termos da legislação em vigor, não atuando no exercício de gestão de recursos dos ativos integrantes da carteira dos fundos distribuídos.



INVESTIMENTOS



O. C. Agente Autônomo de Investimentos LTDA.
44.601.545/0001-29
(21) 99218-6531
www.ocinvestimentos.com.br
ony@ocinvestimentos.com.br
Ony A. C. Coutinho



Genial Investimentos Corretora de Valores Mobiliários S.A.
27.652.684/0001-62
Ouvidoria: 0800 688 8888
www.genialinvestimentos.com.br



Bem DTVM S.A.
00.066.670/0001-00
Ouvidoria: 0800 727 9933
www.bemdtvm.com.br

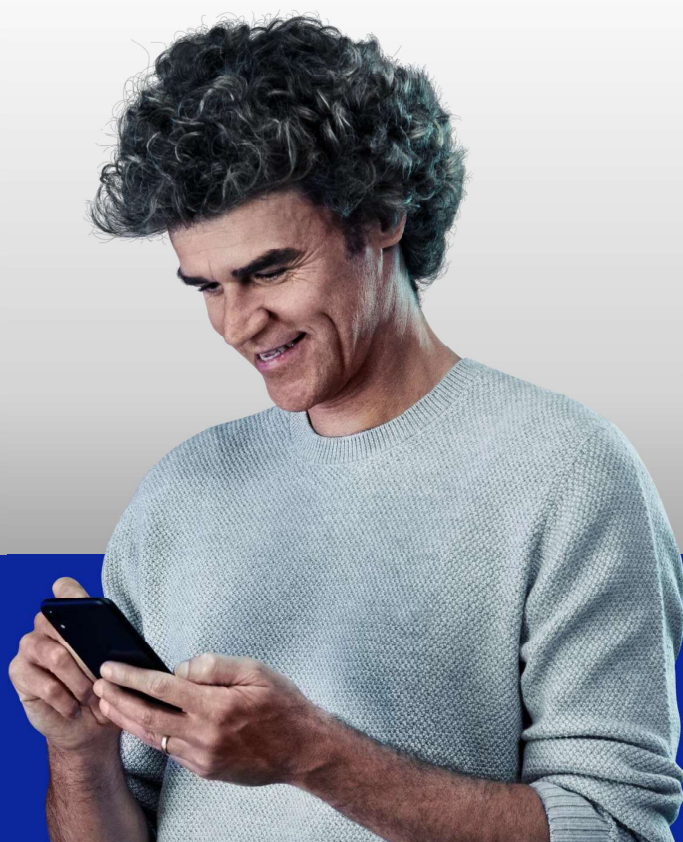




Apresentação Institucional

Genial

2024



DNA Genial

Compromisso com a excelência

Propósito

Valorizar seus investimentos com eficiência e simplicidade

Valores

Buscar os melhores resultados para os clientes

Inovar para inspirar

Ser apaixonado pelo que faz

Colocar excelência em tudo que fazemos

Ser uma empresa responsável, transparente e sustentável

Aprender e melhorar sempre



R\$ 65 bi
WuM + AuM⁽¹⁾

R\$ 210 bi
AuC⁽²⁾

+1,5 mi
de contas abertas

R\$ 190 bi
transações de IB

4º

volume
operado a vista

4º

volume
contratos futuros

Somos mais do que um banco ou uma corretora,
somos um ecossistema financeiro integrado e completo

Investimentos

Plataforma de investimentos aberta e integrada com meios de pagamento, atendendo tanto pessoas físicas como investidores institucionais.

Banking

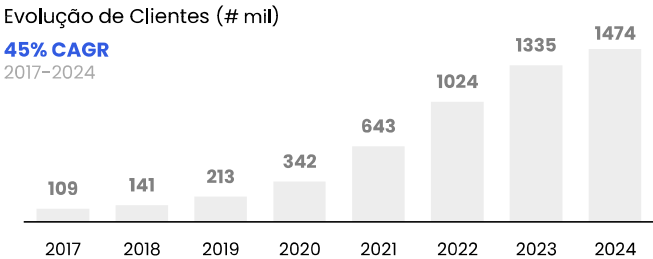
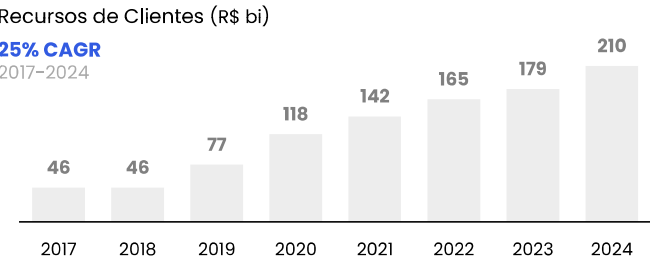
Banco de investimento dedicado a oferecer soluções financeiras personalizadas.

Genial as a Service

Plataforma de integração de empresas parceiras com os mercados de investimentos e pagamentos do Brasil.

Soluções financeiras integradas para todos os perfis de clientes

Como nos transformamos em um dos maiores conglomerados financeiros do país



Fontes: Companhia (data base: 2T24). Notas: taxa de crescimento anual composta (CAGR)

O Grupo Genial

Conglomerado financeiro com plataforma única

Investimentos				Banking			Genial as a Service	
Conta Digital & Plataforma de Investimentos	Corretora	Gestão de Recursos & Fund Services	Wealth Management	Investment Banking	Corporate Banking	Genial Energy	Investment as a Service	Banking as a Service
- Conta digital completa - Renda fixa, variável e Fundos - Previdência e Seguros - Conta global e cartão de crédito	- Mercado a vista - Futuros - Mesa Agro - Mesa RF	- Administração Fiduciária - Fundos estruturados (FII, FIP, FIDC) - Fundos Ilíquidos - Ativos Ilíquidos	- Gestão global de investimentos - Planejamento financeiro - Plataforma proprietária	- Assessoria financeira (M&A) - ECM - DCM - Reestruturação	- Câmbio - Hedge - Crédito Estruturado - Soluções de Tesouraria	- Gerenciamento de migração - Trading - Consultoria e leilões	- Conta digital - Investimentos	- API - Seguros - Cartões

Conta Digital & Plataforma de Investimentos

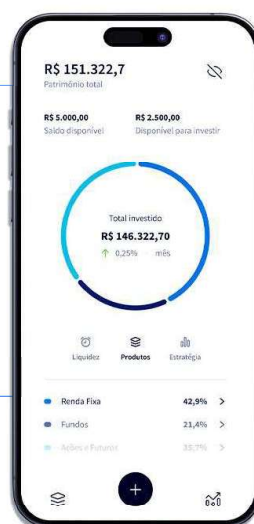
Tecnologia de ponta, canais de distribuição diversificados e abordagem omnichannel

+ de 1.000 opções de investimentos

- Renda variável
- Tesouro Direto
- Previdência Privada
- Renda fixa
- Fundos de investimento

Plataformas para traders

- Plataforma líder
- Baixa latência
- Alta estabilidade



Distribuição Institucional e no Varejo

- Carteiras recomendadas
- Soluções personalizadas
- Clientes diversificados e segmentados
- Estrutura Omnichannel

Canais de Distribuição

- B2B
 - +300 escritórios
 - Parceiros: Bancos, fintechs e gestoras
- B2C
 - Digital, Premium, Safira, Wealth



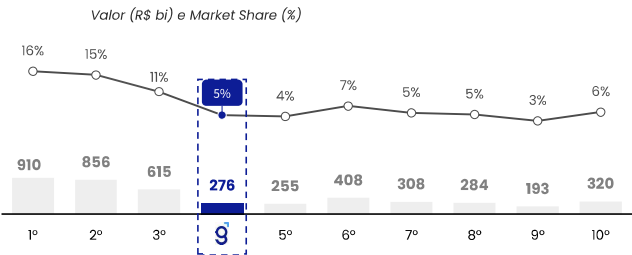
★★★★★
mais de 1.000.000 downloads
na AppStore e Google Play



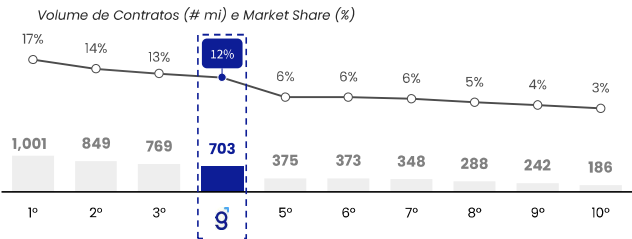
Estamos entre os três principais players brasileiros em corretagem

Atendendo clientes pessoa física, traders, fundos institucionais, hedge funds, clientes de alta frequência e tesourarias

Ranking em Ações a Vista



Ranking em Futuros



Rankings em Destaque

8º
Maior valor em investidores não residentes

6º
Maior valor em investidores pessoa física

5º
Maior volume em investidores não residentes

5º
Maior volume em investidores pessoa física

Sólida trajetória em gestão de recursos

Portfólio completo de produtos na Genial Gestão e um time de gestores e analistas qualificados

Gestão de Recursos

ATIVOS LÍQUIDOS

- Presente em todas as classes de ativos
- Distribuição própria e de terceiros
- Gestão experiente e premiada
- Renda Fixa e Variável
- Rating “Forte” da Fitch

ATIVOS ILÍQUIDOS

- *Real Estate*
- *Distressed Assets*
- Recuperação de crédito
- Estruturados

+R\$65 bi
Ativos sob gestão

+200
Fundos sob gestão

+8
Fundos listados na B3

Destaques em gestão de fundos

Alta performance e controle de risco

MALL11

1º Lugar

Em rentabilidade
(17,22%) no ranking
de fundos de tijolo
em 2022

3º Lugar

Em rentabilidade
no ranking geral
de fundos
imobiliários em
2022

Plural Dividendos FIA

4º melhor fundo

Da categoria no
Guia de Fundos da
FGV
em 2022

3º melhor gestor

No Guia de Fundos
da FGV 2023

Plural High Grade Crédito Privado

1º Lugar em Gestão

No Guia de Fundos
FGV 2023

Premiação 5 estrelas

No ranking da S&P
pelo Valor
Econômico

PLCR11 – Plural Recebíveis Imobiliários

Rendimento por
meio de
investimento em
**Certificados de
Recebíveis
Imobiliários
(CRI)**

Dividend Yield
Acima da taxa Selic

Soluções em administração de fundos

Atendimento de forma customizada na estruturação, administração e custódia de fundos



Fund Services

FUNDOS ESTRUTURADOS

- Fundos imobiliários (FII)
- PE/fundos patrimoniais (FIP)
- Fundos de direitos creditórios (FIDC)

Ativos sob Administração (R\$ bi)
30% CAGR 2017-2024



FUNDOS LÍQUIDOS

- Processos robustos de risco, compliance e controles internos

Ativos sob Custódia (R\$ bi)
25% CAGR 2017-2024



Experiência em alocação e gestão de patrimônio

Para clientes com patrimônio líquido elevado, demandas diferenciadas de alocação, proteção patrimonial e sucessão



Wealth Management & Financial Advisory

GESTÃO GLOBAL DE INVESTIMENTOS

- Portfólios adequados ao seu perfil de risco
- Equipe qualificada em *Wealth Management*

INTELIGÊNCIA FINANCEIRA FAMILIAR

- Planejamento sucessório & gestão de patrimônio
- Planejamento tributário

SERVIÇOS COMPLEMENTARES

- Remessas de dinheiro ao exterior
- Assessoria sobre investimentos socialmente responsáveis

PLATAFORMA PRÓPRIA COM AGILIDADE E CONSOLIDAÇÃO DE DADOS

- Plataforma tecnológica própria para controle de operações
- Produção de relatórios de performance e risco

" O propósito do Banco de Investimento é apoiar nossos clientes na implementação de suas estruturas ótimas de capital, criando e estruturando instrumentos financeiros de dívida e *equity*, com intuito de viabilizar e executar seus planos de crescimento empresariais. "

André Schwartz – CEO Banco Genial

Atuação dedicada a diversos setores

Capacidade de execução comprovada, com soluções personalizadas



Investment Banking

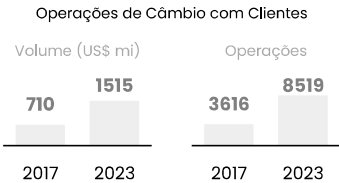
- **Cobertura:** diversos setores atendidos incluindo Energia, *Real Estate*, SAF e Agro.
- **Mercado de Capitais:** especializada em emissões de ECM e DCM.
- **Reestruturações:** assessoria para reestruturação e recuperação judicial.
- **Liderança em M&A:** transações conceituadas, como privatizações de Eletrobras, EMAE, Copel, Corsan, CEB-D, CEEE, ESGás, entre outras.
- **Soluções com Tokenização:** Pioneiro em soluções de tokenização para clientes.

+R\$ 190 bi transações de IB

Corporate Banking

- Câmbio
- Cripto
- Soluções Estruturadas em Tesouraria

+2.000 clientes



 R\$ 1,0 bilhão M&A Advisory Venda de 40% da EMAE para o Fundo Phoenix 2024	 R\$ 5,2 bilhões Advisory Assessor no processo de Capitalização 2023	 R\$ 1,4 bilhão M&A Advisory Venda de 100% para a Energia 2023	 R\$ 100 milhões M&A Advisory Assessor no processo de venda para a Celcoin 2023	 R\$ 120 milhões FIDC Coordenador Líder 2023
 R\$ 100 milhões CRI Coordenador Líder 2023	 R\$ 84 milhões CRA Coordenador Líder 1ª oferta de CRA 2022	 R\$ 33,7 bilhões Advisory Assessor no processo de Capitalização 2022	 R\$ 300 milhões FII Coordenador Líder 2022	 R\$ 4,2 bilhões M&A Advisory Venda de 100% para a Aegion, Perfin e Kinea 2022
 R\$ 134 milhões Debêntures Coordenador Líder 2022	 R\$ 1,5 bilhões Reestruturação Aprovação da Recuperação Judicial 2021	 R\$ 6,7 bilhões M&A Advisory Venda de 66% das ações da CEEE-0 para a Equatorial 2021	 R\$ 2,1 bilhões Follow-On Bookrunner 2021	 R\$ 729 milhões IPO Bookrunner 2020

Fontes: Companhia e Banco Central (data base: 2T2024)



Soluções completas para
todos os tipos de clientes

- **Migração & Gestão:** expertise em transição e administração energética
- **Consultoria & Leilão:** serviços especializados em negociação de energia
- **BBCE⁽¹⁾:** membros e acionistas, ampliando alcance no setor
- **Investimento na Genial Solar:** projeção para liderança em energia solar no Rio de Janeiro
- **Oferta de energia para o varejo**

Fontes: Companhia. Notas: (1) Balcão Brasileiro de Comercialização de Energia





Geradora de energia solar distribuída no Rio de Janeiro com diversas usinas em funcionamento e mais de 20 em desenvolvimento

Marketplace

Captação de clientes via plataforma

Processo de adesão digital

Gestão do relacionamento e Portal do Cliente

Plataforma própria de faturamento

Sistema de *Billing* e fluxo de cobranças

Fontes: Companhia
Nota: Todas as UFVs possuem parecer de Acesso protocolado em 2022, garantindo os benefícios da REN 482 ANEEL.

Geração

UFVs instaladas remotamente e operada pela Genial Solar

Desconto de 10-15% na fatura de energia do cliente

Portfólio de Usinas Solares Fotovoltaicas Operacionais no Rio de Janeiro

 UFV01 Massambará 6,4 MWp	 UFV02 Pirauí 3,2 MWp	 UFV03 Cachoeira Grande 6,8 MWp	 UFV04 Vilhena 3,3 MWp
---	--	---	--

“ A Genial as a Service é um modelo de desenvolvimento tecnológico proprietário em micro serviços, que oferece aos nossos parceiros o acesso direto ao mercado, através de uma infraestrutura exclusiva. ”

Luis Resende – CTO de Revenue IT

Genial as a Service

Provedores de tecnologia para plataformas financeiras



Onboarding

- Suitability
- KYC
- AML



Conta Digital

- Extrato
- Pagamentos
- TED
- PIX



Investimento

- Renda Fixa
- Renda Variável
- Fundos de Investimento



Seguros

- PIX
- Cartão
- Pet
- Vida



Cartão

- Débito
- Crédito

Banking Flexível: integração bancária via Banking as a Service

Plataforma Adaptável: customização em Investment as a Service

Expansão Planejada: futuros serviços em crédito e seguros

Tecnologia Proprietária: inovação via micros serviços (APIs)

Proximidade & Escala: relacionamento e crescimento facilitados

Agilidade: implementação rápida de serviços parceiros

Prontidão para Open Finance: estrutura alinhada com finanças abertas

Soluções Integráveis: produtos e serviços com opções de integração e investimento

Infraestrutura com tecnologia exclusiva e escalável

Sólido track record de desenvolvimento interno

Fábrica de softwares

- Desenvolvimento interno dos sistemas do core business
- Extranet, Trader Cockpit, Gtrader, Bolsa Fácil

+400

Colaboradores Tech

+200

Desenvolvedores

+40

Pessoas em Dados

DevOps

- Operação 24 por 7 com monitoramento preditivo e analítico
- Zero incidentes de segurança
- SAC 24/7 com monitorações ativas

Infraestrutura completa

- Serviços Cloud Pública:** com resiliência e escalabilidade automática
- Volume de Deploys:** mais entrega de códigos em produção
- Resiliência das APIs:** mesmo com mais implantações

+700

Servidores

+300

Terabytes

+60

Banco de dados

+100

APIS públicos

Capacidade técnica

- Permite crescimento de 10X, sem a necessidade de investimento

50 k

abertura de
contas/dia

10 mi

Transações
de PIX/dia

15 mi

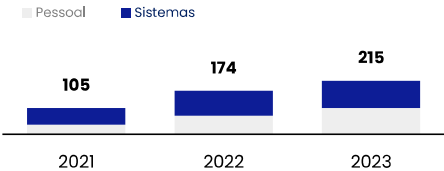
Lançamentos
em C/C

5 mi

Negociações
B3/dia

Investimento contínuo dos sócios para diversificação de produtos e Receitas

Abertura de Investimentos em Tecnologia (R\$ milhões)



Fontes: Companhia (data base: 2023)



Tecnologia e inovação

Os principais pilares do Grupo Genial

DNA Tech & Inovação

- **Pioneirismo:** primeira em estrutura de negociação no data center B3
- **Assessoria especializada:** time focado em atender demandas tecnológicas específicas
- **Fundo Plural Tech:** dedicado a ações de empresas brasileiras de tecnologia listadas no Brasil e no exterior
- **Inteligência Artificial e automação:** uso de IA para customização de serviços

Real Digital

- Co-líder do consórcio do Real Digital junto do Mercado Bitcoin, Mastercard, Sinqia e CERC
- Infraestrutura do consórcio integralmente construída na Genial
- Times de infraestrutura, *core-banking* e *backend* em *blockchain*
- Consultor de listagem da BEE4, bolsa de mercado de acesso no *Sandbox* da CVM

Corporate Venture Capital

- Investidor da Mercado Bitcoin, maior *exchange* de cripto da América Latina
- Investidor da Flow, desenvolvedora do ecossistema da *BEE4* e *exchange* de cripto

Tecnologia proprietária e exclusiva



HASH11 – 1º IPO de fundo Cripto no Brasil

- Primeiro ETF de cripto da América Latina
- Segundo ETF de cripto do Mundo
- Coordenador líder da oferta e apoio na estruturação do projeto desde a concepção
- Em 3 meses, segundo maior ETF do Brasil
- +R\$ 615 milhões distribuídos

Foco no Agronegócio

Relacionamento com as principais companhias e investidores atuantes no setor

Credenciais da Genial no Agronegócio

Transações realizadas desde 2022

 R\$ 80 milhões Series A M&A Advisor 2023	 R\$ 133,4 milhões Debênture Estruturador e Coordenador Líder 2022	 R\$ 156,6 milhões FIAGRO FIDC Estruturador, Administrador, Custodiante e Coordenador Líder 2023	 R\$ 84 milhões CRA Coordenador Líder 1ª oferta de CRA 2022	 R\$ 55,7 milhões FIAGRO Coordenador Líder, Escriturador, Gestor, Administrador e Custodiante 2022	 R\$ 43,7 milhões FIAGRO FII Coordenador Líder, Escriturador, Administrador e Custodiante 2022
---	--	--	--	--	--

Mesa de trading commodities

Corporate Desk providencia acesso aos maiores mercados de commodities do mundo



Gerenciamento de risco e capitalização de mercados de agro



Operação nacional e internacional através dos nossos corretores



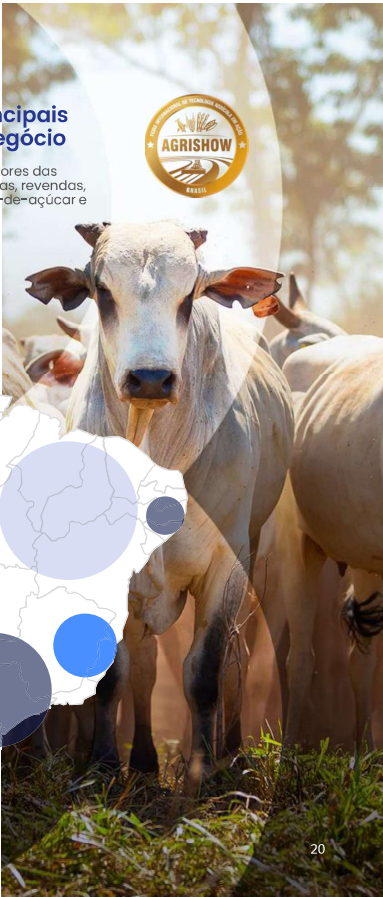
Vasta extensão de commodities, incluindo café, gado, etanol, soja e milho



#2
em volume na mesa de negociação de futuros de milho (2023)

Presença nas principais regiões do agronegócio

A Genial acompanha produtores das commodities, cooperativas, revendas, tradings, usinas de cana-de-açúcar e a indústria de alimentos



Educação e conteúdo

Produtos voltados a empoderar nossos clientes para que possam investir melhor



330 k seguidores



228 k seguidores



222 k seguidores
+ 1,5 ml curtidas



202 k inscritos
+ 8,2 k vídeos



135 k seguidores



16 k seguidores

Educação Financeira

Curadoria de Cursos

Conteúdo para todos os perfis de investidores

Cobertura setoriais e análises de ações

Plataforma de análises e recomendações

Relevância em todos os segmentos de atuação

Produção de relatórios de performance e risco

Foco na execução e conteúdo



Equipe Genial

Nossa maior força e alcance Global

+1,2 k colaboradores

+300 escritórios autônomos

+500 AAls

Chicago

New York

Orlando

Miami

Cuiabá

Belo Horizonte

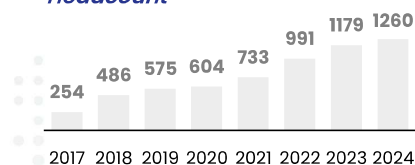
Rio de Janeiro

São Paulo

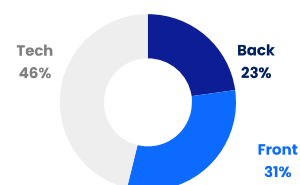
Florianópolis

Meritocracia e modelo de Partnership como pilares fundamentais para o sucesso empresarial

Headcount



Distribuição Média dos Colaboradores 2023



“ Investindo nas questões
sociais e ambientais
vamos resgatar um futuro
muito mais promissor ”

Rodolfo Riechert – CEO da Genial

ESG & Investimento de impacto

Princípios ambientais, sociais e de governança para contribuir com um mundo mais equitativo e sustentável

Filantropia

Diversidade e Inclusão

Empoderamento Feminino

Educação Financeira

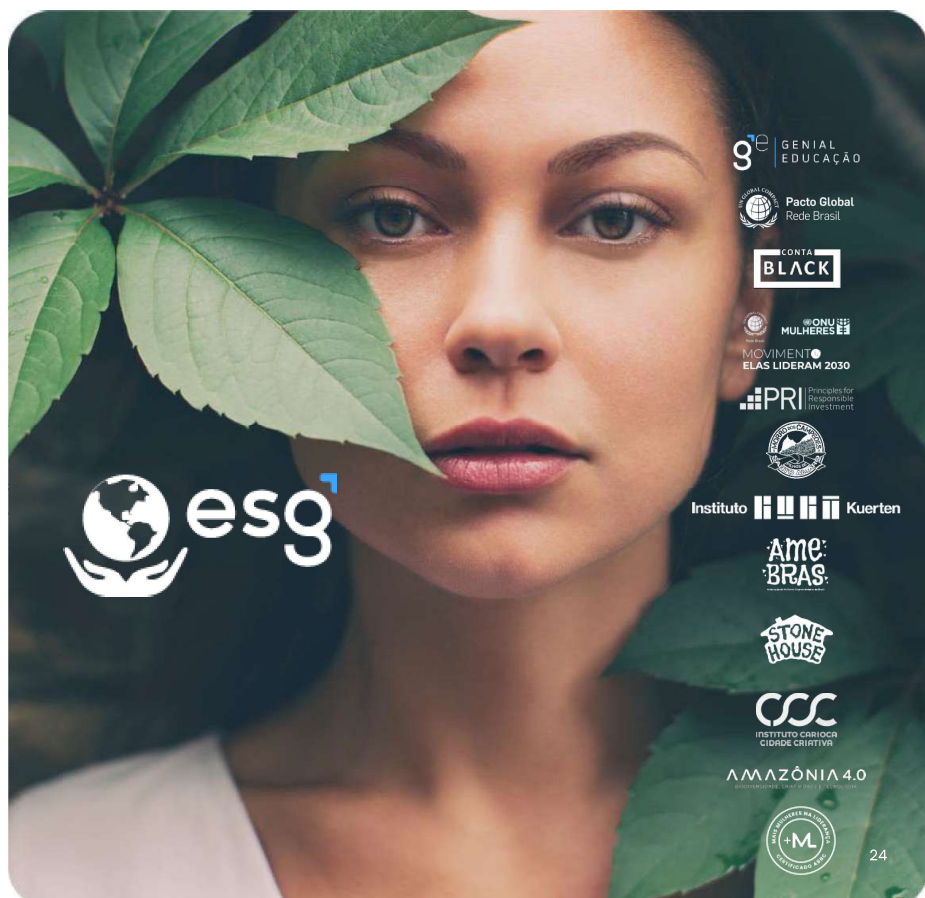
Investimento Sustentável

Capacitação dos Colaboradores

Reduzir Impacto Ambiental

Fundo de Investimento ESG

Fontes: Companhia



Nosso compromisso com o planeta começa aqui

Conheça os principais projetos que apoiamos e as últimas ações realizadas

 	 	 	 	 	 
Princípios de Investimentos Responsáveis. É uma parceria entre investidores, a iniciativa financeira do programa da ONU para práticas de investimentos mais estáveis e sustentáveis.	Como membro do Pacto Global da ONU, a Genial tem o compromisso de implementar políticas que potencializem os 10 princípios universais de Direitos Humanos.	Por mais de 5 anos a Genial apoia o IGK, que busca garantir oportunidades de inclusão social para crianças, adolescentes e PCDs em iniciativas esportivas, educacionais e sociais, que já atendeu mais de 80 mil pessoas.	Com foco na conservação de 4 mil hct. da biodiversidade amazônica, o programa Governo Federal e o ICMBio tem a Genial como membro participante.	Idealizado pelos campeões de MMA José Aldo e Dudu Dantas, o projeto oferece transformação social pelas artes marciais na comunidade de Santo Amaro (RJ) e foi potencializado com o programa de educação financeira Educalab.	Apoiamos a instituição dedicada a conectar pessoas, poder público e iniciativa privada para viabilizar a construção de uma rede colaborativa de apoio à criação, à manutenção e ao desenvolvimento urbano.

Iniciativas sustentáveis

Iniciativa da gestora na adoção de políticas sustentáveis causando impacto positivo na comunidade

Fundo Plural ESG Crédito:

Investimento sustentável

O fundo valoriza empresas que tragam retorno para seus credores observando três pilares: ambiental, social e de governança.

Doação

20% da taxa de administração líquida devida ao gestor é revertida para doações a projetos sociais e ONGs.

As instituições beneficiadas

Instituto  Kuerten

AME
BRAS

AMAZÔNIA 4.0
INOVANDO, CRIANDO E TECENDO



O mundo precisa mudar.
E juntos, seremos a mudança.



Conta Black

Hub de produtos e serviços financeiros, alocados em uma conta digital para negros e periféricos



GERA



IMPACTO SOCIAL



Identificação / Representatividade



Produtos/serviços personalizados



Acesso ao crédito e educação para uso consciente

PRODUTOS



Sistemas de Pagamento
TED (crédito e transferência)
Depósito QR Code
PIX (PF/PJ)



Investimentos
Soluções by Genial,
fundo ESG para B2C

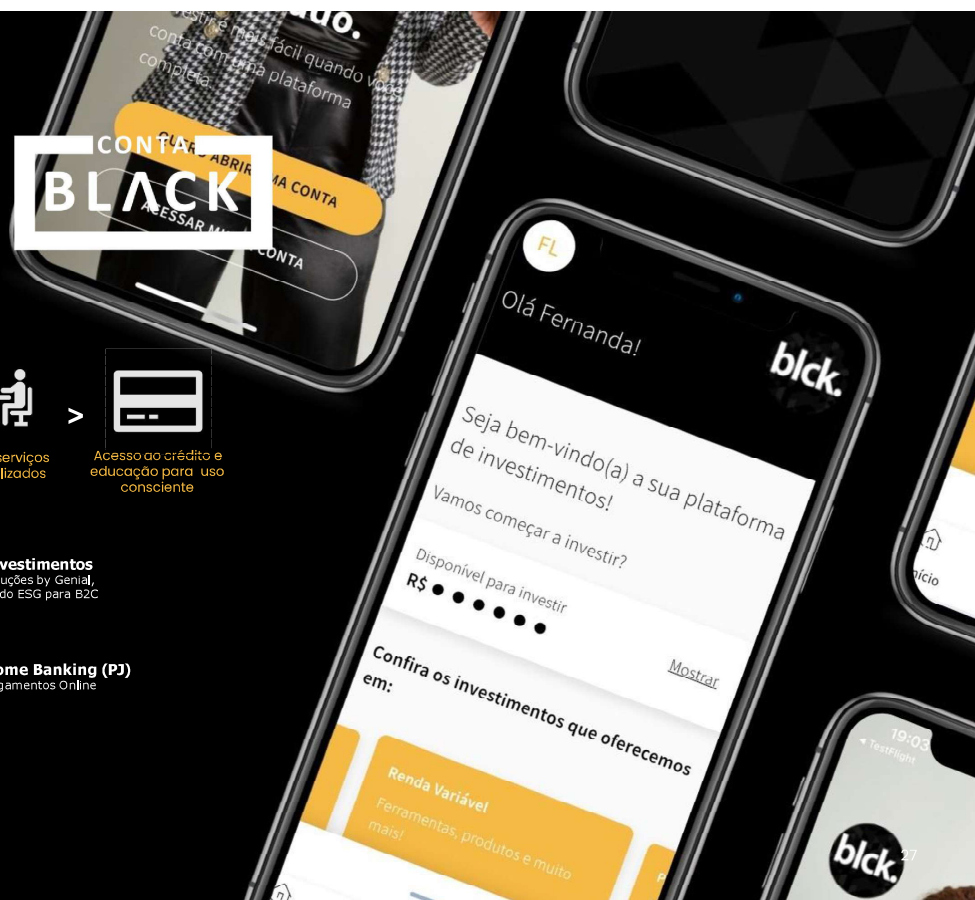


Boletos
Emissão
Pagamento



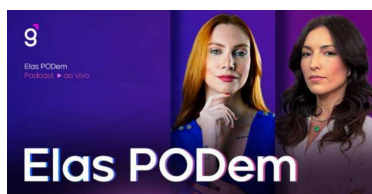
Home Banking (PJ)
Pagamentos Online

Fontes: Companhia



Iniciativas de educação e inclusão financeira

Programação exclusiva para promover a diversidade e a inclusão no mercado financeiro



ElasPODem

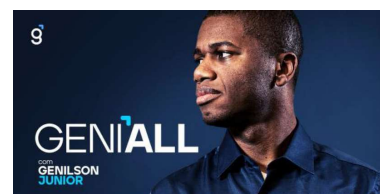
Podcast mensal que traz entrevistas com **mulheres que se destacam em diferentes áreas, sem focar no gênero, mas na atuação profissional.**

Apresentado por duas especialistas da Genial, o podcast tem uma hora de duração e já conta com sete episódios.



Genial Responde

Com episódios curtos e semanais, o programa visa **descomplicar os termos da economia, finanças e investimentos** de forma simples e objetiva.

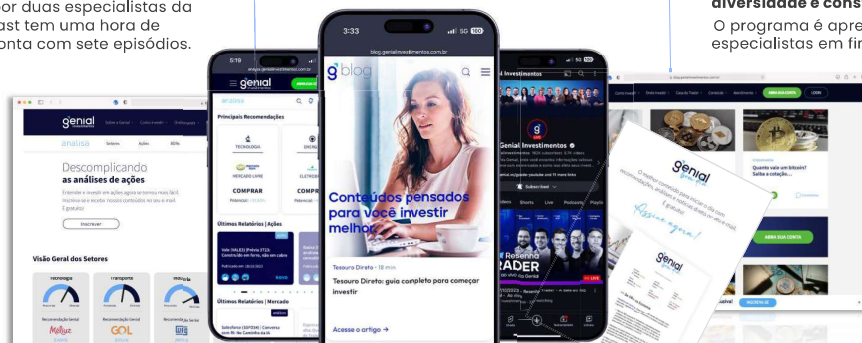


GeniAll

Programa gravado, com aproximadamente 30 minutos, que recebe profissionais negros de destaque em suas áreas de atuação.

O intuito é abordar ideias de inclusão, diversidade e construção de carreira.

O programa é apresentado por 2 especialistas em finanças da Conta Black.







genial
PLURAL
GESTÃO



Estrutura do Grupo Genial





Grupo Genial em números

+R\$243bi

AuC

+R\$16bi

Investidores Institucionais

+R\$131bi

WuM + AuM

+2M

Contas abertas varejo

+475k

Seguidores

+1k

Colaboradores

1º

**Assessor do BNDES em
Privatizações**

2º

Estruturação FII

3º

**Em volume negociado
de contratos futuros**

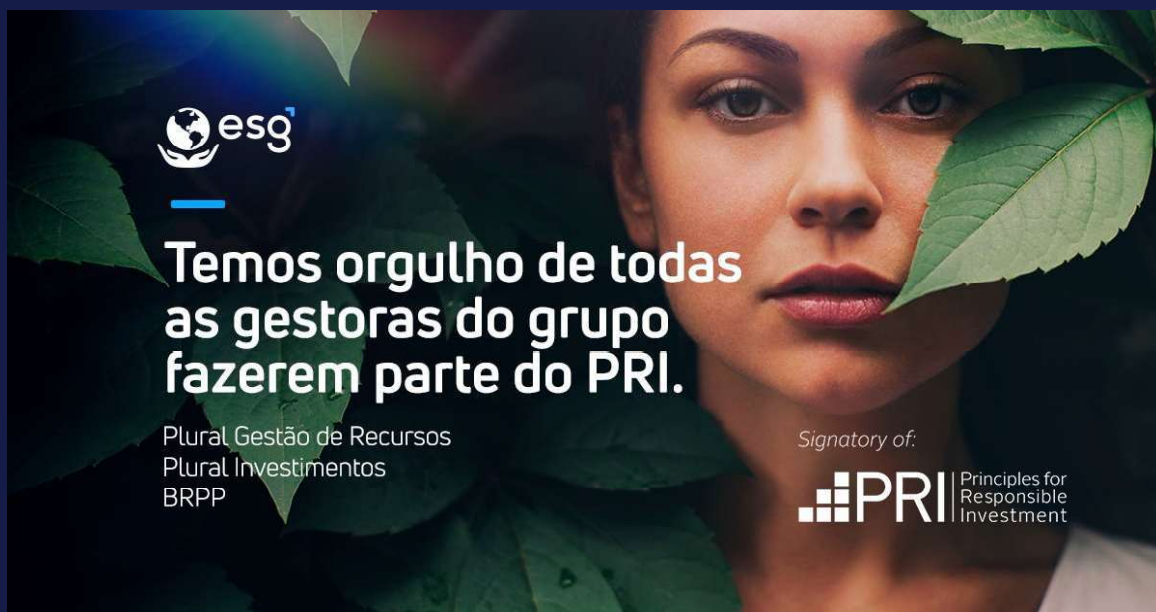
4º

**Em volume negociado
no mercado à vista**

Plural Investimentos Gestão de Recursos



Signatário da PRI – Principles of Responsible Investment





**Temos orgulho de todas
as gestoras do grupo
fazerem parte do PRI.**

Plural Gestão de Recursos
Plural Investimentos
BRPP

Signatory of:

 **PRI** | Principles for
Responsible
Investment

Plural Investimentos Gestão de Recursos



Rating “Forte” pela Fitch Ratings



Plural Investimentos Gestão de Recursos Ltda.

Fundos e Gestores de Recursos

Gestores de Recursos
Brasil

Rating			
Tipo de Rating	Rating	Pers-pectiva	Última Ação de Rating
Rating de Qualidade de Gestão de Investimentos	Forte	Estável	29 de abril de 2021

Fonte: Fitch Ratings.

Principais Fundamentos do Rating

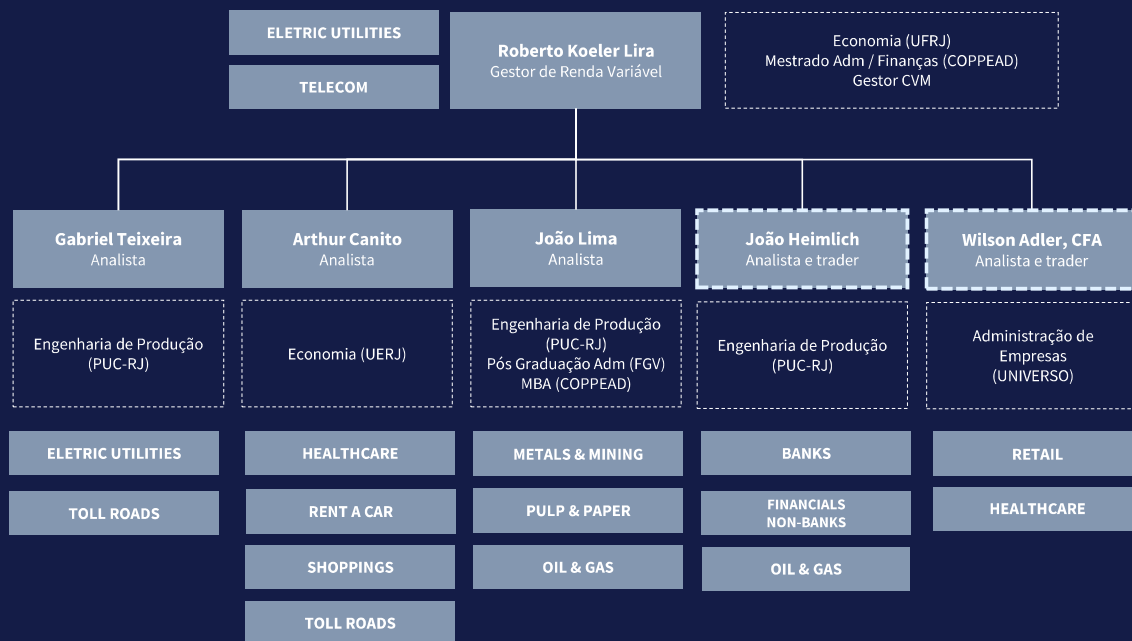
Rating “Forte”: O rating da Plural Investimentos Gestão de Recursos Ltda. (PI) considera a sólida estrutura de controles de risco e compliance, e o robusto sistema de *front/back office*, automatizado e integrado, além do bem formalizado processo de investimento e tomada de decisão. O rating contempla, ainda, a experiência e a qualificação dos executivos da gestora e do grupo, além dos serviços de suporte, efetuados por renomadas empresas especializadas, como os grupos BNY Mellon e Bradesco.

A classificação se aplica apenas às atividades de fundos tradicionais da gestora no Brasil, e não contempla as operações de *private equity*, fundos de fundos e fundos estruturados no país e no exterior da gestora ou do grupo Plural. Estas são desenvolvidas por outras áreas e empresas segregadas do grupo e têm seus próprios processos e políticas de gestão. Os fundos geridos pela Occam Brasil Gestão de Recursos Ltda., da qual o grupo é adonista minoritário, também não estão incluídos no escopo do rating.

Os fundos de renda variável, foco da gestora, representavam 74% dos ativos sob gestão (Assets Under Management – AUM) total, de BRL6,4 bilhões em dezembro de 2020. Em 2020, apresentou crescimento de 7% no AUM, mesmo após a forte redução de 38% no primeiro trimestre de 2020, devido à queda da bolsa de valores em função da pandemia de coronavírus. Os fundos de maior valor agregado, como de renda variável, têm sido beneficiados pela maior demanda devido às baixas taxas de juros locais, apesar dos recentes aumentos da taxa Selic para 3,50% em maio de 2021.



Equipe de Gestão





Quem Somos

Cultura e valores

Busca incessante pela **excelência** por meio da **autocrítica** e do **trabalho em equipe**.

Ambiente **horizontal** e **transparente**, onde o que vale para tomada de decisão é o campo das ideias.

A **diligência**, o **trabalho duro** e a **honestidade intelectual** são essenciais, mas somente através de um **pensamento independente** seremos capazes de nos diferenciar e gerar valor de forma consistente no longo prazo.

Agimos como **donos do negócio** e entendemos que as nossas atitudes – pequenas ou não - moldam a nossa integridade e fazem parte da construção da nossa história.

Filosofia de Investimento



Posicionamento Estratégico

Buscamos empresas que atuam em **business consolidados**, cuja área de atuação tenha **rentabilidade comprovada** e que possuam boa **estratégia** para capturar **oportunidades e proteger suas vantagens competitivas**. Para empresas internacionais temos um foco adicional no seu **posicionamento em grande tendências globais**.

- *Modelo de **negócio** é bom?*
- *Posição de liderança protegido?*

Geração de Caixa

A forte **capacidade de geração de caixa** permite uma navegação segura em momentos turbulentos, a captura das oportunidades de crescimento e o retorno de capital aos acionistas. Para nós, o crescimento do **Free Cash Flow Yield é mais importante do que o Dividend Yield de curto prazo**.

- *O free cash flow yield é crescente ao longo do tempo?*

Pilar
Qualitativo 1

Pilar
Qualitativo 2

Pilar
Quantitativo 1

Pilar
Quantitativo 2

Corpo Gerencial

Um **time de qualidade** significa competência técnica, consistência de bom desempenho e com uma estrutura de alinhamento de curto e longo prazo adequada.

- ***Track record** do time de gestão.*
- *Como responderam aos momentos turbulentos?*
- *Time multidisciplinar?*

Valuation

O principal método é o **fluxo de caixa descontado** com cross checks de múltiplos, residual Income e/ou DDM. Nas empresas internacionais usamos primordialmente a **análise por múltiplo ajustado pelo crescimento** no horizonte de 3 anos.

- ***Valuation reverso** para entender precificação do mercado.*

Objetivo da Gestão

O objetivo dos produtos é entregar **retornos reais consistentes no longo prazo**, com foco na preservação de capital em cenários mais turbulentos através do investimento em empresas de qualidade em diferentes estágios de maturação.

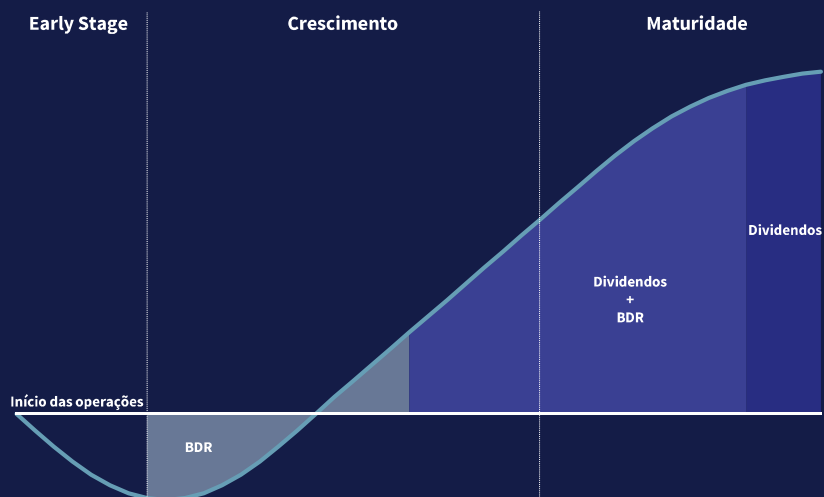


No produto **Dividendos**, buscamos investir, majoritariamente, em empresas mais maduras e que são capazes de distribuir aos acionistas parte relevante dos seus lucros, seja em dividendos, juros sobre capital ou recompra.



No produto **BDR**, buscamos investir em empresas globais que sejam dominantes em seus mercados, capazes de oferecer retornos bons e consistentes aos seus acionistas por muitos anos. Além de oferecer uma exposição global de forma simples e líquida, permite investimentos em moeda forte a setores/empresas inacessíveis no Brasil.

Ilustração da abrangência de cada produto de acordo com a geração de caixa esperada nos diversos ciclos de vida de uma empresa





Processo de Construção de Portfolio

Processo decisório

Decisões de investimentos são amplamente discutidas em comitê. Neste, checamos se a companhia está em conformidade com os nossos pilares, bem como discutimos as premissas de cada um dos cenários que o analista trouxe à mesa.

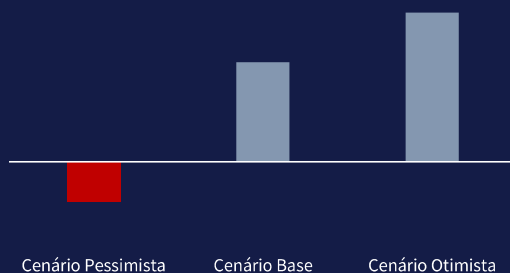
Se não houver consenso, a decisão final é do gestor. Buscamos o consenso, mas ele nunca é forçado.

O tamanho da alocação vai sempre depender da **assimetria** encontrada entre o valor intrínseco em cada cenário avaliado vis a vis o preço em bolsa.

As posições são pensadas à luz do ciclo de mercado e econômico. Visão sistêmica é importante para calibrar o tamanho das posições.

Assimetria e preservação de capital

Retorno esperado nos diferentes cenários



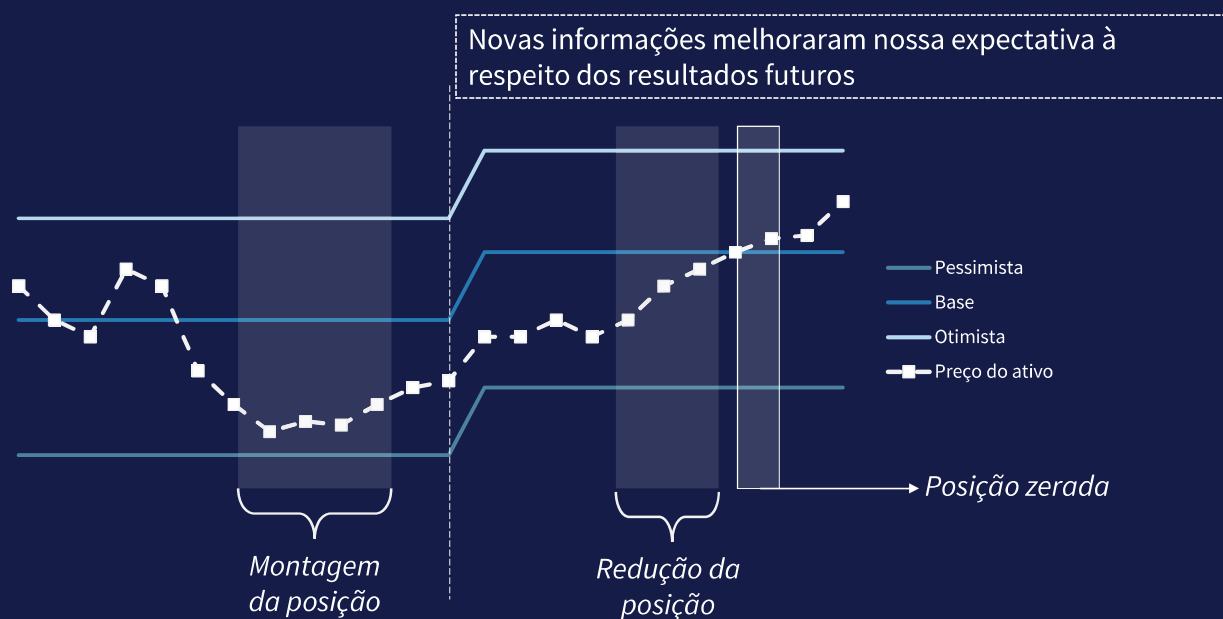
Busca por companhias com risco de cauda limitado ou que já precificam cenários adversos. Quanto temos para perder?



Processo de Construção de Portfolio

Processo decisório

Exemplo ilustrativo dos pontos de entrada e saída das teses





Processo de Construção de Portfolio



Risco e Monitoramento

Preocupação constante com **diversificação setorial**. Não investimos mais de 30% do portfolio em um único setor.

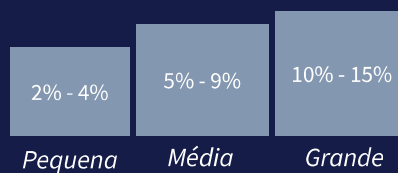
Tamanho da posição depende de:

1. Liquidez
2. Grau de convicção no Valuation
3. Tamanho da assimetria
4. Capacidade de monitoramento de mudanças relevantes no cenário competitivo da companhia
5. Correlação entre os ativos que compõem a carteira

Constante contato com os stakeholders da companhia para monitoramento da tese.



Dimensionamento das posições



Geralmente, nossos fundos tem por volta de 20 empresas investidas.

Permanente questionamento das nossas principais premissas da tese de investimento. Se os dados forem contra nossas hipóteses, reavaliamos as premissas.



Estratégia Dividendos



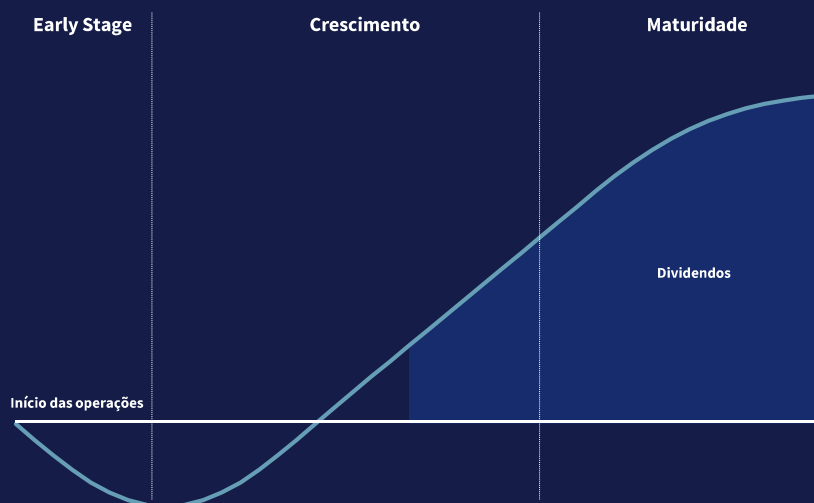
Objetivo da Gestão

O objetivo dos nossos produtos é entregar **retornos reais consistentes no longo prazo**, com foco na preservação de capital em cenários mais turbulentos através do investimento em empresas de qualidade em diferentes estágios de maturação.

No produto **Dividendos**, buscamos investir, majoritariamente, em **empresas mais maduras** e que são capazes de distribuir aos acionistas parte relevante dos seus lucros, seja em dividendos, juros sobre capital ou recompra.

É um produto que tende a ter **menor volatilidade do que o mercado**, capturando as altas mas, principalmente, **protegendo os seus investidores nas baixas**. São **características historicamente comprovadas e vencedoras** que julgamos atratantes para aqueles que tem um horizonte adequado e que desejam uma **melhor fronteira eficiente do seu portfólio**.

Ilustração da abrangência e foco do Dividendos de acordo com a geração de caixa esperada nos diversos ciclos de vida de uma empresa



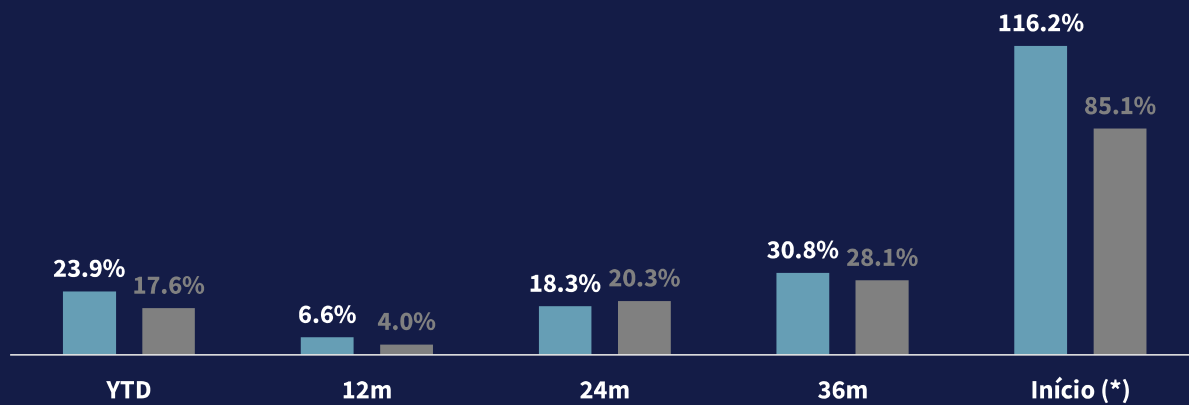


Plural Dividendos FIA



Performance consistente entregando retorno no longo prazo

■ Plural Dividendos ■ Ibovespa



Fonte: Comdinheiro & Elaboração própria.

Dados: Atualizado até 31/08/2025

(*) A estratégia de Dividendos na Plural Gestão teve início em 06/09/2018

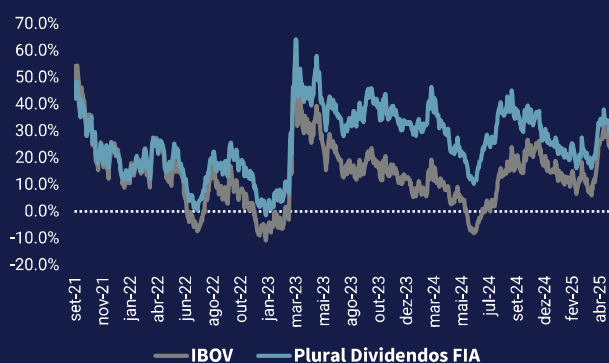


Plural Dividendos FIA



Análise de consistência*

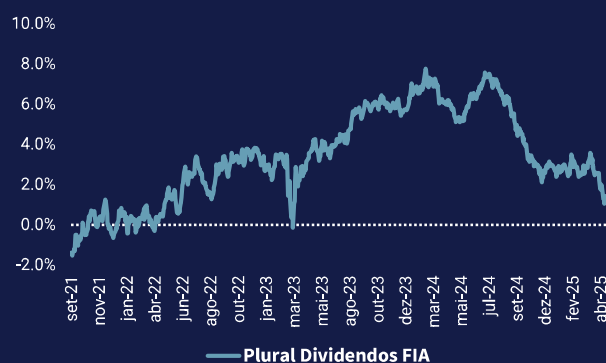
Retorno Acum. - Janelas Móveis 36m



Outperformance - Plural Dividendos vs IBOV

	12m	24m	36m	48m
Frequência	56%	53%	93%	100%
<i>N# de Janelas</i>	1438	1186	936	683

Excesso de Retorno Anualizado - 36m



Média do Excesso de Retorno Anualizado

	12m	24m	36m	48m
Média	2.0%	2.3%	3.4%	3.0%
<i>N# de Janelas</i>	1438	1186	936	683

Fonte: Comdinheiro & Elaboração própria.

Dados: Atualizado até 31/05/2025

*A estratégia de Dividendos na Plural Gestão teve início em 06/09/2018

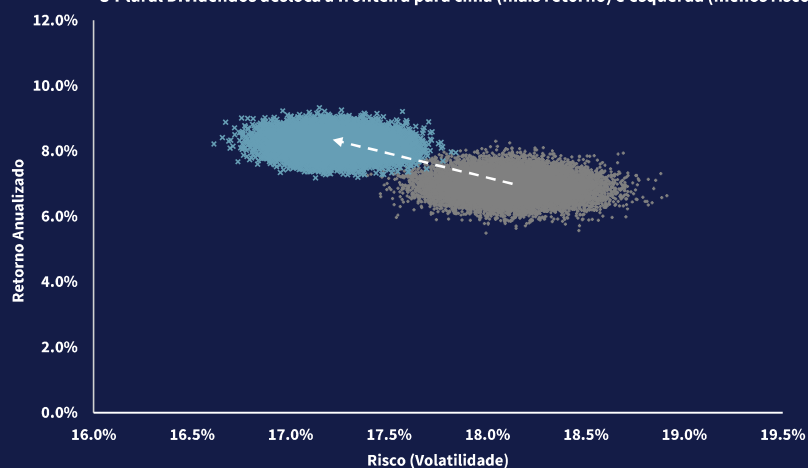


Plural Dividendos FIA



Simulação de Portfólios*

O Plural Dividendos desloca a fronteira para cima (mais retorno) e esquerda (menos risco)



· Apenas FIAs Ações Livres × Investe 20% Plural Div + 80% em FIAs Ações Livres

Sensibilidade do Portfólio Médio*

% Plural DIV	Retorno Anualizado	Volatilidade
0%	6.9%	18.1%
10%	7.6%	17.7%
20%	8.2%	17.2%
30%	8.9%	16.8%
40%	9.5%	16.4%
50%	10.2%	16.1%

A proposta de valor do nosso fundo é melhorar a **relação risco-retorno** do seu *portfólio* de fundos de ação.

Em nosso exercício, ao adicioná-lo na amostra de FIAs ações livres, podemos ver que:

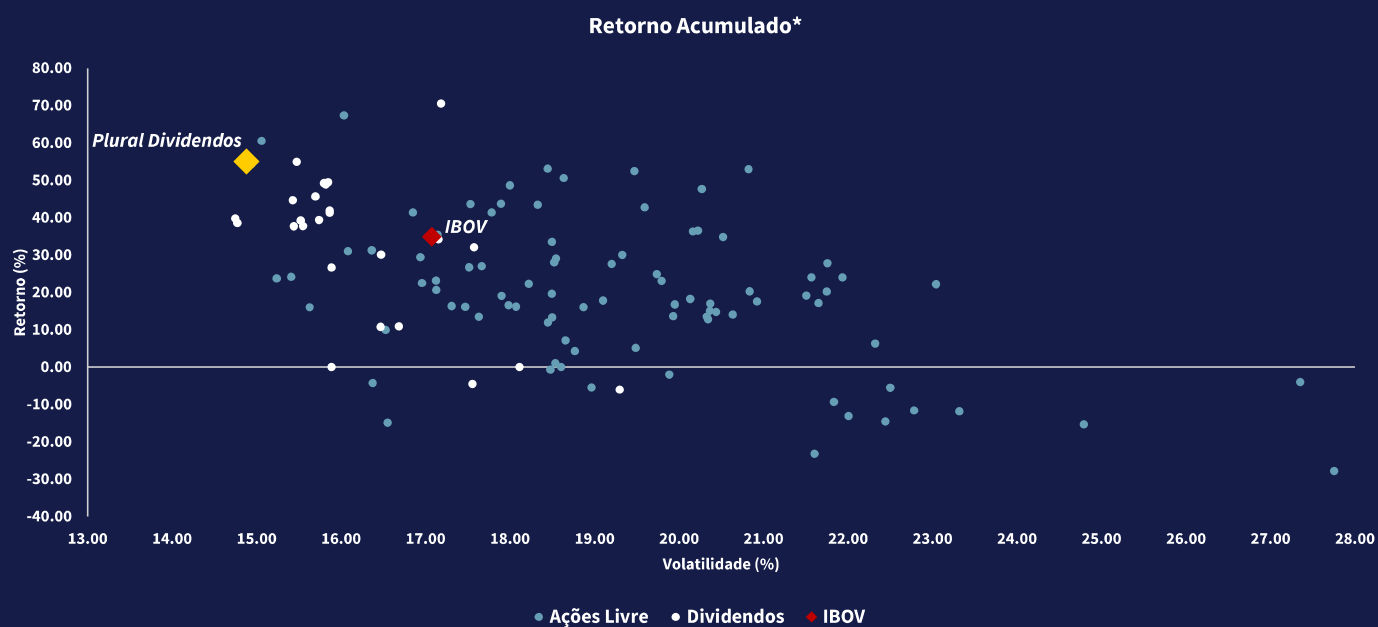
- (i) a Fronteira Eficiente se desloca para esquerda (menos risco para dado retorno esperado)
- (ii) a Fronteira Eficiente se desloca para cima (mais retorno esperado para um mesmo risco)

* Dados históricos de 31/12/2021 até 24/06/2025

* Usamos uma amostra de 94 dos principais fundos classificados como Ações Livres, além do nosso Plural Dividendos FIA

* Fizemos 20 mil simulações aleatórias para cada uma das fronteiras estimadas (azul e a cinza)

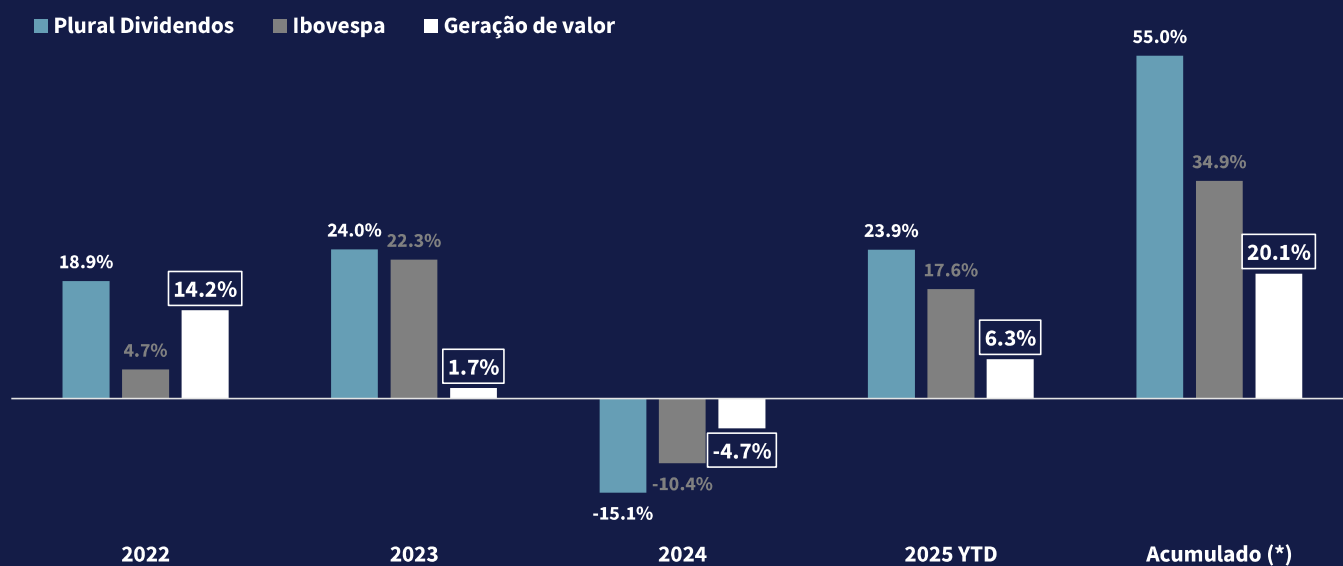
Comparação com a indústria



Fonte: Comdinheiro & Elaboração própria.
*Período entre 31/12/2021 até 31/08/2025



Como foi a jornada dos últimos 3 anos



Fonte: Comdinheiro & Elaboração própria.

Dados: Atualizado até 31/08/2025

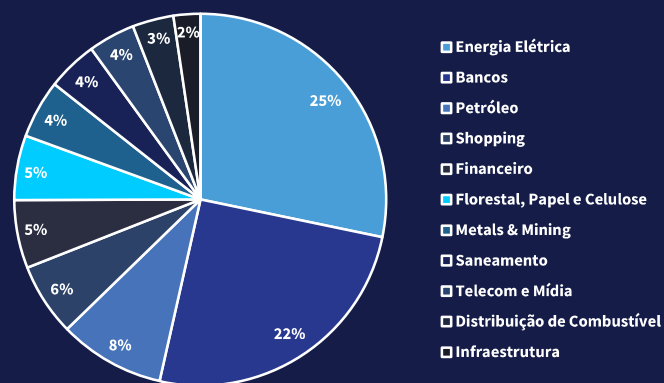
(*) Período: 31/12/2021 até 31/08/2025



Plural Dividendos FIA



Setores	Alocação	Ibovespa	Over/Under
Energia Elétrica	24.7%	12.2%	12.5%
Shopping	5.5%	1.1%	4.4%
Florestal, Papel e Celulose	4.9%	2.2%	2.7%
Telecom e Mídia	3.6%	2.1%	1.5%
Infraestrutura	2.0%	1.5%	0.6%
Distribuição de Combustível	3.1%	2.6%	0.5%
Financeiro	5.2%	5.1%	0.0%
Petroquímico	0.0%	0.1%	-0.1%
Agro	0.0%	0.2%	-0.2%
Bancos	22.1%	22.4%	-0.3%
Saneamento	3.8%	4.1%	-0.3%
Serviços	0.0%	0.4%	-0.4%
Educação	0.0%	0.4%	-0.4%
Construção Civil	0.0%	0.7%	-0.7%
Tecnologia	0.0%	1.0%	-1.0%
Frigorífico	0.0%	1.2%	-1.2%
Locação	0.0%	1.7%	-1.7%
Aviação	0.0%	2.6%	-2.6%
Bens de Capital	0.0%	2.9%	-2.9%
Saúde	0.0%	4.5%	-4.5%
Petróleo	8.0%	12.7%	-4.7%
Consumo	0.0%	5.1%	-5.1%
Metals & Mining	4.4%	13.2%	-8.8%





Plural Dividendos FIA



Exposição

Long Only



Liquidez

D+1 / D+3 – Fundo Aberto para Captações



Diversificação

Geralmente entre 15 e 20 empresas investidas



Short e Alavancagem

Sem shorts e alavancagem



Taxas

2% a.a. + 20% do que exceder 100% do IBOV



Aplic. Mínima

R\$ 100,00



Estratégia BDR



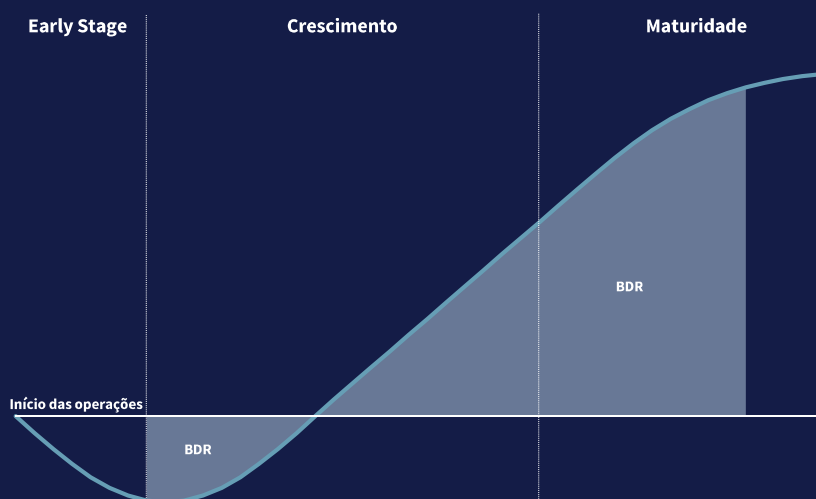
Objetivo da Gestão

O objetivo dos nossos produtos é entregar **retornos reais consistentes no longo prazo**, com foco na preservação de capital em cenários mais turbulentos através do investimento em empresas de qualidade em diferentes estágios de maturação.

No produto **BDR**, buscamos investir em empresas globais que sejam dominantes em seus mercados, capazes de oferecer retornos bons e consistentes aos seus acionistas por muitos anos. Além de oferecer uma **exposição global de forma simples e líquida**, permite **investimentos em moeda forte a setores/empresas inacessíveis no Brasil**.

É um produto essencial para a composição de um portfólio. Historicamente, mostrou-se **bastante desconectado** com o mercado acionário brasileiro, proporcionando os reais benefícios da **diversificação – expectativa de mais retorno para um mesmo nível de volatilidade**.

Ilustração da abrangência de cada produto de acordo com a geração de caixa esperada nos diversos ciclos de vida de uma empresa





Características do Produto BDR



Os **Brazilian Depositary Receipts Patrocinados (BDR)** são valores mobiliários emitidos no Brasil, que possuem como lastro ativos, geralmente ações, emitidos no Exterior.

Diversificação Internacional em moeda forte

Exposição a Mercados Globais: Acesso às empresas estrangeiras como Apple, Microsoft, google, entre outras, que não estão listadas na B3.

Diversidade de Setores: Os BDRs permitem exposição a setores que não possuem nenhuma representação no mercado brasileiro, como tecnologia, biotecnologia, entre outros.

Potencial de ganhos em Moeda Estrangeira: Além dos potenciais ganhos de capital das ações, os investidores podem se beneficiar da valorização do dólar (ou outra moeda dependendo da empresa) em relação ao real

Facilidade e Conveniência

Sem conta no Exterior: Investidor não precisa encarar os custos e a complexidade de abrir contas em corretoras no exterior.

Transações em Reais: Compras e vendas feitas em reais, sem necessidade de câmbio, embora sujeito ao risco cambial.

Impostos e Taxas: Tributação segue a legislação brasileira, evitando a complexidade dos diferentes sistemas tributários estrangeiros.

Segurança e Regulação: Proteção da CVM e negociação na B3.



Por que Diversificar Internacionalmente?



Exposição a Inovação e tecnologia: Possibilidade de investir em setores que estão na fronteira tecnológica do mundo e que estão moldando o mundo em que vivemos.



Novo Nordisk: Ozempic.



Pfizer: Vacinas, medicamentos oncológicos, entre outros.



Nvidia: Placas de vídeo usadas para Inteligência Artificial.



Exposição a empresas Globais: Possibilidade de se posicionar em empresas com marcas globais consolidadas, que possuem geração de caixa diversificada geograficamente ao redor do mundo.



Apple: Produtos mundialmente conhecidos: Iphone, MacBook, etc.



Mc Donalds: Franquia conhecida ao redor do mundo inteiro.



Alphabet: Google, Android, Youtube, entre outros.



Redução de Risco: Proteção contra as instabilidades econômicas e políticas domésticas que afetam negativamente o mercado local, o que pode reduzir a volatilidade geral do seu *portfolio*.



Diversificação de Moeda: Nosso fundo não faz *hedge* da exposição cambial. Isso pode ser uma forma de proteção contra a depreciação da moeda local.

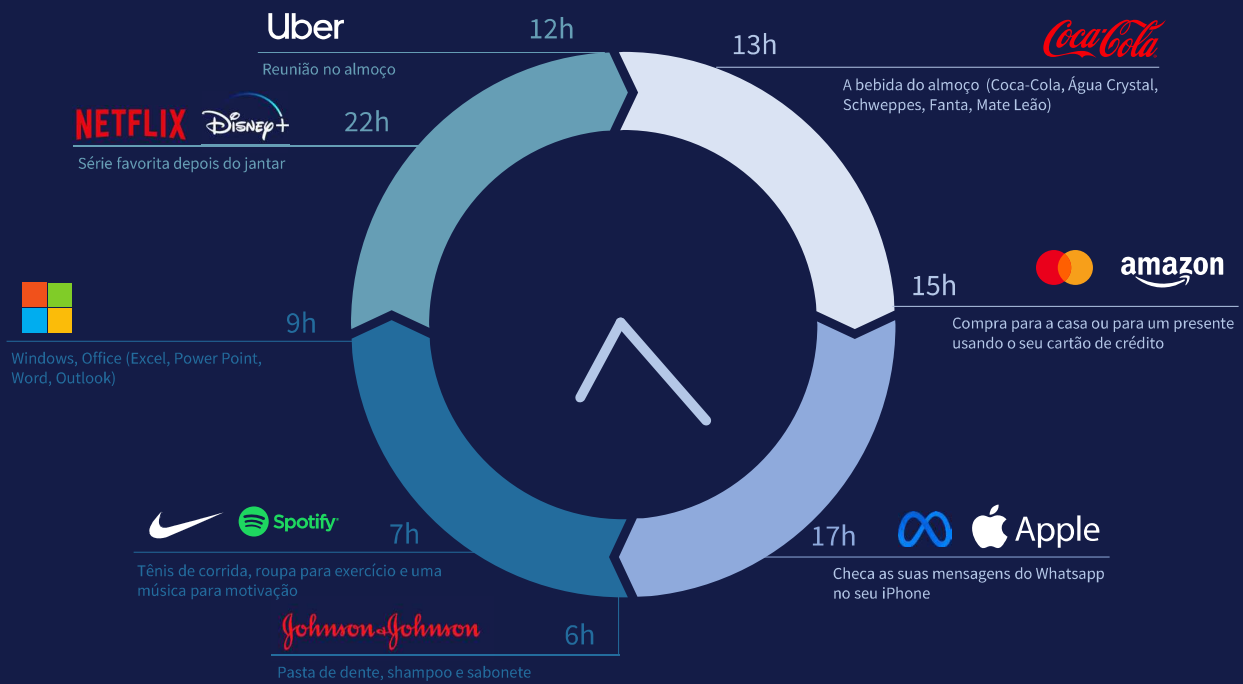


Melhoria do Perfil de Risco-Retorno: Ao adicionar ativos descorrelacionados com o mercado interno, obtém-se um *portfolio* mais eficiente, com um melhor perfil risco-retorno.



Por que Diversificar Internacionalmente?

Empresas globais fazem parte do nosso dia a dia





Profundidade de Mercado

O **Produto BDR** oferece a oportunidade de ter uma exposição global de forma simples e líquida, permitindo o investimento nas maiores e mais inovadoras empresas do mundo, em moeda forte, diretamente pela B3.

Uma profundidade de mercado maior resulta em mais opções de investimentos, permitindo a exposição em setores e empresas inacessíveis no Brasil.

IBOV
+R\$3,2 Trilhões*



MSCI EM
+R\$110 Trilhões*



BDRX
+R\$189 Trilhões*



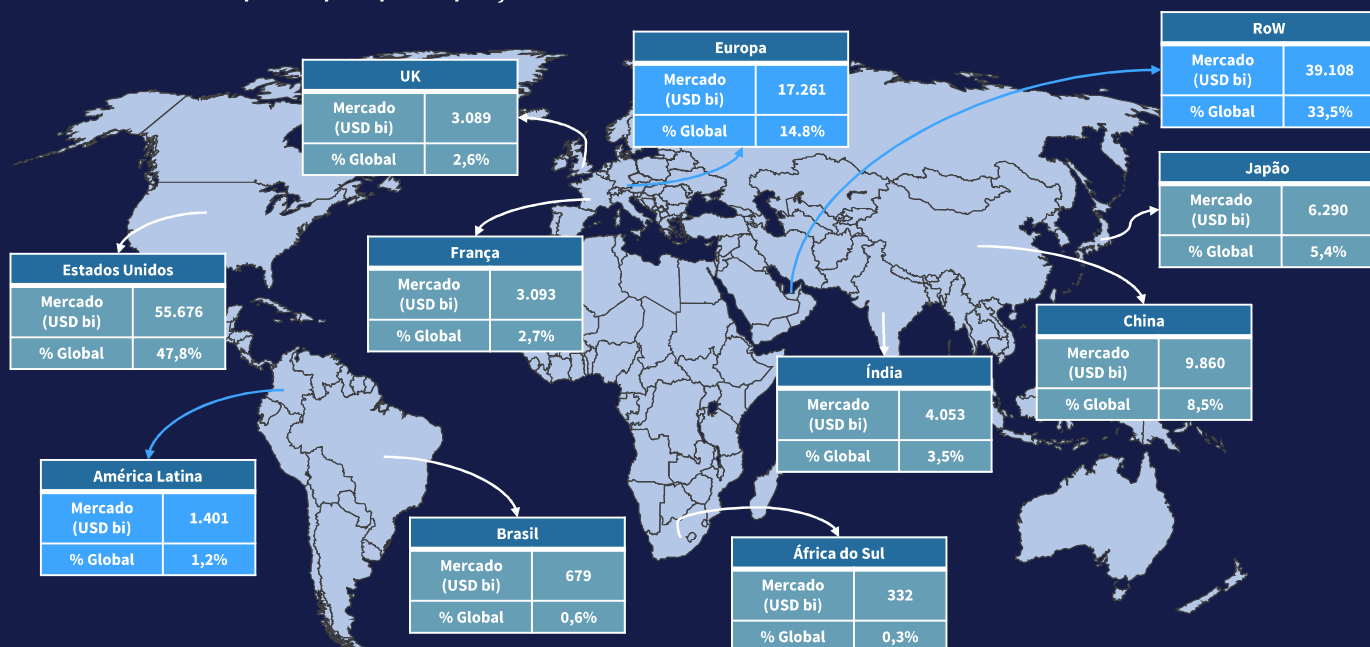
*Fonte: Bloomberg & Elaboração própria.

*Dados: Atualizado 14/06/2024



Profundidade de Mercado

Brasil representa apenas 0,6% do total de ativos globais em USD
BDR oferece uma forma simples e líquida para exposição em mercados maiores



*Fonte: Bloomberg & Elaboração própria.
*Dados: Atualizado 14/04/2025

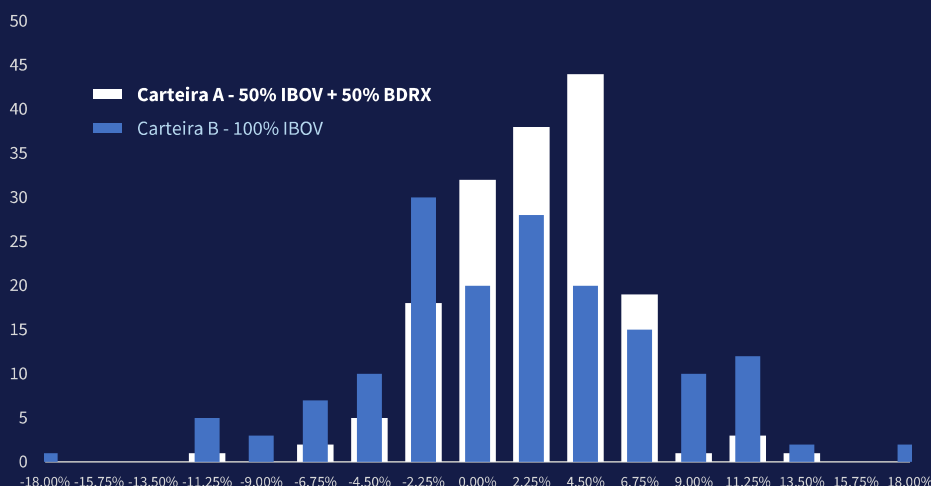


Por que Diversificar Internacionalmente?



Melhoria do Perfil de Risco-Retorno: Ao adicionar ativos descorrelacionados com o mercado interno, obtém-se um *portfolio* mais eficiente, com um melhor perfil risco-retorno.

Frequência - Retornos mensais de out/2010 até mai/2024



Fonte: Comdinheiro & Elaboração própria.

Dados: Retornos mensais de outubro/2010 até maio/2024

Dados históricos

Volatilidade a.a

Carteira B - 100% IBOV 21,53%

Carteira C - 100% BDRX 17,10%

Correlação hist. entre IBOV e BDRX -0,20

Carteira A - 50% IBOV + 50% BDRX 12,39%

Como a correlação entre o IBOV e o BDRX é negativa (-0,20), a diversificação traz benefícios para o *portfolio*, **melhorando sua relação risco-retorno.**

Pelo gráfico de frequência, vemos que ao diversificar internacionalmente (carteira A) você **desloca a dispersão dos retornos mensais para direita**, além de reduzir a frequência de *performances* mensais mais brucas.

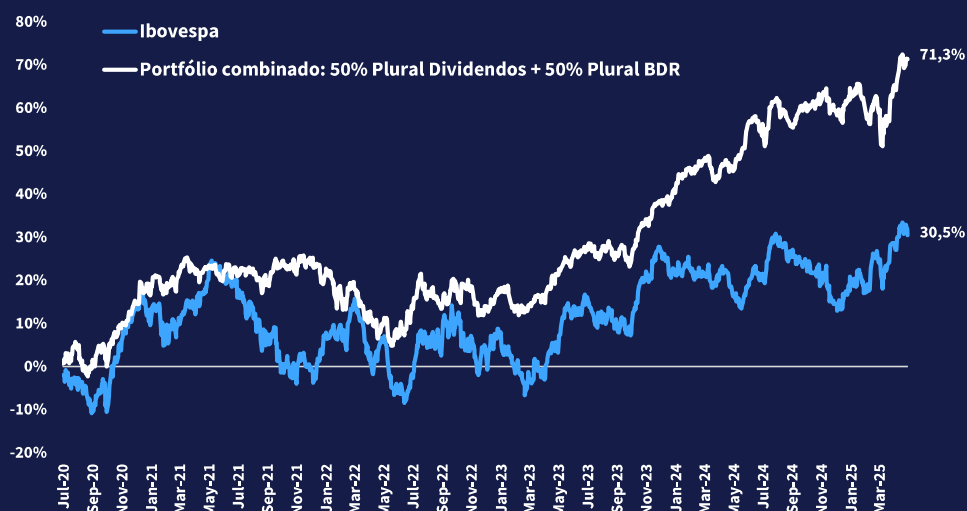


Construindo um *portfólio* de fundos complementares na prática



Simulação: montamos um *portfólio* hipotético o qual manteve 50% aplicado* no **Plural Dividendos FIA** e 50% no **Plural FIA BDR** desde 30/07/2020.

Retorno Acumulado



Resultado: Além de um **retorno acumulado superior**, podemos perceber uma redução relevante da volatilidade com uma maior frequência de retornos positivos.

Na simulação, a **volatilidade histórica do portfólio combinado** foi de **12,2% versus 18,5% do Ibovespa**.

A diversificação é muito mais do que simplesmente ter exposição a fundos de diferentes gestores.

Para se ter os reais **benefícios da diversificação em ações** é preciso combinar diferentes estratégias que sejam **descorrelacionadas** entre si.

Fonte: Comdinheiro & Elaboração própria.
Dados: Retornos de 30/07/2020 até 31/05/2025.

Processo de Construção de Portfolio



Particularidades do Plural FIA BDR Nível 1



Não fazemos *hedge* Cambial

Nosso fundo está sujeito à variação do real versus outras moedas. Dessa forma, os investidores podem se beneficiar também de uma valorização do dólar (ou outra moeda forte à da empresa) em relação ao real.



Liquidez

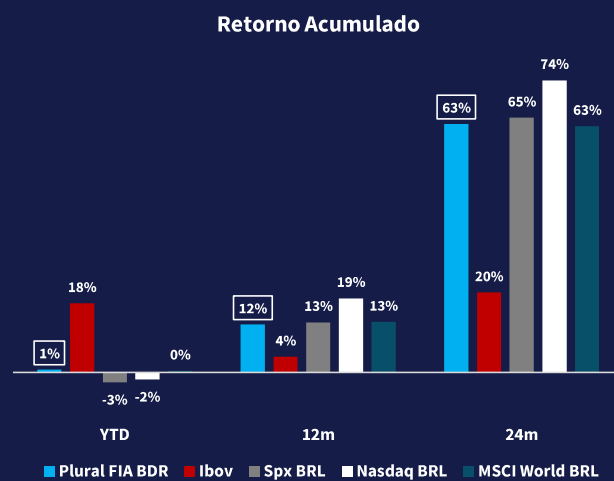
Embora uma liquidez aparentemente baixa, a presença de corretoras formadoras de mercado que arbitram a relação de preço do BDR *versus* o ativo objeto ajudam a acessar a liquidez real do ativo. Dessa forma, grandes movimentos de compra e venda estão sujeitos à liquidez do ativo lá fora e não do BDR em si.



Plural FIA BDR Nível 1



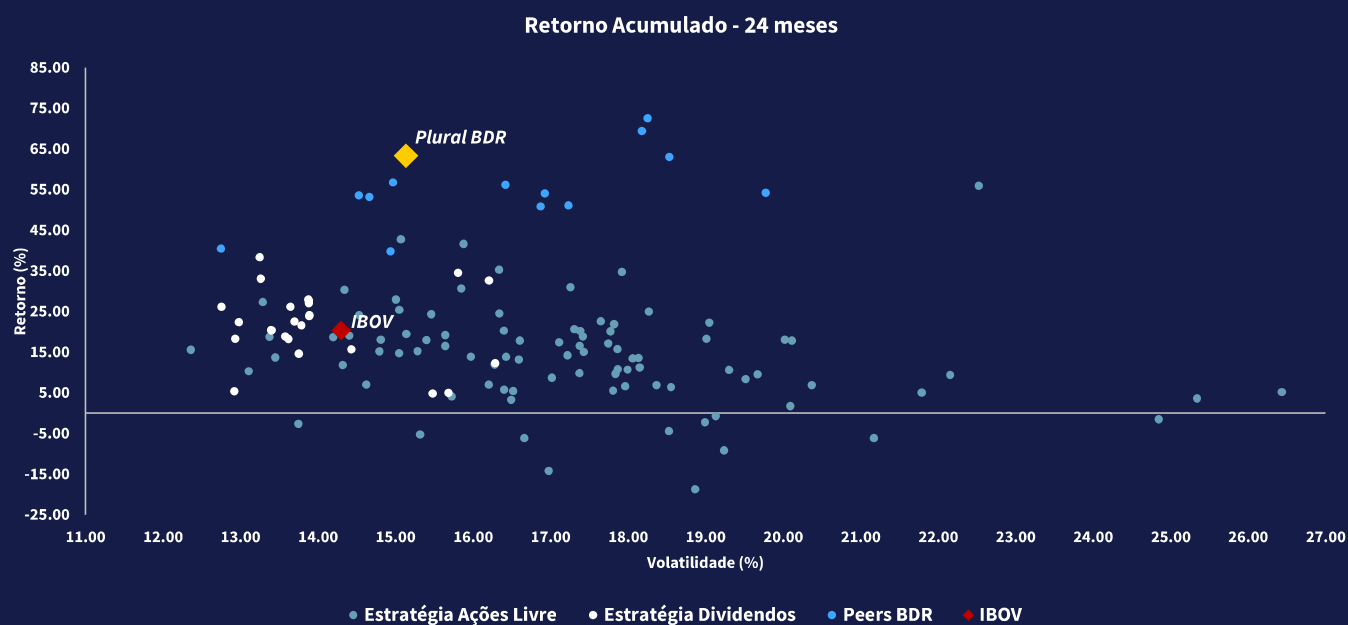
Podemos ver que o fundo foi uma boa alternativa à bolsa brasil.



Fonte: Bloomberg & Elaboração própria.
Dados: Atualizado até 31/08/2025
*Início da nova gestão do Plural FIA BDR em 02/05/2022



Plural FIA BDR Nível 1



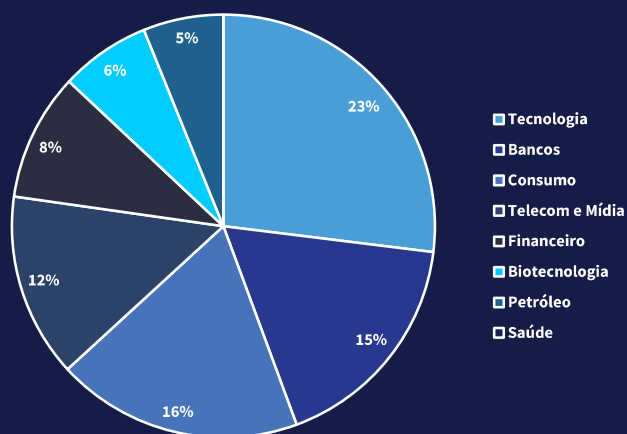
Fonte: Comdinheiro & Elaboração própria.
Dados: Atualizado até 31/08/2025



Plural FIA BDR Nível 1



Setores	Alocação	Ibovespa	Over/Under
Tecnologia	23.4%	1.0%	22.4%
Consumo	16.3%	5.1%	11.3%
Telecom e Mídia	12.2%	2.1%	10.2%
Biotecnologia	6.0%	0.0%	6.0%
Financeiro	8.5%	5.1%	3.3%
Bens de Capital	3.5%	2.9%	0.7%
Petroquímico	-	0.1%	-0.1%
Agro	-	0.2%	-0.2%
Educação	-	0.4%	-0.4%
Construção Civil	-	0.7%	-0.7%
Shopping	-	1.1%	-1.1%
Frigorífico	-	1.2%	-1.2%
Infraestrutura	-	1.5%	-1.5%
Locação	-	1.7%	-1.7%
Florestal, Papel e Celulose	-	2.2%	-2.2%
Aviação	-	2.6%	-2.6%
Distribuição de Combustível	-	2.6%	-2.6%
Saneamento	-	4.1%	-4.1%
Saúde	-	4.5%	-4.5%
Bancos	15.1%	22.4%	-7.3%
Petróleo	5.3%	12.7%	-7.4%
Energia Elétrica	-	12.2%	-12.2%
Metals & Mining	-	13.2%	-13.2%





Formatação - Plural FIA BDR Nível 1



Ativos

Investe apenas em BDRs



Exposição

Long Only



Liquidez

D+3 / D+5 – Fundo Aberto para Captações



Diversificação

Geralmente entre 15 e 20 empresas investidas



Short e Alavancagem

Sem shorts e alavancagem



Taxa de Administração

2% a.a. Não há taxa de *performance*



Aplic. Mínima

R\$ 100,00



Aviso Legal

O presente material ("Material") foi elaborado pelo Banco Genial S/A e/ou suas afiliadas ("Grupo Genial") e é destinado exclusivamente ao destinatário ao qual foi originalmente enviado ("Destinatário"). O Material foi elaborado para fins meramente informativos, não constitui material promocional e não foi produzido como uma oferta de compra ou venda de qualquer ativo ou instrumento financeiro relacionado em qualquer jurisdição.

Este Material contém informações, estimativas e projeções elaboradas, coletadas ou revisadas por terceiros ou obtidas de fontes públicas, as quais, todavia, não foram verificadas pela Grupo Genial. Tais informações estão sujeitas a erros, as estimativas e projeções estão sujeitas a riscos e incertezas e não há nenhuma garantia de que se concretizarão. Além disso, o conteúdo do Material não foi analisado e/ou verificado sob o ponto de vista legal, contábil, tributário, fiscal ou de qualquer outro ponto de vista que não o econômico-financeiro. Este Material também não tem o intuito de ser uma declaração completa ou um resumo sobre os ativos, mercados ou estratégias abordados neste documento.

A Grupo Genial, seus acionistas, sociedades controladas, controladoras ou sob controle comum, seus diretores, empregados e representantes não expressam nenhuma opinião, não garantem e nem assumem qualquer responsabilidade pela correção, suficiência, consistência ou completude de qualquer das informações aqui apresentadas, por qualquer omissão ou por quaisquer perdas ou danos, de qualquer natureza, que decorram do uso das informações contidas neste Material, ou que sejam obtidas por qualquer outro meio. A Grupo Genial não é responsável pela conclusão das operações descritas neste Material e seu conteúdo não deve ser interpretado como aconselhamento financeiro, tributário, fiscal, jurídico ou de qualquer outra natureza. A Grupo Genial não assume nenhuma responsabilidade em atualizar, revisar, retificar ou anular esta apresentação em virtude de qualquer acontecimento.

Em todos os casos, o destinatário deve conduzir sua própria investigação e análise antes de proceder ou deixar de proceder qualquer ação relacionada ao objeto deste material.

Todas as informações contidas nesta apresentação devem ser mantidas de forma estritamente confidencial e só podem ser divulgadas, no todo ou em parte, com a prévia e expressa anuência do Grupo Genial e somente para pessoas que tenham concordado em tratar tais informações de forma confidencial. Sendo assim, as informações contidas nesta apresentação e a apresentação em si não podem ser utilizados, apresentados ou citados em demandas judiciais ou arbitrais sem a prévia e expressa anuência do Grupo Genial. A anuência do Grupo Genial só será considerada válida quando for concedida por documento escrito e assinado pelos devidos representantes legais.





SÃO PAULO

Av. Brigadeiro Faria Lima,
3.400 - 10º andar – Itaim
Bibi - São Paulo - SP
CEP 04538-132 - Brasil
Telefone: +55 11 3206-8000

RIO DE JANEIRO

Praia de Botafogo, 228, 9º andar
Botafogo, Rio de Janeiro - RJ
CEP 22250-906 - Brasil
Telefone: +55 21 3923-3000

NOVA YORK

Brasil Plural Securities LLC
545 Madison Avenue, 8th floor
10022 New York - NY - USA
Telefone: +1 212 388-5600

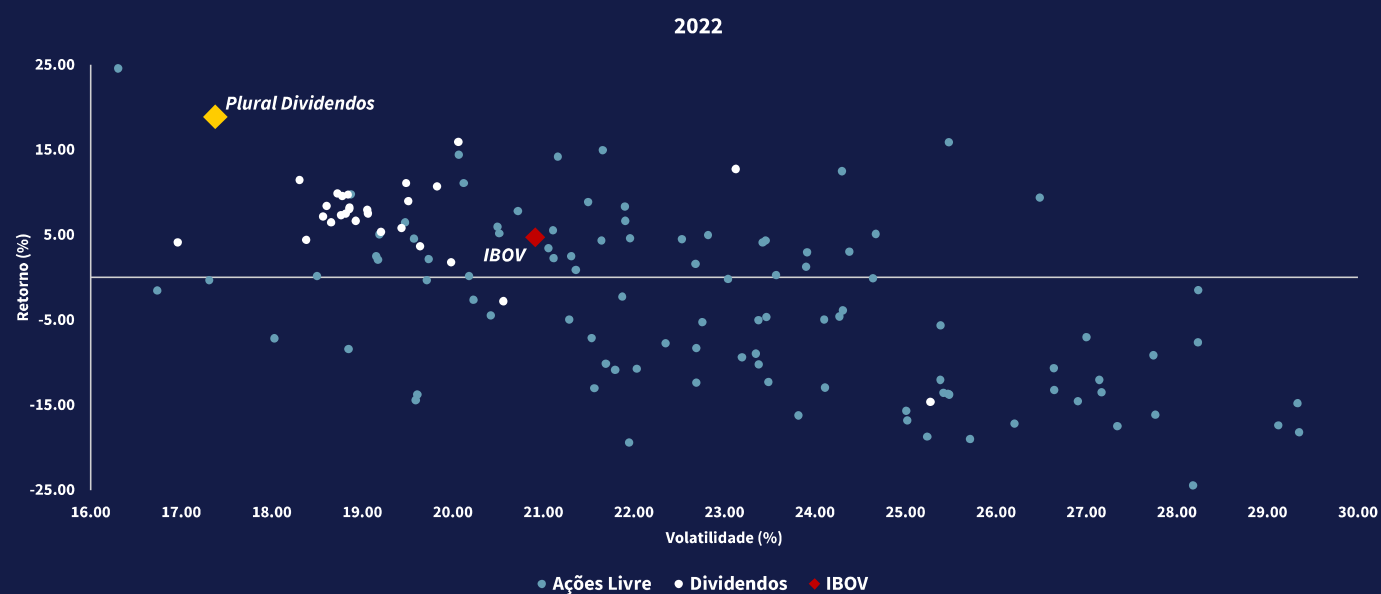
MIAMI

Brasil Plural Securities LLC
777 Brickell Avenue, 5th floor
33131 - Miami - FL - USA
Telefone: +1 212 388-5600



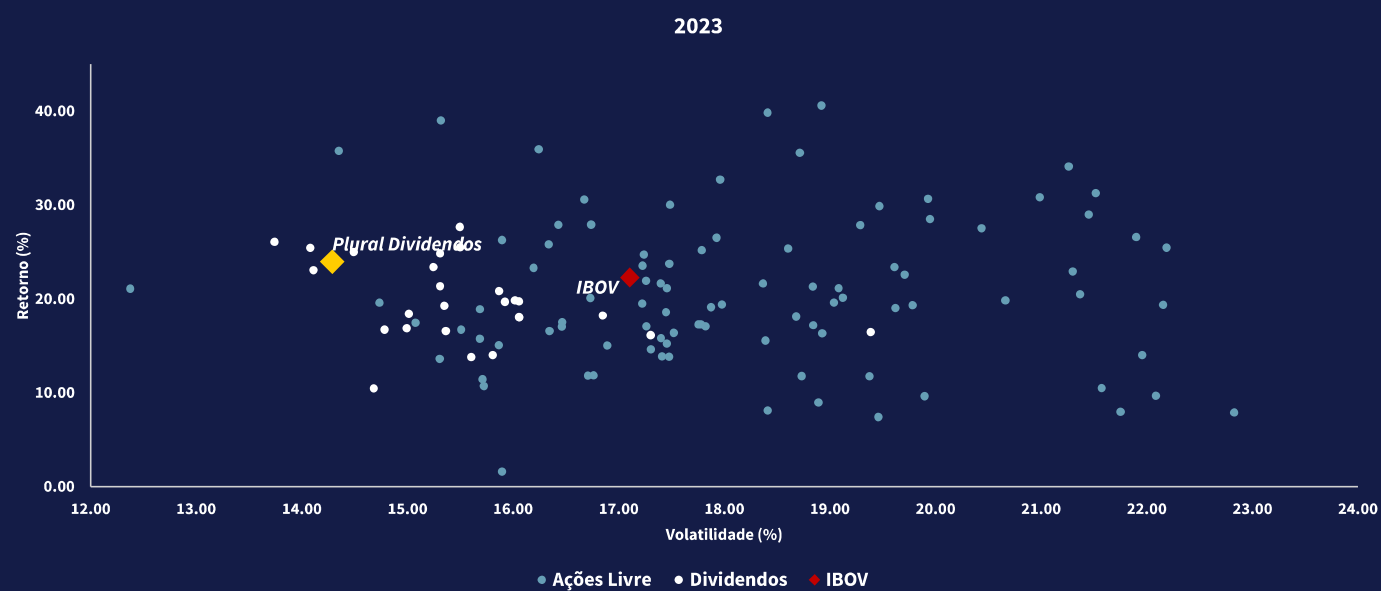
Anexos – Performance Anual vs Indústria

Comparação com a indústria



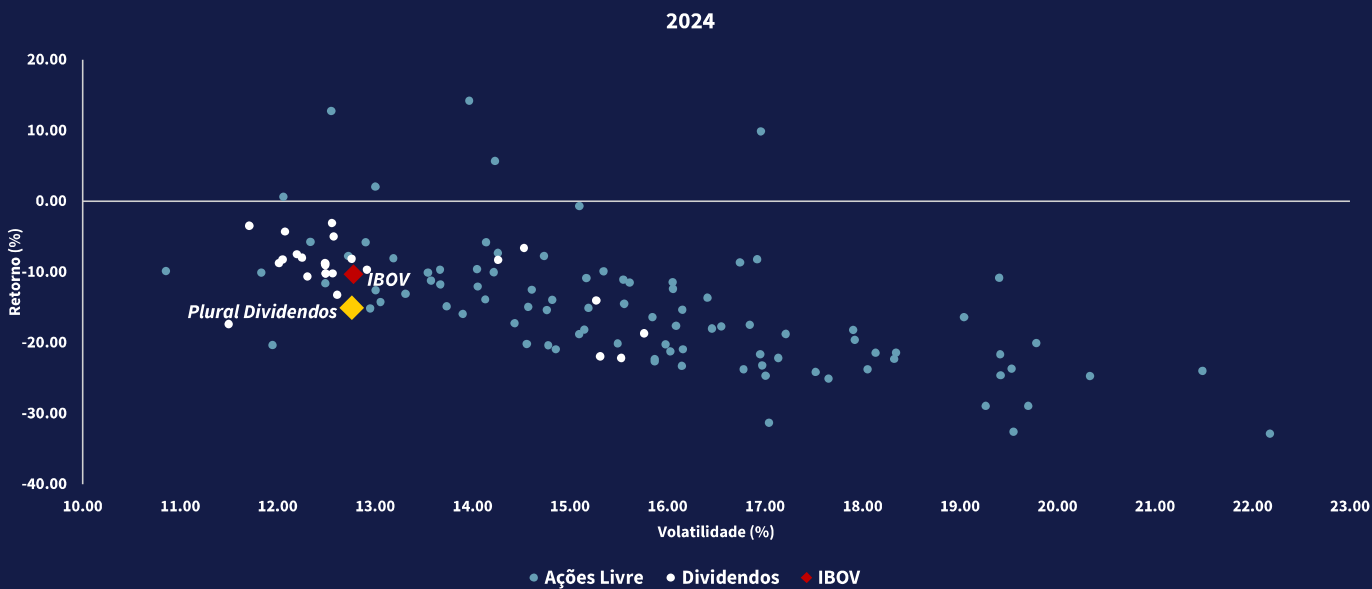
Fonte: Comdinheiro & Elaboração própria.
Dados: Atualizado até 31/12/2022

Comparação com a indústria



Fonte: Comdinheiro & Elaboração própria.
Dados: Atualizado até 31/12/2023

Comparação com a indústria



Fonte: Comdinheiro & Elaboração própria.
Dados: Atualizado até 31/12/2024



Anexos – Perguntas Frequentes do BDR



Características do Produto BDR

Os **Brazilian Depositary Receipts (BDR)** são valores mobiliários emitidos no Brasil, que possuem como lastro ativos, geralmente ações, emitidos no Exterior.

Como Funciona a emissão de um BDR? A emissão de um BDR funciona com a ajuda de duas instituições:

1. Instituição custodiante, que fica no país de origem da empresa estrangeira. Ela faz a compra e o bloqueio das Ações da companhia estrangeira na Bolsa de lá para servirem de garantia aos BDRs.
2. Instituição depositária, que fica no Brasil e faz a emissão e cancelamento dos BDRs junto à B3

Patrocinados versus Não Patrocinados:

Não patrocinados (Maioria do mercado): quando a companhia estrangeira não participa do processo. Ou seja, apenas a instituição depositária faz a emissão dos ativos.

Neste caso, a instituição depositária mantém uma conta em uma instituição custodiante do exterior onde ficam depositadas e bloqueadas as ações servem de garantia dos ativos.

Patrocinados: quando a companhia estrangeira tem interesse em abrir capital no Brasil e, por isso, participa de todo o processo: desde a escolha da instituição depositária, até a emissão e negociação dos ativos.



Características do Produto BDR

Os **Brazilian Depositary Receipts (BDR)** são valores mobiliários emitidos no Brasil, que possuem como lastro ativos, geralmente ações, emitidos no Exterior.

O que significa BDR nível 1?

Aqui, a empresa estrangeira não precisa estar registrada na CVM e as informações disponibilizadas aos investidores e as exigências regulatórias são menores.

Desde 2020, qualquer investidor pessoa física pode investir em BDRs Patrocinados e não patrocinados de nível 1.

Ao investir em BDR, você está investindo no valor mobiliário que representa aquela Ação, não a Ação a empresa em si, portanto você se torna.

BDRs pagam dividendos?

Se a empresa pagar dividendos, você poderá recebê-los, tal como funciona com Ações no Brasil.

Os dividendos recebidos em moeda estrangeira, seguem a tributação do país de origem – no caso dos EUA, a alíquota de imposto é 30%. Além disso, os custodiantes – instituições financeiras do país de origem da empresa que detém as ações nas quais o BDR é lastreado – retêm entre 3% a 5%.

Por fim, a Receita Federal brasileira entende como rendimentos recebidos de fontes no exterior e cobra alíquotas crescentes que vão de 0% até 27,5%. Entretanto, essa regra não vale para fundos de investimentos, que possuem isenção desse imposto.

CARACTERÍSTICAS

OBJETIVO DO FUNDO
O objetivo do FUNDO é proporcionar a seus cotistas valorizações de suas cotas por meio de uma carteira composta por ativos financeiros negociados no exterior. Para tanto, o patrimônio líquido do FUNDO deverá estar alocado no mínimo em 95% no GENIAL MS US GROWTH FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES INVESTIMENTO NO EXTERIOR, inscrito no CNPJ sob o nº 37.331.299/0001-77, cuja política de investimento consiste em aplicar até 100% de seus recursos em ativos financeiros emitidos e/ou negociados no exterior. A alocação do FUNDO deverá obedecer as limitações previstas neste Regulamento e na regulamentação em vigor, principalmente no que tange à categoria a que o FUNDO pertence.

PÚBLICO ALVO
Investidores qualificados, pessoa física e jurídica, assim como fundos de investimento que busquem desempenho superiores ao CDI no longo prazo.

POLÍTICA DE INVESTIMENTO:
Mínimo de 95% do PL do FUNDO deverá ser aplicado em cotas de fundos de investimento GENIAL MS US GROWTH FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES INVESTIMENTO NO EXTERIOR, inscrito no CNPJ sob o nº 37.331.299/0001-77 ("Fundo Master"), cuja política de investimento consiste em aplicar até 100% de seus recursos em ativos financeiros emitidos e/ou negociados no exterior.

CNPJ
37.331.365/0001-09.

CLASSIFICAÇÃO ANBIMA
Ações Investimento no Exterior.

ADMINISTRADOR
Banco BNP Paribas Brasil S.A.

GESTOR
Plural Investimentos Gestão de Recursos LTDA.

CUSTODIANTE
Banco BNP Paribas Brasil S.A.

AUDITOR
Ernst & Young Auditores Independentes S/S.

MOVIMENTAÇÕES
Aplicação: Aquisição D+1.
Inicial: R\$ 5000,00.
Movimentação Mínima: R\$ 0,00.
Saldo Mínimo: R\$ 0,00.

RESGATES
Cotização em D+1 dia útil.
Liquidação em D+5 dias úteis da conversão.

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO
0,80% ao ano, sobre o PL do fundo, paga mensalmente.

TAXA DE PERFORMANCE
Não ha.

TAXA DE SAÍDA
Não ha.

TRIBUTAÇÃO
IR: Alíquota de 15% cobrados somente no momento de resgate, independente do prazo de permanência do fundo.
IOF: Não há incidência de Imposto sobre Operações Financeiras (IOF).

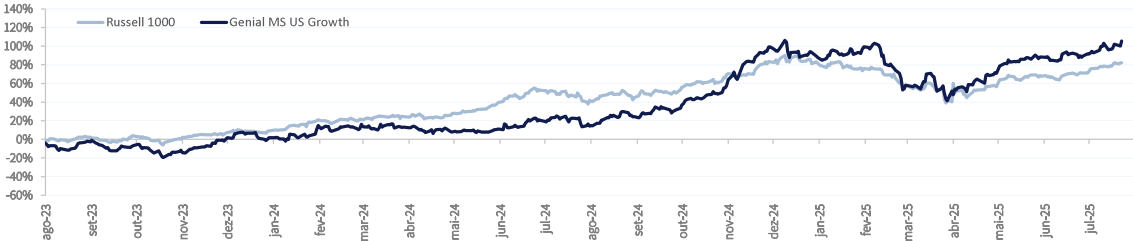
RENTABILIDADES (%)

Table with 15 columns: Year, Jan, Feb, Mar, Apr, Mai, Jun, Jul, Ago, Set, Out, Nov, Dez, Ano, Acum.*. Rows for 2025, 2024, 2023, 2022, 2021, 2020.

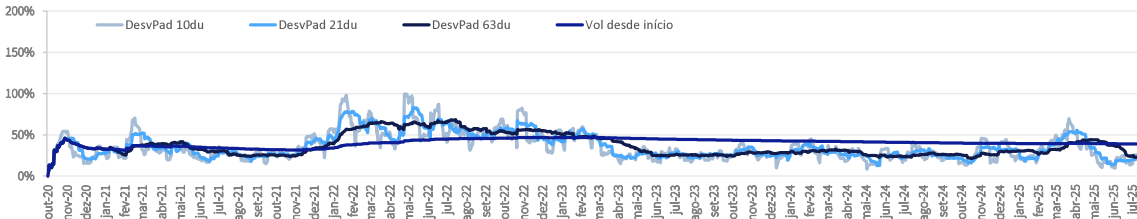
RETORNO ACUMULADO (%)

Table with 6 columns: 12 meses, 18 meses, 24 meses, 36 meses, 48 meses. Rows for 2025.

RENTABILIDADE ACUMULADA x RUSSELL 1000 GROWTH (24 meses)



VOLATILIDADE (%)



RETORNO E ESTATÍSTICAS

Table with 3 columns: Metric, Últimos 12 meses Fundo, Desde o início Fundo. Rows for PL Atual, PL Médio, Beta, Tracking Error, N° de meses acima do Benchmark, N° de meses abaixo do Benchmark, Maior Rentabilidade Mensal, Menor Rentabilidade Mensal.

1 Data de início do fundo: 19/10/2020

GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA DE VALORES MOBILIÁRIOS SA.
Av. Brigadeiro Faria Lima, nº 3.400
São Paulo/SP
Tel: (55 11) 2137-8888 Fax: (55 11) 3524-8927
www.genialinvestimentos.com.br
Email: atendimento@genialinvestimentos.com.br

SERVIÇOS DE ATENDIMENTO AO COTISTA
www.genialinvestimentos.com.br
SP - (11) 2137-8888 / RJ - (21) 2169-9999
Reclamações: ouvidoria@genialinvestimentos.com.br | 0800 605 8888
Supervisão e Fiscalização: Comissão de Valores Imobiliário CVM.
Serviço de Atendimento ao Cidadão: www.cvm.gov.br

CARACTERÍSTICAS

OBJETIVO DO FUNDO
O fundo tem como objetivo proporcionaaos seus cotistas rentabilidade que busque superar a variação do IPCA - Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo, por meio das oportunidades oferecidas pelos mercados domésticos de taxa de juros pós-fixadas e pré-fixadas, e índices de preço, excluindo estratégias que impliquem risco de moeda estrangeira ou de renda variável.

PÚBLICO ALVO
O Fundo destina-se, a receber aplicações de recursos provenientes de investidores em geral, admitindo também cotistas classificados como Entidades de Fechadas de Previdência Complementar e de Regimes Próprios de Previdência Social.

POLÍTICA DE INVESTIMENTO
Investir 100% (cem por cento) do patrimônio líquido da Classe em títulos públicos federais.

CLASSIFICAÇÃO ANBIMA
Renda Fixa - Duração Livre - Soberano.

ADMINISTRADOR
Banco BNP Paribas Brasil S.A.

GESTOR
Plural Gestão de Recursos Ltda.

CUSTODIANTE
Banco BNP Paribas Brasil S.A

AUDITOR
PRICEWATERHOUSECOOPERS Auditores Independentes LTDA.

MOVIMENTAÇÕES
Aplicação: Aquisição D+0.
Aplicação Mínima Inicial: R\$ 5.000,00.
Movimentação Mínima: R\$ 1,00.
Saldo Mínimo: R\$ 1,00.
Solicitação de Movimentação: Até 14h00.

RESGATE
Cotização D+1 e pagamento no primeiro dia útil subsequente.

DADOS PARA APLICAÇÃO
Banco BNP Paribas Brasil S.A - 752.
Agência: 0001 / Conta: 9155400-1.
Favorecido: PLURAL INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIF - RL.
CNPJ: 54.105.824/0001-55.

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO
Taxa Global: 0,30% (trinta centésimos por cento) ao ano (base 252 dias) com mínimo mensal de R\$ 3.500,00 (três mil e quinhentos reais) atualizado anualmente pelo IPCA.

TAXA DE PERFORMANCE
Não há.

TAXA DE SAÍDA
Não há.

TRIBUTAÇÃO
IR: Esse imposto incidirá no último dia útil dos meses de maio e novembro de cada ano ("come cotas"), ou no resgate se ocorrido em data anterior, observando-se, adicionalmente, seguintes: enquanto o FUNDO mantiver uma carteira de longo prazo, como tal entendendo-se uma carteira de títulos com prazo médio superior a 365 dias, o imposto de renda será cobrado às alíquotas de: 22,5% prazo de até 180 dias; 20,0% prazo de 181 até 360 dias; 17,5% em aplicações com prazo de 361 até 720 dias; 15,0% em aplicações com prazo acima de 720 dias.
IOF: As aplicações com prazos inferiores a 30 dias são sujeitas à cobrança do Imposto sobre Operações Financeiras (IOF).

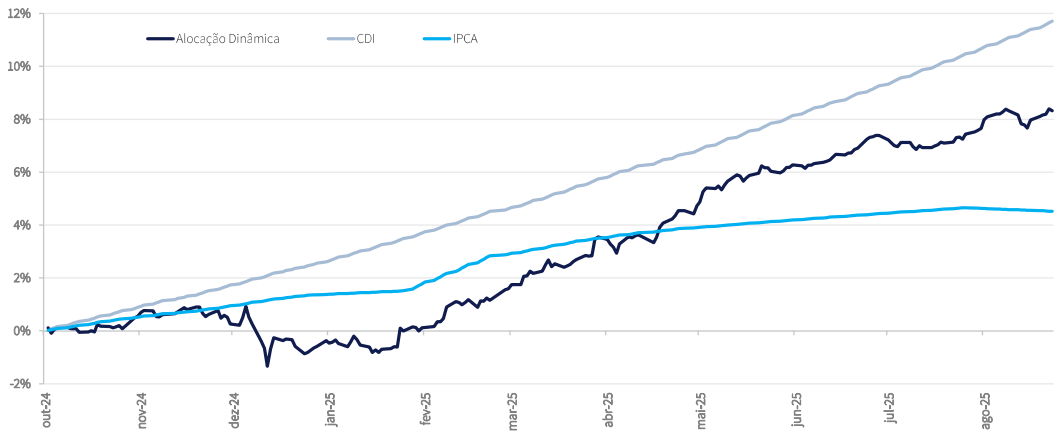
RENTABILIDADES (%)

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.*
2025														
Fundo	0,82%	1,16%	1,68%	1,64%	1,43%	1,14%	-0,01%	1,01%	---	---	---	---	9,22%	8,33%
% CDI	80,78%	117,82%	174,92%	155,69%	126,05%	104,19%	---	86,94%	---	---	---	---	102,21%	71,13%
% IPCA	509,75%	88,62%	300,02%	382,29%	551,26%	476,27%	---	---	---	---	---	---	---	183,90%
2024														
Fundo	---	---	---	---	---	---	---	---	---	0,20%	0,42%	-1,43%	-0,82%	-0,82%
% CDI	---	---	---	---	---	---	---	---	---	28,15%	53,13%	---	---	---
% IPCA	---	---	---	---	---	---	---	---	---	36,46%	107,79%	---	---	---

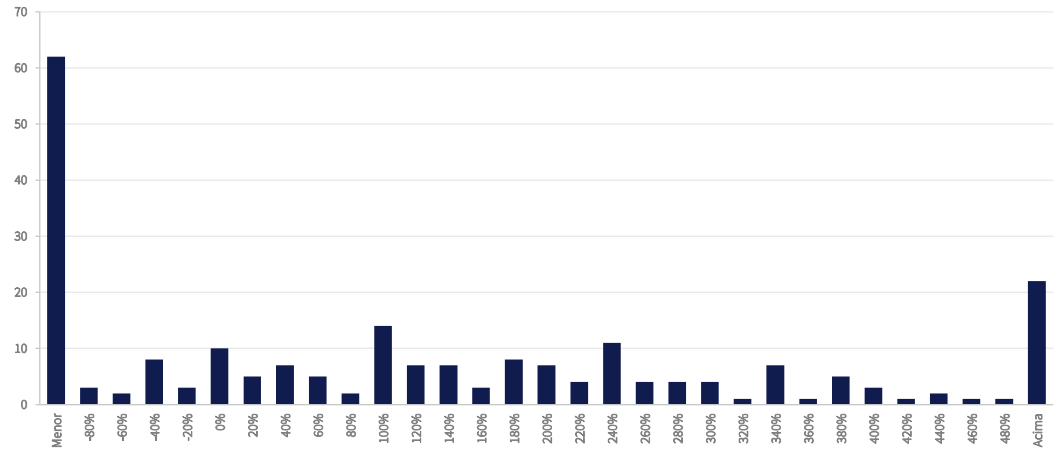
* Data de início do fundo: 07/10/2024.

* A rentabilidade do mês considera a projeção do IPCA (ANBIMA). Após o dado oficial, será ajustada no próximo material, podendo haver variação do Fundo em relação ao Benchmark.

RENTABILIDADE ACUMULADA x CDI X IPCA



DISTRIBUIÇÃO DIÁRIA DOS RETORNOS (% DO CDI)



RETORNO E ESTATÍSTICAS

	Últimos 12 meses Fundo	Desde o início* Fundo
PL Médio	R\$ 21.820.349,97	R\$ 21.820.349,97
Nº de Meses acima do CDI	5	5
Nº de Meses abaixo do CDI	6	6
Maior Rentabilidade Mensal	1,68%	1,68%
Menor Rentabilidade Mensal	-1,43%	-1,43%
PL Atual	R\$ 11.039.426,08	

* Data de início do fundo: 07/10/2024.

Plural Gestão de Recursos Ltda. Praia de Botafogo, nº 228 - 9º andar - Botafogo
Rio de Janeiro RJ CEP 22250-906 Tel: (55 21) 3923-3000 Fax: (55 21) 3923-3001
www.pluralgestao.com - Email: investimentos@pluralgestao.com
Serviço de atendimento CVM ao cidadão: www.cvm.gov.br

BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A. (CNPJ: 02.201.501/0001-61)
Av. Presidente Wilson nº 231, 11º andar - Rio de Janeiro RJ CEP 20030-905
www.bnymellon.com.br/sf Tel: (21) 3219-2998 Fax: (21) 3914-4501 SAC:sac@bnymellon.com.br
ou (21) 3219-2600, (11) 3050-8010, 0800-725 3219 - Ouvidoria: ouvidoria@bnymellon.com.br ou 0800 725 3219

O Grupo Plural apóia e incentiva:



ADVERTÊNCIA: Este material de divulgação não constitui uma oferta e/ou solicitação de aquisição de quotas de fundos de investimento. Este material é confidencial e pretende atingir somente aos destinatários. Este material não pode ser reproduzido ou distribuído no todo ou em parte para nenhuma outra pessoa. O Brasil Plural pode efetuar alterações no conteúdo deste documento a qualquer momento. As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. As informações contidas neste documento não necessariamente foram auditadas. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do fundo garantidor de créditos - FGC. Este fundo possui menos de 12 (doze) meses. Para avaliação da performance do fundo é recomendável uma análise de no mínimo 12 meses. É recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos. Os fundos multimercados com renda variável podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. Este fundo utiliza estratégias com derivativos como parte integrante do sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais. Demais informações sobre o fundo podem ser obtidas através da Lámina Prospecto e no Regulamento do fundo, disponíveis no site do administrador, CVM e pelo site www.brasilplural.com. Este fundo pode ter suas quotas comercializadas por vários distribuidores, o que pode gerar diferenças no que diz respeito às informações acerca do horário e valores mínimos para aplicação ou resgate e telefones para atendimento ao cliente. Os fundos de crédito privado estão sujeitos ao risco de perda substancial do seu patrimônio líquido em caso de eventos que acarretem o não pagamento dos ativos integrantes da sua carteira, inclusive por força de intervenção, liquidação, regime de administração temporária, falência, recuperação judicial ou extrajudicial dos emissores responsáveis pelos ativos do fundo. A rentabilidade divulgada não é líquida do imposto.

CARACTERÍSTICAS

OBJETIVO DO FUNDO
O fundo tem por objetivo propiciar aos seus cotistas obtenção de rendimentos por meio da aplicação em ativos de renda fixa, pré ou pós-fixados, disponíveis no mercado financeiro, com estratégia de gestão passiva, buscando acompanhar o desempenho do IMA-S – Índice de Mercado Anbima.

PÚBLICO ALVO
O fundo é destinado a receber aplicações de investidores em geral, fundos de investimentos e demais interessados, que buscam retorno por meio de aplicações em fundos que aplicam somente em Títulos Públicos Federais, doravante denominados "COTISTAS".

Política de Investimento
Para alcançar seu objetivo, o FUNDO deverá compor uma carteira de ativos com prazo médio superior a 365 (trezentos e sessenta e cinco) dias, aplicando seus recursos em títulos de renda fixa públicos federais e operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais, buscando acompanhar o retorno do IMA-S. Não serão admitidas estratégias que impliquem em risco de moeda estrangeira.

CLASSIFICAÇÃO ANBIMA
Renda Fixa.

ADMINISTRADOR
BRB - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

GESTOR
Plural Gestão de Recursos Ltda.

CUSTODIANTE
Banco Genial S.A.

AUDITOR
EY Ernst & Young Auditores Independentes.

MOVIMENTAÇÕES
Aplicação: Aquisição D=0.
Aplicação Mínima Inicial: R\$ 1,00.
Movimentação Mínima: R\$ 1,00.
Saldo Mínimo: R\$ 0,01.

RESGATES
Cotização D+0 e pagamento D+0.

DADOS PARA APLICAÇÃO
Banco Genial S.A. – 070.
Agência: 001 / Conta: 0970275-0.
Favorecido: BRB FIRF IMA-S LP RL.
CNPJ: 27.943.585/0001-30

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO
0,20% do patrimônio líquido ao ano da classe.

TAXA DE PERFORMANCE
Não há.

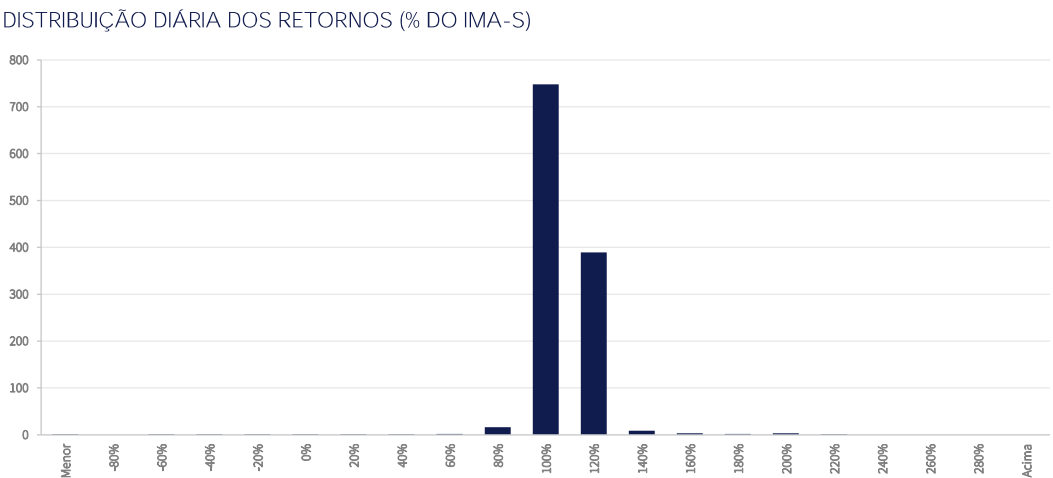
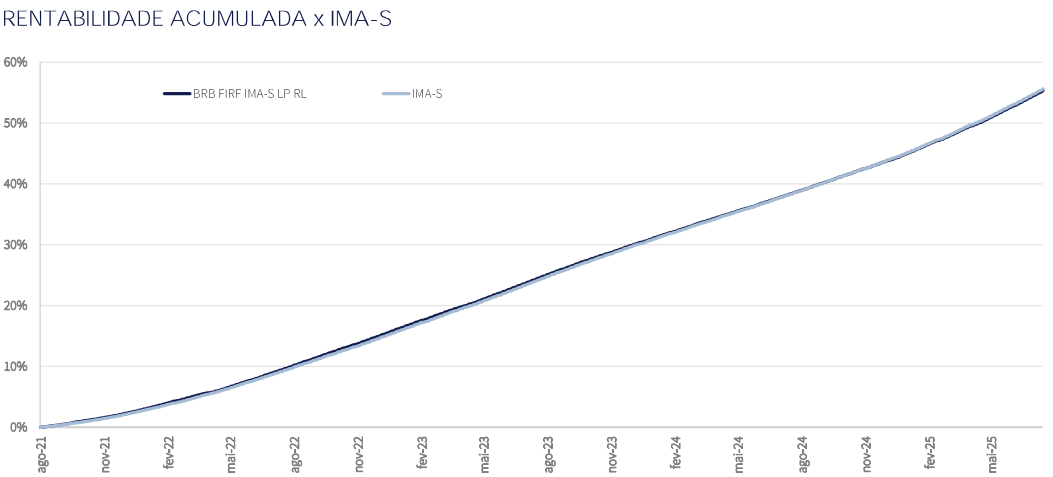
TAXA DE SAÍDA
Não há.

TRIBUTAÇÃO
Os cotistas do FUNDO sofrerão tributação na fonte sobre o rendimento auferido no período no último dia útil dos meses de maio e novembro de cada ano a alíquota de 15% (quinze por cento).
Adicionalmente, por ocasião do resgate das cotas, será aplicada alíquota complementar de acordo com o prazo de aplicação conforme tabela regressiva de IR de longo prazo.
Há incidência de IOF regressivo para resgates realizados antes de 30 dias.

RENTABILIDADES (%)

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.*
2025	Fundo	1,03%	0,97%	0,94%	1,03%	1,13%	1,08%	1,26%						7,68%	55,28%
	% IMA-S	93,81%	97,56%	97,45%	98,14%	97,17%	97,47%	97,29%						96,87%	96,61%
2024	Fundo	0,95%	0,79%	0,82%	0,87%	0,81%	0,78%	0,89%	0,86%	0,81%	0,91%	0,79%	0,85%	10,62%	44,20%
	% IMA-S	96,38%	96,71%	94,84%	96,32%	97,10%	96,84%	94,71%	95,71%	93,92%	93,38%	94,62%	99,07%	95,56%	96,79%
2023	Fundo	1,12%	0,92%	1,16%	0,86%	1,13%	1,08%	1,05%	1,14%	0,96%	0,96%	0,89%	0,88%	12,86%	30,36%
	% IMA-S	97,60%	95,09%	100,13%	100,97%	93,73%	95,40%	98,38%	96,66%	95,99%	100,28%	97,28%	95,78%	97,04%	97,62%
2022	Fundo	0,79%	0,81%	0,94%	0,70%	1,08%	1,04%	1,05%	1,19%	1,10%	1,05%	1,01%	1,12%	12,56%	15,51%
	% IMA-S	95,53%	88,37%	103,37%	101,45%	97,34%	97,81%	100,65%	100,32%	99,24%	97,30%	100,09%	101,47%	98,55%	98,39%
2021	Fundo							0,19%	0,48%	0,56%	0,59%	0,77%	2,62%	2,62%	
	% IMA-S							99,03%	98,13%	97,98%	96,26%	98,65%	97,86%	97,86%	97,86%

* Data em que o fundo passou a ser gerido pela Plural Gestão de Recursos: 18/08/2021.



RETORNO E ESTATÍSTICAS

	Últimos 12 meses Fundo	Desde o início* Fundo
PL Médio	R\$ 962.471.233,48	R\$ 900.572.793,25
Nº de Meses acima do IMA-S	0	9
Nº de Meses abaixo do IMA-S	12	39
Rentabilidade no Período	12,31%	55,28%
Maior Rentabilidade Mensal	1,26%	1,26%
Menor Rentabilidade Mensal	0,79%	0,19%
PL Atual	R\$ 526.248.814,18	

* Data em que o fundo passou a ser gerido pela Plural Gestão de Recursos: 18/08/2021.

Plural Gestão de Recursos Ltda. - Praia de Botafogo, nº 228 - 9º andar - Botafogo
Rio de Janeiro - RJ CEP 22250-906 Tel: (55 21) 3923-3000 Fax: (55 21) 3923-3001
www.pluralgestao.com - Email: investimentos@pluralgestao.com
Serviço de atendimento CVM ao cidadão: www.cvm.gov.br

BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A. (CNPJ: 02.201.501/0001-61)
Av. Presidente Wilson nº 231, 11º andar - Rio de Janeiro - RJ CEP 20030-905
www.bnymellon.com.br/sf Tel: (21) 3219-2998 Fax: (21) 3974-4501 SAC@sac@bnymellon.com.br
ou (21) 3219-2600, (11) 3050-8010, 0800-725 3219 - Ouvidoria: ouvidoria@bnymellon.com.br ou 0800 725 3219

O Grupo Plural apóia e incentiva:

Instituto Criança
www.institutodocrianca.org.br

CARACTERÍSTICAS

OBJETIVO DO FUNDO
O objetivo do FUNDO é proporcionar a seus cotistas valorizações de suas cotas por meio de uma carteira composta por ativos financeiros negociados no exterior. Para tanto, o patrimônio líquido do FUNDO deverá estar alocado no mínimo em 95% no GENIAL MS GLOBAL BRANDS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES INVESTIMENTO NO EXTERIOR, inscrito no CNPJ sob o nº 37.331.285/0001-53, cuja política de investimento consiste em aplicar até 100% de seus recursos em ativos financeiros emitidos e/ou negociados no exterior. A alocação do FUNDO deverá obedecer as limitações previstas neste Regulamento e na regulamentação em vigor, principalmente no que tange à categoria a que o FUNDO pertence.

PÚBLICO ALVO
Investidores qualificados, pessoa física e jurídica, assim como fundos de investimento que busquem desempenho superiores ao CDI no longo prazo.

POLÍTICA DE INVESTIMENTO:
Mínimo de 95% do PL do FUNDO deverá ser aplicado em cotas de fundos de investimento GENIAL MS GLOBAL BRANDS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES INVESTIMENTO NO EXTERIOR, inscrito no CNPJ sob o nº 37.331.285/0001-53 ("Fundo Master"), cuja política de investimento consiste em aplicar até 100% de seus recursos em ativos financeiros emitidos e/ou negociados no exterior.

CNPJ
37.331.342/0001-02.

CLASSIFICAÇÃO ANBIMA
Ações Investimento no Exterior.

ADMINISTRADOR
Banco BNP Paribas Brasil S.A.

GESTOR
Plural Investimentos Gestão de Recursos LTDA.

CUSTODIANTE
Banco BNP Paribas Brasil S.A.

AUDITOR
Ernst & Young Auditores Independentes S/S.

MOVIMENTAÇÕES
Cotização da Aplicação: D+1 útil.
Inicial: R\$ 5.000,00.
Movimentação Mínima: R\$ 0,00.
Saldo Mínimo: R\$ 0,00.

RESGATES
Cotização em D+1 dias úteis.
Liquidação em D+5 dias úteis da conversão.

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO
0,80% ao ano sobre o PL do FUNDO.

TAXA DE PERFORMANCE
Não há.

TAXA DE SAÍDA
Não há.

TRIBUTAÇÃO
IR: Alíquota de 15% cobrados somente no momento de resgate, independentemente do prazo de permanência do fundo.
IOF: Não há incidência de Imposto sobre Operações Financeiras (IOF).

RENTABILIDADES (%)

Table with 15 columns: Year, Fund, Jan, Feb, Mar, Apr, May, Jun, Jul, Aug, Sep, Oct, Nov, Dec, Year, Accumulated. Rows for years 2025, 2024, 2023, 2022, 2021, 2020.

* Data de início do fundo: 27/10/2020

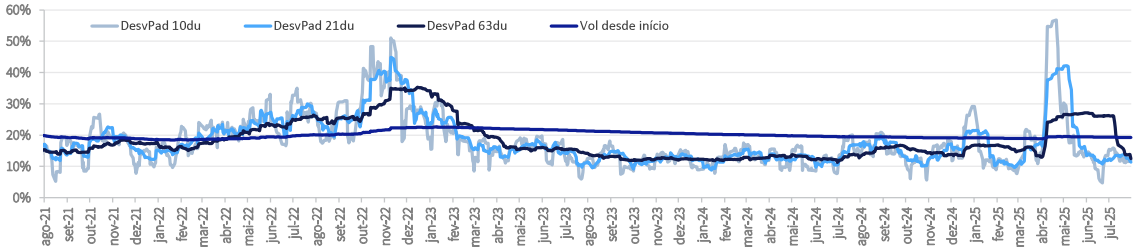
RETORNO ACUMULADO (%)

Table with 6 columns: Year, Fund, 12 meses, 18 meses, 24 meses, 36 meses, 48 meses. Row for 2025.

RENTABILIDADE ACUMULADA (24 meses)



VOLATILIDADE (%)



RETORNO E ESTATÍSTICAS

Table with 3 columns: Metric, Últimos 12 meses¹, Desde o início². Rows for PL Atual, PL Médio, Maior Rentabilidade Mensal, Menor Rentabilidade Mensal.

¹ Fundo com menos de 12 meses, é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 meses.
² Data de início do fundo: 27/10/2020

GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA DE VALORES MOBILIÁRIOS SA.
Av. Brigadeiro Faria Lima, nº 3.400
São Paulo/SP
Tel: (55 11) 2137-8888 Fax: (55 11) 3524-8927
www.genialinvestimentos.com.br
Email: atendimento@genialinvestimentos.com.br

SERVIÇOS DE ATENDIMENTO AO COTISTA
www.genialinvestimentos.com.br
SP - (11) 2137-8888 / RJ - (21) 2169-9999
Reclamações: ouvidoria@genialinvestimentos.com.br | 0800 605 8888
Supervisão e Fiscalização: Comissão de Valores Imobiliário CVM.
Serviço de Atendimento ao Cidadão: www.cvm.gov.br



ADVERTÊNCIA: Este material de divulgação não constitui uma oferta e/ou solicitação de aquisição de quotas de fundos de investimento. Este material é confidencial e pretende atingir somente aos destinatários. Este material não pode ser reproduzido ou distribuído no todo ou em parte para nenhuma outra pessoa. O Brasil Plural pode efetuar alterações no conteúdo deste documento a qualquer momento. As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. As informações contidas neste documento não necessariamente foram auditadas. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do fundo garantidor de créditos - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade apresentada não é líquida de impostos, taxa de performance e saída. Para avaliação da performance do fundo é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 meses. É recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos. Os fundos multimercados com renda variável podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. Este fundo de cotas aplica em fundo de investimento que utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais. Demais informações sobre o fundo podem ser obtidas através da Lámina, Prospecto e no Regulamento do fundo, disponíveis no site do administrador, CVM e pelo site www.brasilplural.com. Este fundo pode ter suas quotas comercializadas por vários distribuidores, o que pode gerar diferenças no que diz respeito às informações acerca de horários e valores mínimos para aplicação ou resgate e telefones para atendimento ao cliente.

CARACTERÍSTICAS

OBJETIVO DO FUNDO

A Classe tem por objetivo buscar retorno aos seus Cotistas através de oportunidades oferecidas preponderantemente pelo mercado de renda variável, não obstante, a Classe, poderá aproveitar oportunidades através de investimentos em outras classes de ativos financeiros disponíveis nos mercados de renda fixa, cambial, derivativos e cotas de fundos de investimento, negociados nos mercados interno e externo.

PÚBLICO ALVO

A Classe é destinada a receber aplicações de pessoas naturais e jurídicas, inclusive de regimes próprios de previdência social, doravante denominados (Cotistas), sendo regido pelas normas da Comissão de Valores Mobiliários - CVM aplicáveis aos Fundos de Investimentos e pela Resolução do Conselho Monetário Nacional no 4.963 de 25/11/2021 (Res. CMN 4.963/21). A carreira de investimentos do Fundo observará no que couber o previsto na Res. CMN 4.963/21, sendo certo que caberá aos Cotistas, que se enquadrarem na mencionada resolução, a responsabilidade pelo enquadramento de seus investimentos aos limites de concentração e diversificação estabelecidos na referida Resolução, considerando que o controle dos limites não é de responsabilidade da Administradora ou da Gestora da Classe.

POLÍTICA DE INVESTIMENTO

De acordo com seu objetivo de investimento, a Classe possui compromisso de concentração em renda variável e índices de ações, podendo incorrer também os seguintes fatores de risco: taxa de juros pós-fixadas, taxa de juros pré-fixadas, índices de preço, variação cambial e derivativos.

CLASSIFICAÇÃO ANBIMA

Ações Livre.

ADMINISTRADOR

BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

GESTOR

Plural Investimentos Gestão de Recursos LTDA.

CUSTODIANTE

Banco Bradesco S.A.

MOVIMENTAÇÕES

Aplicação: Aquisição D+0 e conversão no primeiro dia subsequente (D+1).

Aplicação Inicial: R\$ 100,00.

Movimentação Mínima: R\$ 100,00.

Saldo Mínimo: R\$ 100,00.

Horário: 9:00 às 14:00.

RESGATES

Cotização D+3 e pagamento em D+2 da cotização.

CONVERSÃO DE COTAS

Na aplicação, o número de cotas compradas será calculado de acordo com o valor das cotas no fechamento do próximo dia útil contado da data da aplicação, observado o horário para aplicação.

No resgate, o número de cotas canceladas será calculado de acordo com o valor das cotas no fechamento em um dia útil contado da data do pedido de resgate, observado o horário para resgate.

DADOS PARA APLICAÇÃO

Banco Bradesco S.A. - 237.

Agência: 2856 / Conta: 33082-5.

Favorecido: PLURAL FIF - CLASSE EM AÇÕES - RL.

CNPJ: 37.322.097/0001-69.

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

2,00% do Patrimônio Líquido ao ano.

TAXA DE CUSTÓDIA

Máximo de 0,065% do Patrimônio Líquido ao ano.

TAXA DE ENTRADA

Não há.

TAXA DE SAÍDA

Não há.

TAXA DE PERFORMANCE

Não há.

TRIBUTAÇÃO

Os cotistas da Classe serão tributados pelo imposto de renda na fonte à alíquota de 15% (quinze por cento), quando do resgate das cotas, nos termos da legislação em vigor. O disposto acima não se aplica aos Cotistas sujeitos a regras de tributação específicas, na forma da legislação em vigor.

RENTABILIDADES (%)

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.*
2025														
Fundo	-0,87%	-0,94%	-8,16%	0,96%	6,13%	1,76%	2,54%	-0,16%					0,67%	90,39%
Ibov**	4,86%	-2,64%	6,08%	3,69%	1,45%	1,33%	-4,17%	6,28%					17,57%	34,68%
2024														
Fundo	5,79%	7,02%	4,74%	-1,11%	4,64%	11,09%	-0,99%	2,55%	-3,24%	7,38%	6,20%	0,96%	54,18%	89,12%
Ibov**	-4,79%	0,99%	-0,71%	-1,70%	-3,04%	1,48%	3,02%	6,54%	-3,08%	-1,60%	-3,12%	-4,28%	-10,36%	14,55%
2023														
Fundo	3,05%	-1,68%	1,98%	1,23%	4,89%	-1,01%	1,85%	2,25%	-2,17%	-0,56%	4,38%	2,15%	17,32%	22,66%
Ibov**	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%	9,00%	3,27%	-5,09%	0,71%	-2,94%	12,54%	5,38%	22,28%	27,78%
2022														
Fundo	-10,55%	-7,96%	-3,95%	-9,00%	-4,61%	0,39%	9,33%	-1,55%	-5,74%	3,10%	2,56%	-6,00%	-30,51%	4,55%
Ibov**	6,98%	0,89%	6,06%	-10,10%	3,22%	-11,50%	4,69%	6,16%	0,47%	5,45%	-3,06%	-2,45%	4,69%	4,50%
2021														
Fundo	7,23%	5,74%	1,28%	-0,57%	-3,44%	-2,76%	4,95%	2,98%	0,66%	10,05%	-2,80%	1,31%	26,39%	50,46%
Ibov**	-3,32%	-4,37%	6,00%	1,94%	6,16%	0,46%	-3,94%	-2,48%	-6,57%	-6,74%	-1,53%	2,85%	-11,93%	-0,18%
2020														
Fundo														
Ibov**							-2,00%	-3,44%	-4,80%	-0,69%	15,90%	9,30%	13,34%	13,34%

* Data de início do fundo: 30/07/2020.

**Referência econômica, não é meta ou parâmetro de performance do fundo.

PERFORMANCE ACUMULADA

	Fundo	Ibovespa*	BDRX*
No Mês	-0,16%	6,28%	-0,63%
No Ano	0,67%	17,57%	-2,31%
Desde o Início	90,39%	34,68%	135,39%

CONCENTRAÇÃO DA CARTEIRA

	# Posições	Top 5	Top 10	Top 15
No Mês	22	19,04%	36,31%	56,00%

RISCO

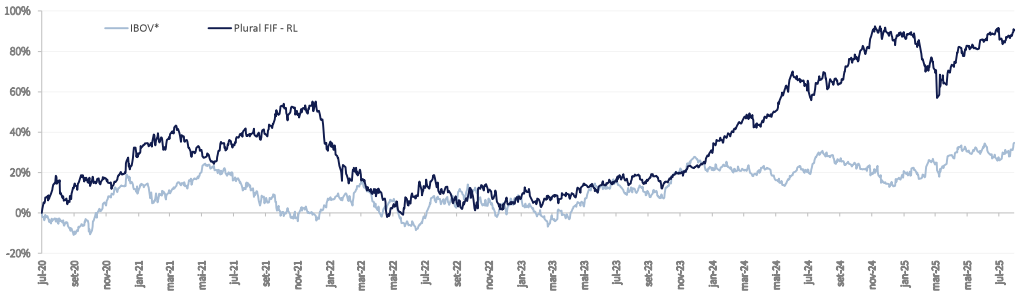
	Mês
Var (97,5%)	2,42%
Beta (Ibov)	0,15

ESTATÍSTICAS

	Fundo	Ibov
Volatil. Anualizada	12,22%	16,01%
Sharpe Anualizado	0,26	0,18
Maior Retorno Mês	13,65%	-11,50%
Menor Retorno Mês	-10,55%	53,23%
% Meses Positivos	59,68%	46,77%
% Meses Negativos	40,32%	16,01%

Patrimônio Atual	58.698.979,74
Patrim. Médio 12m	26.455.473,48

EVOLUÇÃO DESEMPENHO



*Referência econômica, não é meta ou parâmetro de performance do fundo

VOLATILIDADES ANUALIZADAS (21 DIAS)



* Referência econômica, não é meta ou parâmetro de performance do fundo.

Plural Investimentos Gestão de Recursos Ltda.
Av. Brigadeiro Faria Lima, 3400 - 8º andar
São Paulo - SP - CEP 04538-132
Tel (55 11) 2137-8888 / Fax (55 11) 3524-8927
Site: www.pluralgestao.com



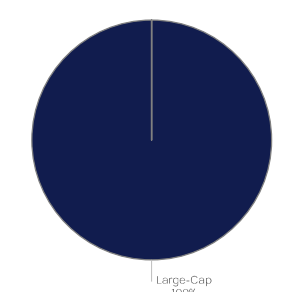
Gestão de Recursos

ADVERTÊNCIA: Este material de divulgação não constitui uma oferta ou solicitação da aquisição de quotas de fundos de investimento. Este material é confidencial e pretende atingir somente aos destinatários. Este material não pode ser reproduzido ou distribuído no todo ou em parte para nenhuma outra pessoa. O Brasil Plural pode efetuar alterações no conteúdo deste documento a qualquer momento. As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. As informações contidas neste documento não passaram por auditoria. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do fundo garantidor de créditos - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade apresentada não é líquida de impostos, taxa de desempenho e saída. Para avaliação da performance do fundo é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 meses. É recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo do investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos. Os fundos multimercados com renda variável podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. Este fundo de cotas aplica um fundo de investimento que utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais. Demais informações sobre o fundo podem ser obtidas através da Lámina, Prospecto e no Regulamento do fundo, disponíveis no site do administrador, CVM e pelo site www.brasilplural.com. Este fundo pode ter suas quotas comercializadas por vários distribuidores, o que pode gerar diferenças no que diz respeito às informações acerca de horários e valores mínimos para aplicação ou resgate e telefones para atendimento ao cliente.

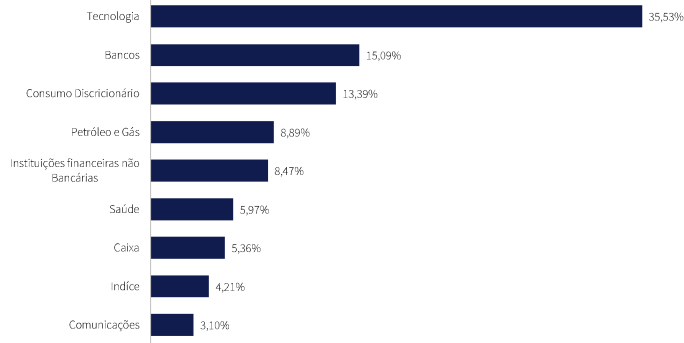
ATRIBUIÇÃO DE DESEMPENHO POR SETOR

Setores	Mês	Ano
Instituições financeiras não Bancárias	0,49%	1,92%
Bancos	0,44%	2,12%
Comunicações	0,15%	0,21%
Petróleo e Gás	0,08%	-0,80%
Saúde	0,05%	-1,73%
Bens de Consumo	0,00%	-0,13%
Índice	-0,01%	0,09%
Consumo Discrecional	-0,28%	0,70%
Tecnologia	-0,88%	0,06%
Retorno Bruto	0,05%	2,45%
Outros	-0,20%	-1,78%
Retorno	-0,16%	0,67%

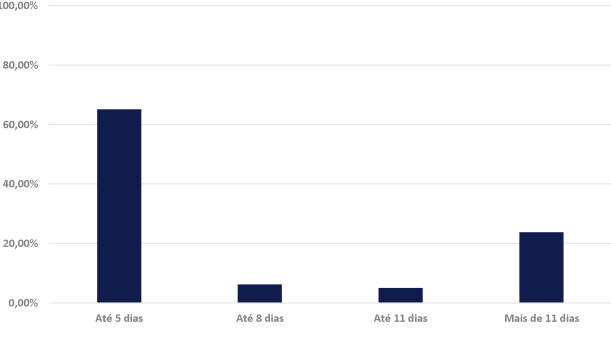
ALOCÇÃO POR MARKET CAP



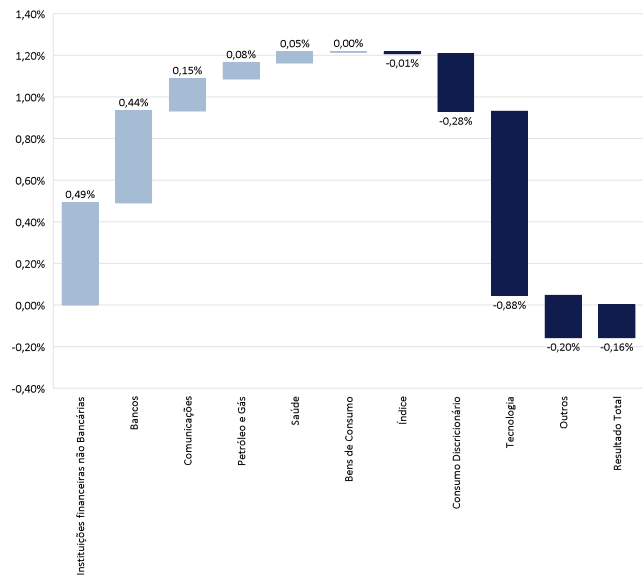
ALOCÇÃO POR SEGMENTO



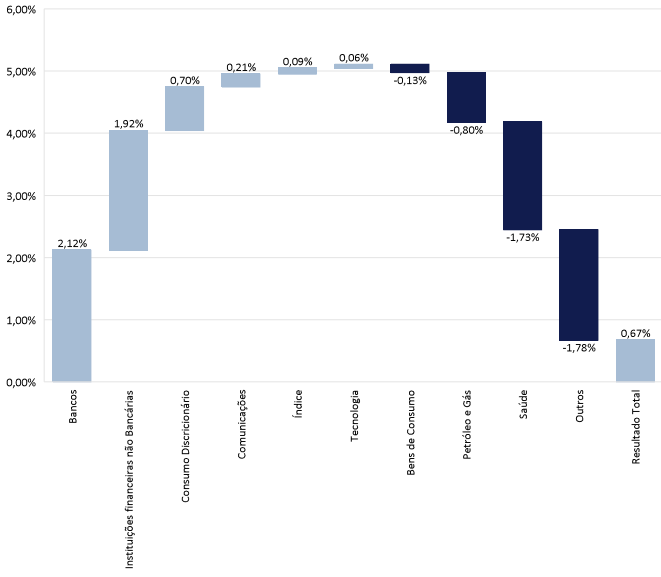
ALOCÇÃO POR LIQUIDEZ



DESEMPENHO POR SEGMENTO NO MÊS



DESEMPENHO POR SEGMENTO NO ANO



CARACTERÍSTICAS

OBJETIVO DO FUNDO

A Classe tem por objetivo buscar retorno aos seus Cotistas através de oportunidades oferecidas preponderantemente pelo mercado de renda variável, não obstante, a Classe poderá aproveitar oportunidades através de investimentos em outras classes de ativos financeiros disponíveis nos mercados de renda fixa, cambial, derivativos e cotas de Fundos de investimento, negociados nos mercados interno e externo.

PÚBLICO ALVO

A Classe é destinada a investidores em geral, assim definidos na regulamentação em vigor da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), doravante denominados Cotista, que busquem o objetivo de investimento, conheçam e aceitem assumir os riscos, descritos no Regulamento. A GESTORA observará as vedações descritas na legislação nacional vigente que regulamenta os investimentos das Entidades Fechadas de Previdência Complementar (EFPC) e os Regimes Próprios de Previdência Social ("RPPS"), cabendo ao Cotista o controle e consolidação dos limites de alocação e concentração das posições consolidadas dos recursos dos planos previdenciários por ele instituídos aos limites estabelecidos pela regulamentação aplicável ao Cotista.

POLÍTICA DE INVESTIMENTO

De acordo com seu objetivo de investimento, a Classe possui compromisso de concentração em renda variável e índices de ações, podendo incorrer também os seguintes fatores de risco: taxa de juros pos- fixadas, taxa de juros pré- fixadas, índices de preço, variação cambial e derivativos.

CLASSIFICAÇÃO ANBIMA

Ações Dividendos.

ADMINISTRADOR

BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA.

GESTOR

Plural Investimentos Gestão de Recursos LTDA.

CUSTODIANTE

Banco Bradesco S.A.

AUDITOR

KPMG Auditores Independentes.

MOVIMENTAÇÕES

Aplicação: Aquisição D+0 e conversão no primeiro dia, subsequente (D+1).

Aplicação Inicial: R\$ 100,00.

Movimentação Mínima: R\$ 100,00.

Saldo Mínimo: R\$ 100,00.

Horário: 9:00 às 14:00.

RESGATES

Cotização D+1 e pagamento em D+2 da cotização.

CONVERSAO DE COTAS

Na aplicação, o número de cotas compradas será calculado de acordo com o valor das cotas no fechamento do próximo dia útil contado da data da aplicação, observado o horário para aplicação.

No resgate, o número de cotas canceladas será calculado de acordo com o valor das cotas no fechamento do próximo dia útil contado da data do pedido de resgate, observado o horário para resgate.

DADOS PARA APLICAÇÃO

Banco Bradesco S.A. - 237

Agência: 2856 / Conta: 27587-5

Favorecido: Plural Dividendos FIF - RL

CNPJ: 11.898.280/0001-13.

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

2,00% do Patrimônio Líquido ao ano.

TAXA DE CUSTÓDIA

Máximo da 0,06% do Patrimônio Líquido ao ano.

TAXA DE ENTRADA

Não há.

TAXA DE SAÍDA

Não há.

TAXA DE PERFORMANCE

20% do que exceder 100% da variação do Ibovespa a.a., paga semestralmente.

TRIBUTAÇÃO

Os cotistas da Classe serão tributados pelo imposto de renda na fonte à alíquota de 15% (quinze por cento), quando do resgate das cotas, nos termos da legislação em vigor. O disposto acima não se aplica aos Cotistas sujeitos a regras de tributação específicas, na forma da legislação em vigor.

Plural Investimentos Gestão de Recursos Ltda.
Av. Brigadeiro Faria Lima, 3400 - 8º andar
São Paulo - SP - CEP 04538-132
Tel: (55 11) 2137-8888 / Fax: (55 11) 3524-8927
Site: www.pluralgestao.com

RENTABILIDADES (%)

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.*
2025	Fundo	5,87%	-1,30%	5,40%	5,86%	2,12%	1,27%	-3,80%	6,81%					23,89%	206,99%
	Ibov	4,86%	-2,64%	6,08%	3,69%	1,45%	1,33%	-4,17%	6,28%					17,57%	101,37%
2024	Fundo	-2,94%	0,96%	-2,23%	-4,44%	-2,25%	2,00%	3,03%	4,92%	-4,87%	-1,78%	-4,55%	-3,52%	-15,09%	147,79%
	Ibov	-4,79%	0,99%	-0,71%	-1,70%	-3,04%	1,48%	3,02%	6,34%	-3,08%	-1,60%	-3,12%	-4,28%	-10,36%	71,27%
2023	Fundo	3,83%	-5,52%	-1,48%	2,79%	2,85%	7,69%	1,67%	-3,11%	0,84%	-1,90%	10,94%	4,21%	23,96%	191,83%
	Ibov	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%	9,00%	3,27%	-5,09%	0,71%	-2,94%	12,54%	5,38%	22,28%	91,07%
2022	Fundo	8,23%	1,80%	5,24%	-5,50%	4,69%	-6,84%	4,60%	5,55%	0,47%	5,87%	-3,49%	-1,85%	18,87%	135,43%
	Ibov	6,98%	0,89%	6,06%	-10,10%	3,22%	-11,50%	4,69%	6,16%	0,47%	5,45%	-3,06%	-2,45%	4,69%	56,25%
2021	Fundo	-3,85%	-5,15%	6,93%	1,45%	5,07%	-1,63%	-4,14%	-1,49%	-5,51%	-2,74%	-0,07%	2,02%	-9,53%	98,06%
	Ibov	-3,32%	-4,37%	6,00%	1,94%	6,16%	0,46%	-3,94%	-2,48%	-6,57%	6,74%	-1,53%	2,85%	-11,93%	49,26%
2020	Fundo	-0,35%	-7,41%	-26,93%	6,09%	6,45%	7,11%	7,57%	-6,51%	-4,69%	-0,94%	14,65%	8,83%	-3,38%	118,92%
	Ibov	-1,63%	-8,43%	-29,90%	10,25%	8,57%	8,76%	8,27%	-3,44%	-4,80%	-0,69%	15,90%	9,30%	2,92%	69,47%
2019	Fundo	11,04%	-1,25%	0,04%	2,67%	3,35%	3,57%	0,84%	0,50%	0,27%	2,03%	0,48%	8,08%	35,64%	126,58%
	Ibov	10,82%	-1,86%	-0,18%	0,98%	0,70%	4,06%	0,84%	0,67%	3,57%	2,36%	0,95%	6,85%	31,58%	64,67%
2018	Fundo	5,37%	1,82%	-1,76%	-1,96%	-9,61%	-3,14%	4,81%	-5,10%	3,30%	10,16%	3,04%	0,92%	6,48%	67,05%
	Ibov	11,14%	0,52%	0,01%	0,88%	-10,87%	-5,20%	8,88%	-3,21%	3,48%	10,19%	2,38%	-1,81%	15,03%	25,14%
2017	Fundo	4,08%	0,45%	-0,44%	-1,00%	-5,51%	1,44%	3,78%	2,49%	2,38%	0,96%	-7,47%	2,81%	3,29%	56,88%
	Ibov	7,38%	3,08%	-2,52%	0,64%	-4,12%	0,30%	4,80%	7,46%	4,88%	0,02%	-3,15%	6,16%	26,86%	8,79%
2016	Fundo	-7,02%	2,20%	-5,27%	3,23%	-7,83%	6,21%	11,01%	2,95%	0,88%	10,36%	-10,79%	5,13%	8,56%	51,87%
	Ibov	-6,79%	5,91%	16,97%	7,70%	-10,09%	6,30%	11,22%	1,03%	0,80%	11,23%	-4,65%	-2,71%	38,94%	-14,24%
2015	Fundo	-10,79%	2,35%	3,02%	6,89%	-4,06%	1,93%	1,49%	-6,47%	2,86%	-0,08%	3,01%	-0,32%	-1,52%	39,90%
	Ibov	-6,20%	9,97%	0,84%	9,93%	-6,17%	0,61%	-4,17%	8,33%	-3,36%	1,80%	-1,63%	-3,93%	-13,31%	-38,27%
2014	Fundo	-7,43%	1,75%	5,80%	0,40%	6,09%	5,84%	0,68%	2,82%	-6,32%	-0,32%	2,67%	-4,89%	6,03%	42,06%
	Ibov	-7,51%	-1,14%	7,05%	2,40%	-0,75%	3,76%	5,00%	9,78%	-11,70%	0,95%	0,18%	-8,62%	-2,91%	-28,79%
2013	Fundo	-2,44%	-1,23%	0,25%	-1,72%	1,23%	-5,49%	2,48%	3,14%	3,07%	4,66%	6,06%	-0,24%	9,57%	33,98%
	Ibov	-1,95%	-3,91%	-1,87%	-0,78%	-4,30%	-11,31%	1,64%	3,68%	4,65%	3,66%	-3,27%	-1,86%	-15,50%	-26,66%
2012	Fundo	5,98%	7,50%	-1,20%	-2,07%	-8,01%	-4,03%	2,65%	6,74%	4,76%	2,14%	6,29%	5,16%	27,51%	22,28%
	Ibov	11,13%	4,34%	-1,98%	-4,17%	-11,86%	-0,25%	3,21%	1,72%	3,70%	-3,56%	0,71%	6,05%	7,40%	-13,21%
2011	Fundo	-3,79%	-2,23%	1,75%	1,60%	1,19%	-1,50%	-6,36%	-3,40%	-0,49%	8,97%	-3,05%	1,74%	-6,22%	-4,10%
	Ibov	-3,94%	1,22%	1,79%	-3,58%	-2,29%	-3,43%	-5,74%	-3,96%	-7,38%	11,49%	-2,51%	-0,21%	-18,11%	-19,19%
2010	Fundo										1,87%	0,31%	0,07%	2,26%	2,26%
	Ibov										0,63%	-4,20%	2,36%	-1,32%	-1,32%

* Data de início do fundo: 01/10/2010

PERFORMANCE ACUMULADA

	Fundo	Ibovespa	IBRX
No Mês	6,81%	6,28%	-0,63%
No Ano	23,89%	17,57%	-54,29%
12 Meses	6,60%	3,98%	-59,45%

	Mês	Ano	Início
Excesso de Retorno	0,54%	6,32%	105,62%

CONCENTRAÇÃO DA CARTEIRA

	# Posições	Top 5	Top 10	Top 15
No Mês	23	29,77%	51,52%	69,59%

RISCO

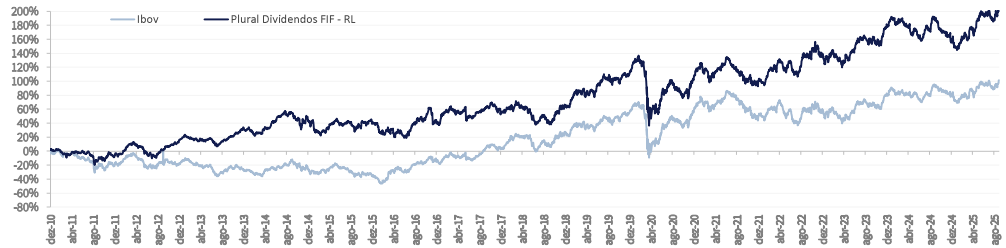
	Mês
Stress Test	-8,81%
Var (97,5%)	1,79%
Beta (Ibov)	0,94

ESTATÍSTICAS

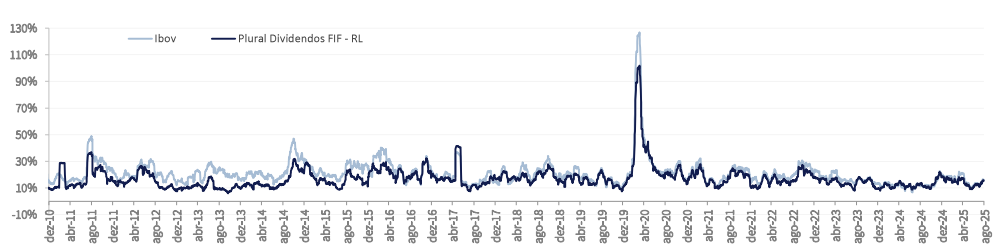
	Fundo	Ibov
Volatil. Anualizada	15,43%	16,01%
Sharpe Anualizado	-0,11	-0,03
Maior Retorno Mês	14,65%	16,97%
Menor Retorno Mês	-26,93%	-29,90%
% Meses Positivos	59,78%	54,75%
% Meses Negativos	40,22%	45,25%

Patrimônio Atual	767.497.274,53
Patrim. Médio 12m	539.415.458,90

EVOLUÇÃO DESEMPENHO



VOLATILIDADES ANUALIZADAS (21 DIAS)

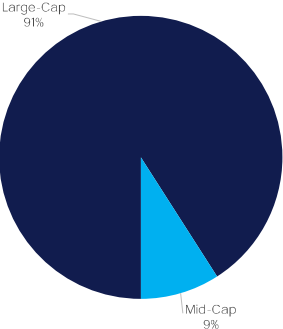


ADVERTÊNCIA: Este material de divulgação não constitui uma oferta e/ou solicitação de aquisição de quotas de fundos de investimento. Este material é confidencial e pretende atingir somente aos destinatários. Este material não pode ser reproduzido ou distribuído no todo ou em parte para nenhuma outra pessoa. O Brasil Plural pode efetuar alterações no conteúdo deste documento a qualquer momento. As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. As informações contidas neste documento não necessariamente foram auditadas. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do fundo garantidor de créditos - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade apresentada não é líquida de impostos, taxa de performance e saída. Para avaliação da performance do fundo é recomendável uma análise de no mínimo 12 meses. É recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos. Os fundos multitemáticos com renda variável podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. Este fundo de cotas aplica em fundo de investimento com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais. Demais informações sobre o fundo podem ser obtidas através da Lúmina, Prospecto e no Regulamento do fundo, disponíveis no site do administrador, CVM e pelo site www.brazilplural.com. Este fundo pode ter suas quotas comercializadas por vários distribuidores, o que pode gerar diferenças no que diz respeito às informações acerca de horários e valores mínimos para aplicação ou resgate e telefones para atendimento ao cliente.

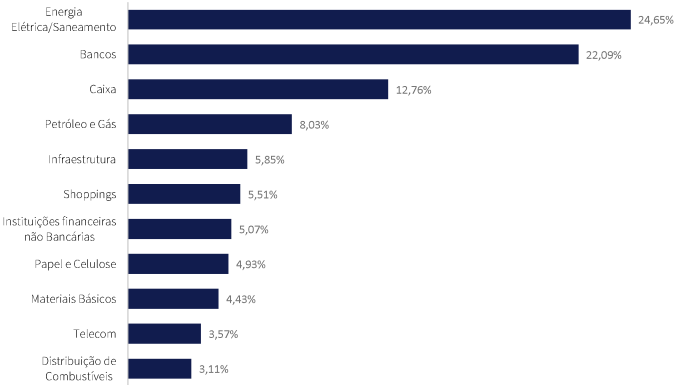
ATRIBUIÇÃO DE DESEMPENHO POR SETOR

Setores	Mês	Ano
Energia Elétrica/Saneamento	2,26%	8,28%
Bancos	2,22%	7,39%
Infraestrutura	0,80%	2,33%
Shoppings	0,57%	1,39%
Telecom	0,39%	2,27%
Distribuição de Combustíveis	0,37%	0,89%
Materiais Básicos	0,31%	0,55%
Índice	0,25%	-0,04%
Instituições financeiras não Bancárias	0,21%	1,65%
Papel e Celulose	0,04%	-0,72%
Consumo Discricionário	0,00%	-0,02%
Proteínas	0,00%	0,42%
Petróleo e Gás	-0,66%	-1,30%
Retorno Bruto	6,76%	23,07%
Outros	0,05%	0,82%
Retorno	6,81%	23,89%

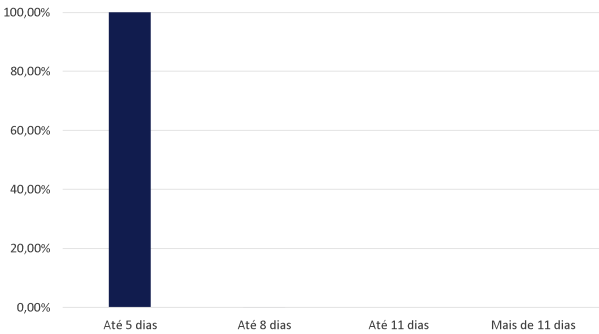
ALOCÇÃO POR MARKET CAP



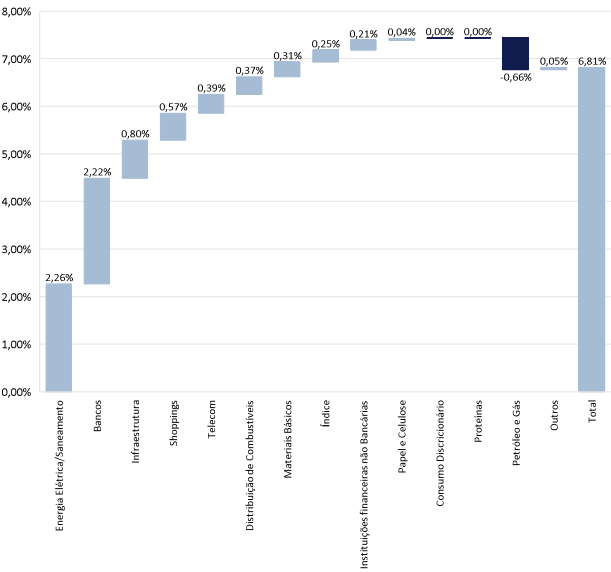
ALOCÇÃO POR SEGMENTO



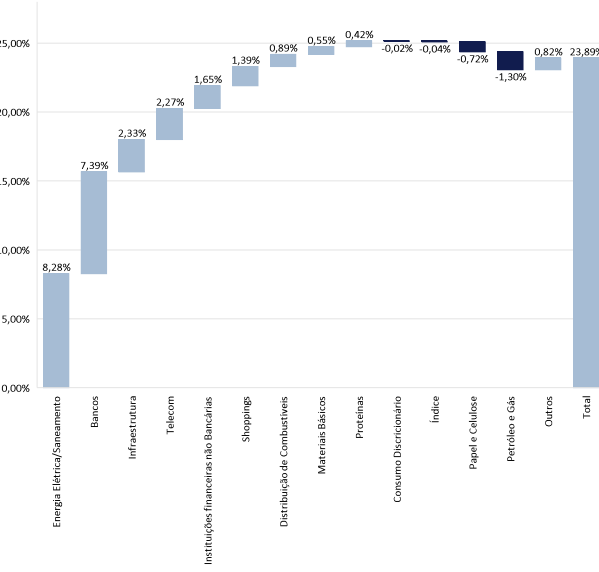
ALOCÇÃO POR LIQUEDEZ



DESEMPENHO POR SEGMENTO NO MÊS



DESEMPENHO POR SEGMENTO NO ANO





PLURAL RETORNO REAL FIF MULT - RL

PLURAL RETORNO REAL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULTIMERCADO - RESPONSABILIDADE LIMITADA

Agosto 2025

CARACTERÍSTICAS

OBJETIVO DO FUNDO

A Classe tem por objetivo buscar retorno aos seus Cotistas através de investimentos em diversas classes de ativos financeiros disponíveis nos mercados de renda fixa, renda variável, cambial, derivativos e cotas de fundos de investimento, negociados nos mercados interno e externo, com estratégias de investimento baseadas em cenários macro econômicos de médio e longo prazos.

PÚBLICO ALVO

A Classe é destinada a investidores em geral, assim entendido para fins deste Regulamento, principalmente: (i) aos regimes próprios de previdência social e (ii) as entidades fechadas de previdência complementar.

POLÍTICA DE INVESTIMENTO

A Classe tem por objetivo buscar retorno aos seus Cotistas através de investimentos em diversas classes de ativos financeiros disponíveis nos mercados de renda fixa, renda variável, cambial, derivativos e cotas de fundos de investimento, negociados nos mercados interno e externo, com estratégias de investimento baseadas em cenários macro econômicos de médio e longo prazos.

CLASSIFICAÇÃO ANBIMA

Multimercados.

ADMINISTRADOR

BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

GESTOR

Plural Investimentos Gestão de Recursos LTDA.

CUSTODIANTE

Banco Bradesco S.A.

MOVIMENTAÇÕES

Aplicação: Aquisição D+0 e conversão no primeiro dia subsequente (D+1).
Aplicação Inicial: R\$ 100,00.
Movimentação Mínima: R\$ 100,00.
Saldo Mínimo: R\$ 100,00.
Horário: 9:00 às 14:00.

RESGATES

Conversão D+5 e pagamento em D+2 da cotização.

CONVERSÃO DE COTAS

Na aplicação o número de cotas compradas será calculado de acordo com o valor da cota de fechamento do dia útil seguinte da data da aplicação. No resgate, o número de cotas canceladas será calculado de acordo com o valor da cota de fechamento do 5º (quinto) dia útil da data do pedido de resgate.

DADOS PARA APLICAÇÃO

Banco Bradesco S.A. - 237.
Agência: 2856 / Conta: 91710-0.
Favorecido: PLURAL RETORNO REAL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO MULT - RL.
CNPJ: 57.074.358/0001-86.

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

2,00% do Patrimônio Líquido ao ano.

TAXA DE CUSTÓDIA

Máximo de 0,065% do Patrimônio Líquido ao ano.

TAXA DE ENTRADA

Não há.

TAXA DE SAÍDA

Não há.

TAXA DE PERFORMANCE

20% do que exceder 100% da variação do Ibovespa a.a., pago semestralmente.

TRIBUTAÇÃO

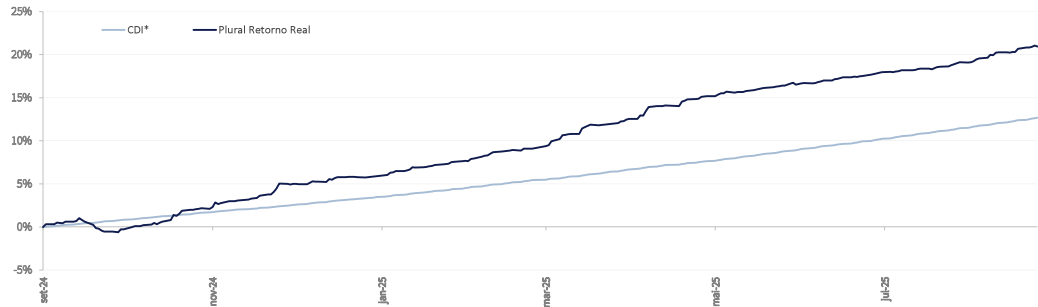
Os Cotistas serão tributados, pelo imposto de renda na fonte sobre os rendimentos auferidos, no último dia útil dos meses de maio e novembro de cada ano à alíquota de 15% (quinze por cento). Adicionalmente, por ocasião do resgate das cotas, será aplicada alíquota complementar de acordo com o prazo de aplicação.

RENTABILIDADES (%)

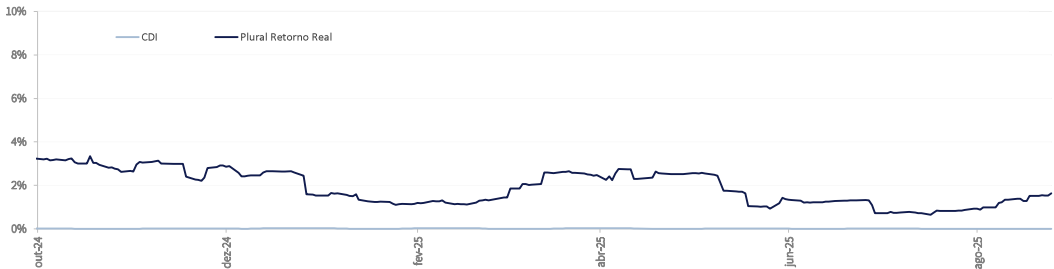
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.*
2025														
Fundo	1,68%	1,45%	2,69%	2,73%	1,14%	1,08%	1,13%	1,64%					14,34%	20,94%
% CDI	166,18%	146,92%	280,15%	258,82%	100,58%	98,10%	88,38%	140,65%					159,01%	165,06%
2024														
Fundo									-0,54%	2,65%	2,87%	0,71%	5,77%	5,77%
% CDI									---	285,22%	362,19%	76,98%	171,56%	171,56%

* Data de início do fundo: 05/09/2024.

EVOLUÇÃO DESEMPENHO



VOLATILIDADES ANUALIZADAS (21 DIAS)



PERFORMANCE ACUMULADA

	Fundo	CDI
No Mês	1,64%	1,16%
No Ano	12,46%	9,02%
Desde o Início	20,94%	12,69%

ESTATÍSTICAS

	Fundo
Volatil. Anualizada	1,62%
Sharpe Anualizado	3,42

RETORNO E ESTATÍSTICAS

	Últimos 12 meses	Desde o início*
	Fundo	Fundo
PL Médio	R\$ 4.872.588,98	R\$ 4.872.588,98
Nº de Meses acima do CDI	8	8
Nº de Meses abaixo do CDI	3	3
Maior Rentabilidade Mensal	2,87%	2,87%
Menor Rentabilidade Mensal	-0,54%	-0,54%
PL Atual	R\$ 9.501.558,85	

Plural Investimentos Gestão de Recursos Ltda.
Av. Brigadeiro Faria Lima, 3400 - 8º andar
São Paulo - SP - CEP 04538-132
Tel (55 11) 2137-8888 / Fax (55 11) 3524-8927
Site: www.pluralgestao.com



ADVERTÊNCIA: Este material de divulgação não constitui uma oferta e/ou solitação da aquisição de quotas de fundos de investimento. Este material é confidencial e pretende atingir somente aos destinatários. Este material não pode ser reproduzido ou distribuído no todo ou em parte para nenhuma outra pessoa. O Brasil Plural pode efetuar alterações no conteúdo deste documento a qualquer momento. As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. As informações contidas neste documento não necessariamente foram auditadas. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do fundo garantidor de crédito - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade apresentada não é líquida de impostos, taxa de performance e saída. Para avaliação da performance do fundo é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 meses. É recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos. Os fundos multimercados com renda variável podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. Este fundo de cotas aplica em fundo de investimento que utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, de forma como são adotadas, podem resultar em perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais. Demais informações sobre o fundo podem ser obtidas através da Lámina, Prospecto e no Regulamento do fundo, disponíveis no site do administrador, CVM e pelo site www.brazilplural.com. Este fundo pode ter suas quotas comercializadas por vários distribuidores, o que pode gerar diferenças no que diz respeito às informações acerca de horários e valores mínimos para aplicação ou resgate e telefones para atendimento ao cliente.