



COMITÊ DE INVESTIMENTOS

ATA DE REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA N.º 004/2024

Hoje, em 04 de setembro às 11h, na sede do IPSCG, em reunião online, iniciando a reunião extraordinária do Comitê do Investimento com a presença de: CLAUDOMIRA DE ANDRADE MORAIS FERREIRA, presidente do Comitê de Investimento, JULLYE KELLY VITOR DINIZ ALMEIDA, membra do Comitê de Investimento, BRIENNE FERRO ARAUJO, membra do Comitê de Investimento, LUCAS DE GOIS RODRIGUES, membro do Comitê de Investimento EMANUELLE TENÓRIO MOTA GOMES DA SILVA, membra do Comitê de Investimento e os representantes do Banco do Brasil Carolina Lehmann Arruda e Henrique de Oliveira Coelho. A reunião foi declarada aberta pela presidente do Comitê, Claudomira de Andrade, passando a palavra para a Sra. Carolina Lehmann, a qual relatou que o primeiro semestre de 2024 foi um período de mudanças significativas nas expectativas econômicas, marcado por uma transição de otimismo para incerteza. No início do ano, o mercado global estava animado com a perspectiva de cortes de juros nos Estados Unidos, que haviam sido antecipados devido a sinais de desinflação. Esse otimismo impulsionou as bolsas em 2023 e gerou expectativas positivas para 2024, resultando em um fechamento de curva de juros e na valorização de ativos financeiros. Entretanto, à medida que o semestre avançou, o cenário começou a mudar e o consumo nos Estados Unidos se mostrou robusto e o mercado de trabalho manteve sua resiliência, resultando em uma inflação persistente e desafiadora, essa situação fez com que a curva de juros americana se abrisse novamente, revertendo as expectativas de cortes. Como consequência, economias emergentes, incluindo o Brasil, também foram afetadas, enfrentando dificuldades em suas políticas de flexibilização monetária. O desempenho das bolsas americanas, em especial das grandes empresas de tecnologia, foi notável, inclusive em relação as empresas como Microsoft, Apple e NVIDIA, também conhecidas como integrantes das "Sete Magníficas", se destacaram, impulsionadas pelo aumento da demanda por inteligência artificial. A entrada de capital estrangeiro para o mercado americano, considerado mais seguro e menos arriscado, contribuiu para essa valorização, mesmo em um cenário de aumento de juros. O índice S&P 500 conseguiu se valorizar, desafiando as teorias econômicas tradicionais que indicam que altas de juros geralmente prejudicam as ações. No Brasil, o cenário era mais complicado, a revisão da meta fiscal no segundo trimestre gerou um aumento na percepção de risco em relação aos ativos domésticos, afetando tanto a renda variável quanto a renda fixa. A

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE GARANHUNS - IPSCG

Rua Antônio Lacerda, nº 85, Santo Antônio - CEP: 55.294-460 - Garanhuns/PE

CNPJ: 04.664.996/0001-90

Email: ipsg.previdencia@hotmail.com / Fone: (87) 3761-3776 / 3761-3815





COMITÊ DE INVESTIMENTOS

situação foi ainda mais desafiadora com eventos como as enchentes no Rio Grande do Sul, que impactaram setores importantes da economia e geraram incertezas adicionais. Ao final do semestre, a bolsa brasileira havia apresentado um desempenho negativo, refletindo essas preocupações fiscais e econômicas, apesar dessas dificuldades, o início do segundo semestre de 2024 trouxe alguns sinais de recuperação. No entanto, as expectativas permanecem cautelosas, com o mercado prevendo uma desaceleração econômica que pode impactar tanto os Estados Unidos quanto os países emergentes. As interações complexas entre políticas fiscais, monetárias e condições econômicas globais continuarão a ser monitoradas de perto, uma vez que suas consequências se estendem a todos os mercados financeiros. A resiliência das economias, a inflação persistente e as respostas das autoridades monetárias continuarão a moldar o cenário econômico nos próximos meses, já o semestre atual indica um mercado de trabalho mais enfraquecido nos Estados Unidos, embora o consumo e a inflação ainda apresentem sinais robustos. O processo de desinflação tem se intensificado, alinhando-se com as expectativas do início do ano. Para o futuro próximo, espera-se uma flexibilização monetária, com três cortes de juros programados para setembro, novembro e dezembro, reduzindo a taxa para 4,75% ao final do ano e projetando um patamar de 3,5% para o final de 2025. Globalmente, a desaceleração econômica e o controle da inflação estão mais evidentes, especialmente na zona do euro, que já iniciou cortes de juros. Países emergentes, como o Brasil, enfrentam uma situação diferente, com um prazo mais longo para recuperação. As questões geopolíticas, como os conflitos no Oriente Médio e na Ucrânia, têm um impacto significativo na precificação de ativos, causando volatilidade nos mercados e flutuações nos preços das commodities, isso resulta em uma vigilância constante por parte dos investidores. Além disso, a instabilidade política é uma preocupação crescente, com mais da metade dos países do mundo em processo eleitoral. Nos EUA, as eleições geram incertezas, especialmente sobre questões fiscais e a busca por uma maior independência econômica em relação à China, ambos os candidatos estão alinhados nesse sentido, o que pode limitar os impactos negativos no mercado, em comparação com economias emergentes como a do Brasil. A busca pelo déficit zero nos EUA já não é vista como uma meta atingível para 2024, levando a uma revisão fiscal em maio. Medidas de contingenciamento e a redução do orçamento trazem um cenário ligeiramente mais favorável, mas a cautela persiste entre os investidores, tanto locais quanto internacionais, que observam de perto a situação fiscal do Brasil para avaliar a segurança de seus investimentos. Pela ordem, a Sra. Jullye Diniz questionou acerca da situação do Brasil, em relação aos últimos acontecimentos e declarações envolvendo Elon Musk e Alexandre de Moraes acerca do





COMITÊ DE INVESTIMENTOS

cumprimento ou não de decisões judiciais, que muito se comenta sobre a possível insegurança de investidores em investirem no Brasil, até que ponto isso realmente repercute no cenário econômico do Brasil? A Sra. Carolina respondeu que a bolsa brasileira tem recebido considerável capital estrangeiro, o que ajuda a restaurar a confiança dos investidores internacionais em relação ao Brasil e que apesar de algumas declarações provocativas, seu impacto é limitado, pois os grandes investidores baseiam suas decisões em análises profundas e no histórico positivo do país em comparação com outros emergentes, essa entrada de capital contribuiu para a valorização da bolsa nas últimas semanas. Em relação à política monetária, o início de 2024 foi marcado por preocupações, especialmente entre investidores de renda fixa e institutos de previdência. A expectativa inicial para a Selic era de 9%, mas mudanças nas condições econômicas, influenciadas pelos movimentos dos EUA e incertezas fiscais, elevaram essa projeção para 10,5%. Embora as expectativas de inflação também tenham aumentado, os juros reais ainda são significativos, oferecendo uma remuneração real atrativa em meio a um cenário inflacionário desafiador. O Comitê de Política Monetária (Copom) se mostra cauteloso, agora mais dependente de dados sobre inflação e atividade econômica, além de estar atento à desvalorização do real. O mercado já precifica uma elevação das taxas de juros, com a expectativa de um aumento de 0,25% a partir de setembro, podendo levar a Selic a 11,5% até janeiro de 2025. A flexibilização da política monetária só deve ocorrer em setembro do próximo ano, encerrando 2025 com a Selic em 10,5%. Assim, a previsão é de juros mais elevados por um período prolongado. O comparativo entre as projeções do Focus e do Banco do Brasil (BB) revela diferenças significativas nas expectativas para a Selic. O Focus sugere a manutenção da taxa até novembro de 2025, com cortes de 0,25% a partir de então, prevendo uma Selic de 10% no próximo ano. Por outro lado, o BB projeta um aumento para 11,25% em 2024, com uma elevação adicional para 11,5% em 2025. Ambas as análises indicam uma tendência de crescimento do PIB e inflação, mas com expectativa de queda em 2025, em resposta aos juros elevados. A desvalorização do real frente ao dólar continua a ser uma preocupação, apesar das entradas recentes de capital estrangeiro que têm proporcionado um certo equilíbrio. A combinação de um aumento na Selic e cortes nos juros nos EUA pode favorecer uma valorização do real nos últimos meses de 2024. Em relação à bolsa, as projeções apontam para um preço-alvo de 138.000 pontos em dezembro de 2024, embora a valorização possa ser limitada, devido às incertezas políticas, geopolíticas e fiscais. Em termos de estratégia de alocação, a renda fixa tem se destacado como uma opção atraente, dadas as altas taxas de juros reais. Os fundos de vértices, que se beneficiam das taxas elevadas, são particularmente recomendados neste





COMITÊ DE INVESTIMENTOS

momento, pois oferecem segurança em relação ao atingimento de metas atuariais. No entanto, é essencial considerar a liquidez dessas opções, já que muitas têm prazos de carência. Adicionalmente, a recomendação é aumentar a alocação em investimentos pós-fixados, como CDI, em vez de pré-fixados, isso se deve ao potencial de aumento da Selic, que pode impactar negativamente os rendimentos de ativos pré-fixados, levando a uma entrega inferior ao CDI. Aumentar a exposição em CDI não só proporciona maior segurança, como também se alinha com as expectativas de rendimento em um ambiente de juros elevados. Portanto, é aconselhável que os investidores reavaliem suas carteiras, dando maior peso a estratégias de renda fixa que se aproveitam das condições atuais do mercado. O DI Perfil é um fundo focado em títulos públicos e letras financeiras, que superou o CDI em 101% nos últimos 12 meses, apresentando baixa volatilidade e liquidez imediata, servindo como um "colchão" para a carteira. Além disso, há uma estratégia de crédito privado, o JGP Institucional Equilíbrio 30 crédito privado IS, que também busca superar o CDI e é gerido em parceria com a JGP. Este fundo analisa não apenas o crédito, mas também fatores ambientais, sociais e de governança, oferecendo proteção contra riscos legais e de imagem. O portfólio inclui empresas sólidas como Natura, Sabesp e Bradesco, destacando-se pela forte classificação de risco e pela ênfase em oportunidades de renda fixa, especialmente diante da expectativa de elevação da Selic. Destaca-se o fundo "Ações Bolsas Globais Ativos", que adota uma estratégia ativa e busca a exposição a mercados internacionais, utilizando um *benchmark* diversificado. Uma das vantagens desse fundo é a proteção cambial, que evita a desvalorização devido a flutuações no câmbio, tornando a exposição à renda variável internacional menos volátil e mais estável, especialmente em tempos de flexibilização monetária nos EUA e na zona do euro. Em seguida, a Sra. Claudomira de Andrade menciona a necessidade de ser ainda mais criteriosa em relação às alocações, garantindo que atendam às metas estipuladas na política de investimento. Salientando que a atual alta na renda fixa e nos pós-fixados é uma tendência favorável. A Sra. Carolina complementa que a carteira dos institutos costuma ter uma alta concentração em ativos pré-fixados e indexados à inflação, que apresentam maior volatilidade. Com a expectativa de um CDI elevado, sugerindo reduzir essa posição em ativos indexados, aumentando a alocação em renda fixa pós-fixada. Essa mudança visa garantir uma rentabilidade mais previsível e segura, reduzindo a oscilação da carteira e facilitando o cumprimento das metas até o final de 2024. Não havendo mais assuntos a serem apresentados e/ou deliberados, foi encerrada a reunião, cuja ata foi lavrada por mim, BRIENNE FERRO ARAUJO, membra do comitê de investimento, segue assinada por todos os presentes ao final.





COMITÊ DE INVESTIMENTOS

CLAUDOMIRA DE ANDRADE MORAIS FERREIRA:02979857440

Assinado de forma digital por
CLAUDOMIRA DE ANDRADE
MORAIS FERREIRA:02979857440
Dados: 2024.09.04 16:44:31 -03'00'

CLAUDOMIRA DE ANDRADE M. FERREIRA
Presidente do Comitê de Investimento

EMANUELLE TENÓRIO M. G. DA SILVA
Membra do Comitê de Investimento

JULLYE KELLY VITOR DINIZ ALMEIDA:07189492429

Assinado de forma digital por
JULLYE KELLY VITOR DINIZ
ALMEIDA:07189492429
Dados: 2024.09.04 16:44:17
-03'00'

JULLYE KELLY VITOR DINIZ ALMEIDA
Membra do Comitê de Investimento

BRIENNE FERRO ARAUJO:10420275444
275444

Assinado de forma digital
por BRIENNE FERRO
ARAUJO:10420275444
Dados: 2024.09.04 15:21:24
-03'00'

BRIENNE FERRO ARAUJO
Membro do Comitê de Investimento
Secretaria ad-hoc

LUCAS DE GOIS RODRIGUES:09828509482
509482

Assinado de forma digital por
LUCAS DE GOIS
RODRIGUES:09828509482
Dados: 2024.09.04 14:06:18
-03'00'

LUCAS DE GOIS RODRIGUES
Membro do Comitê de Investimento



PORTAL DA TRANSPARENCIA
<http://cloud.it-solucoes.inf.br/transparenciaMunicipal/download/66-20241210122543.pdf>
assinado por: idUser 384

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE GARANHUNS - IPSCG

Rua Antônio Lacerda, nº 85, Santo Antônio - CEP: 55.294-460 - Garanhuns/PE

CNPJ: 04.664.996/0001-90

Email: ipscg.previdencia@hotmail.com / Fone: (87) 3761-3776 / 3761-3815

BB Ações Bolsas Globais Ativo BDR ETF Nível I

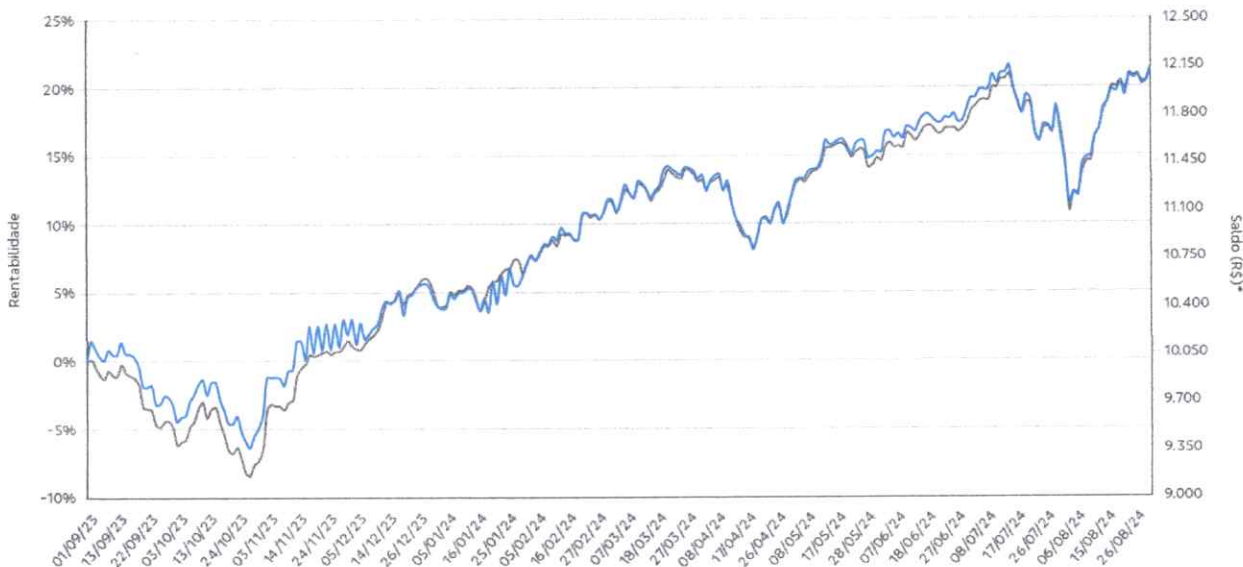
Este fundo utiliza BDRs de ETFs negociados na bolsa de valores brasileira para, com estratégia de gestão ativa em relação aos diferentes fatores de risco disponíveis, construir carteira de investimentos diversificada, buscando superar o índice MSCI ACWI, um dos principais índices globais de ações. Sua carteira permite a utilização de instrumentos derivativos exclusivamente para a proteção da oscilação cambial do preço dos BDRs negociados no Brasil em relação ao dólar, sendo vedada a alavancagem.

2,28%
Rentabilidade
agosto

20,11%
Rentabilidade
12 meses

Público Ativo
Pessoa Física, Jurídica, RPPS e EFPC

Rentabilidade



■ BB Ações Bolsas Globais Ativo BDR ETF Nível I ■ MSCI ACWI (USD)

* Simulação de resultado bruto de uma aplicação de R\$10mil realizada há 12 meses.

Performance Mensal

Período	Fundo	MSCI ACWI (USD)	desvio ¹
2024	15,12%	14,67%	0,45pp
12 meses	20,11%	21,50%	-1,39pp
ago/24	2,28%	2,40%	-0,12pp
jul/24	1,04%	1,51%	-0,47pp
jun/24	2,19%	2,10%	0,09pp
mai/24	4,48%	3,82%	0,66pp
abr/24	-3,59%	-3,39%	-0,20pp
mar/24	2,91%	2,88%	0,03pp
fev/24	4,41%	4,17%	0,24pp
jan/24	0,73%	0,53%	0,20pp
dez/23	2,28%	4,70%	-2,42pp
nov/23	8,46%	9,07%	-0,61pp
out/23	-2,39%	-3,07%	0,68pp
set/23	-3,66%	-4,27%	0,61pp

Anos anteriores

Valores em %	Fundo	MSCI ACWI (USD)
2023	19,43%	20,09%
2022	-13,07%	-19,80%
2021	20,60%	16,80%

O indicador MSCI ACWI (USD) é mera referência econômica e não parâmetro do fundo.

Invista agora pelo APP



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



Cenário

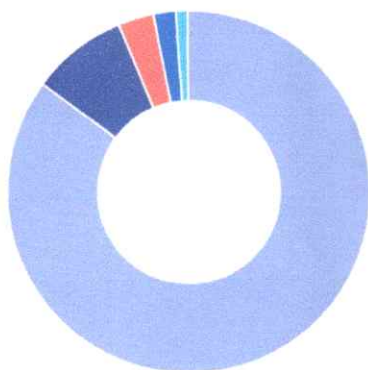
Nos EUA, os principais vetores que ajudam a explicar a resiliência da atividade econômica ao aperto monetário seguem perdendo tração, como por exemplo, o excesso de poupança das famílias, as novas rodadas de impulso fiscal e o mercado de trabalho. Assim, mantivemos a projeção de desaceleração da economia de forma gradual e não linear, com o PIB fechando o ano em torno de 2,0%. Na Europa, após o crescimento mais forte no primeiro semestre, os dados de sentimento/confiança relativos ao terceiro trimestre estão sinalizando alguma desaceleração da atividade (visão já prevista no nosso cenário). Assim, estamos mantendo as perspectivas para a economia expansão do PIB ao redor de 0,8%. Com relação à china, a desaceleração econômica ocorrida no segundo trimestre está se estendendo para o atual trimestre, com continuidade da fraqueza do setor imobiliário. Reafirmamos a projeção de crescimento em 4,7% no ano.

Em relação aos Bancos Centrais, antecipamos o primeiro corte de juros por parte do FED para setembro ante novembro anteriormente, com orçamento total de 75pts. no ano (fed funds de 4,75% ante 5,0%). A alteração aconteceu em resposta à postura mais dovish apresentada na Ata da última reunião e ao discurso do seu Presidente em evento recente. Já para o Banco Central Europeu (BCE) mantivemos a projeção de dois cortes de 25pts. (setembro e dezembro), com a taxa de depósito encerrando o ano em 3,25%. No âmbito doméstico, o impacto da catástrofe que atingiu o RS foi mais modesto que o esperado e os dados de atividade estão surpreendendo positivamente, com destaque para o mercado de trabalho. Revisamos a nossa previsão para o PIB do ano de 2,0% para 2,8%.

Seguimos avaliando que o processo de desinflação foi interrompido no curto prazo. A atividade mais forte coloca pressão adicional no mercado de trabalho e, por conseguinte nos salários e na inflação de serviços. Assim, revisamos o IPCA do ano para 4,1% ante 4,0% anteriormente.

Com a inflação corrente pressionada, as expectativas de inflação no horizonte relevante da política monetária desancoradas e a depreciação do câmbio, avaliamos que o Banco Central deverá iniciar em setembro um novo ciclo de aperto monetário, com quatro elevações de 25pts na Taxa Selic (setembro/24, novembro/24, dezembro/24 e janeiro/25). Desta forma, a projeção para a taxa básica de juros ao final do ano passou de 10,5% para 11,25%.

Composição da Carteira



- 85,24% - BDR Nível 1 e Não Patrocinado
- 8,59% - Op. Compromissada Over
- 3,18% - Cotas de Fundos
- 1,98% - Contrato de câmbio
- 1% - Outros

Indicadores e Projeções da BB Asset

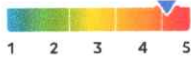
Resumo	2022	2023	2024
Juros Nominais - Selic	12,41%	13,03%	10,80%
Juros Nominais - CDI	12,39%	13,00%	10,75%
Inflação - IGP-M	5,02%	-3,18%	3,05%
Inflação - IPCA	5,79%	4,62%	3,99%
Juros Reais Básicos - Selic/IGP-M	7,04%	16,74%	7,52%
Juros Reais Básicos - Selic/IPCA	6,26%	8,04%	6,55%
PIB	3,00%	2,90%	2,00%
Câmbio - US\$ Ptax	5,28	4,86	5,20
Venda			



PORTAL DA TRANSPARENCIA
<http://cloud.it-solucoes.inf.br/transparenciaMunicipal/download/66-20241210122543.pdf>
 assinado por: idUser 384

Informações de Risco

Risco: Alto



VaR (95% de confiança) ¹	0,00%
Volatilidade no ano ²	12,39%
Volatilidade nos últimos 12 meses ²	14,02%
% de retornos positivos no ano	54%
% de vezes com Retorno Positivo nos últimos 12 meses	54%
Índice de Sharpe nos últimos 12 meses ³	

Fontes: Banco do Brasil, Anbima, Sinqia e Quantumaxis

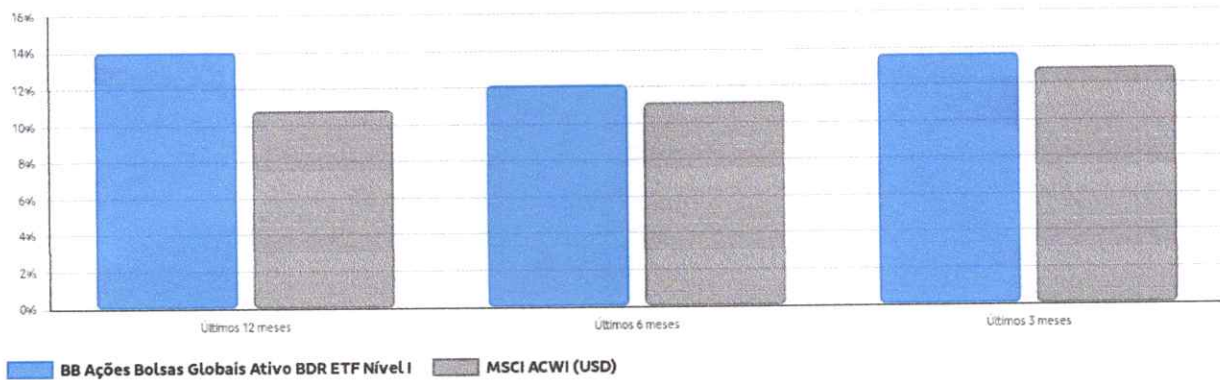
¹ VaR (value at risk) sintetiza a maior perda esperada dentro de um período de tempo e intervalo de confiança. a metodologia utilizada é a de simulação histórica para intervalo de 1 dia e nível de confiança de 95%.

² A volatilidade representa o grau de variação de retornos do fundo. Quanto maior o seu valor, maior a intensidade das variações diárias de retorno ao longo do tempo.

³ Índice que representa a relação entre risco e retorno. Busca demonstrar a compatibilidade do retorno do fundo com o risco ao que o investidor está exposto. Quanto maior, mais favorável essa relação. Índices com valores menores que zero não tem significado interpretativos, por esse motivo não são divulgados.

As descrições dos fatores de risco do fundo estão disponíveis no regulamento e podem ser consultados [aqui](#).

Volatilidade



Evolução Patrimonial
R\$ milhões



Patrimônio líquido médio dos últimos 12 meses: R\$ 364.203.372,36

Patrimônio líquido de fechamento do mês anterior: R\$ 371.627.230,56



PORTAL DA TRANSPARENCIA
<http://cloud.it-solucoes.inf.br/transparenciaMunicipal/download/66-20241210122543.pdf>
 assinado por: idUser 384

CNPJ 39.255.695/0001-98	Início do fundo 30/11/2020	Tributação Ações
Classe CVM Ações	Classe Anbima Ações Livre	ISIN BR06CMCTF008

Condições Comerciais

Aplicação Inicial	R\$ 0,01	Cota de Aplicação	D+0
Aplicação Adicional	R\$ 0,01	Cota de Resgate	D+0
Resgate Mínimo	R\$ 0,01	Crédito do Resgate	D+2
Saldo Mínimo	R\$ 0,01	Taxa de Administração (a.a.)	1%
Horário Limite (horário de Brasília)	15:00	Taxa de Performance (do que exceder o MSCI ACWI)	10%
Tipo de Cota	Fechamento	Taxa de Saída	zero

Avisos Importantes

A rentabilidade apresentada refere-se ao fechamento do último dia útil do mês de agosto/2024.

- Este é um relatório público e foi produzido pela BB Gestão de Recursos DTVM S.A.
- Todas as recomendações e estimativas apresentadas derivam do julgamento de nossos analistas e podem ser alteradas a qualquer momento sem aviso prévio, em função de mudanças que possam afetar as projeções realizadas.
- Este material tem por finalidade apenas informar e servir como instrumento que auxilie a tomada de decisão de investimento.
- Leia o Formulário de Informações Complementares, a lâmina de Informações Essenciais, se houver, e o Regulamento antes de investir.
- Descrição do tipo ANBIMA disponível no Formulário de Informações Complementares.
- Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.
- O investimento em fundo não é garantido pelo Fundo Garantidor de Crédito - FGC.
- A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos e taxa de saída, se houver.
- Para avaliação da performance do fundo de investimento, é recomendável uma análise de período de, no mínimo, 12 (doze) meses.
- O conteúdo disponibilizado não deverá ser reproduzido, distribuído ou publicado sem prévia autorização do Banco do Brasil S.A.

Administração e Gestão:	BB Gestão de Recursos DTVM S.A
Distribuição:	Banco do Brasil S.A
Custódia, Controladoria e Contabilidade:	Banco do Brasil S.A
Gestor Responsável:	BB Gestão de Recursos DTVM S.A
Auditoria Externa:	KPMG Auditores Independentes

Legenda

Rentabilidade não disponível para o período informado. De acordo com as normas da Anbima, fundos com menos de 6 meses não podem divulgar suas rentabilidades.

Fundos fechados não admitem a adesão de novos cotistas. Os recursos já aplicados continuam rendendo normalmente e os resgates podem ser realizados a qualquer momento, observadas as regras e prazos de cotização constantes do regulamento.

Símbolo de ASG - ambiental, social e governança corporativa.

Investidor Qualificado: pessoa física ou jurídica com pelo menos R\$ 1 milhão em investimentos e que atesta essa condição por escrito, além de investidores que tenham qualificação técnica ou certificações aprovadas pela CVM.



Central de Relacionamento BB
4004 0001
0800 729 0001

SAC
0800 729 0722

Deficientes Auditivos/Fala
0800 729 0088

Ouvidoria BB
0800 729 5678

WhatsApp
61 4004 0001

Central de Atendimento para Benefícios e Auxílios
4003 5285
0800 729 5285



BB Previd Renda Fixa Ref DI LP Perfil FIC FI

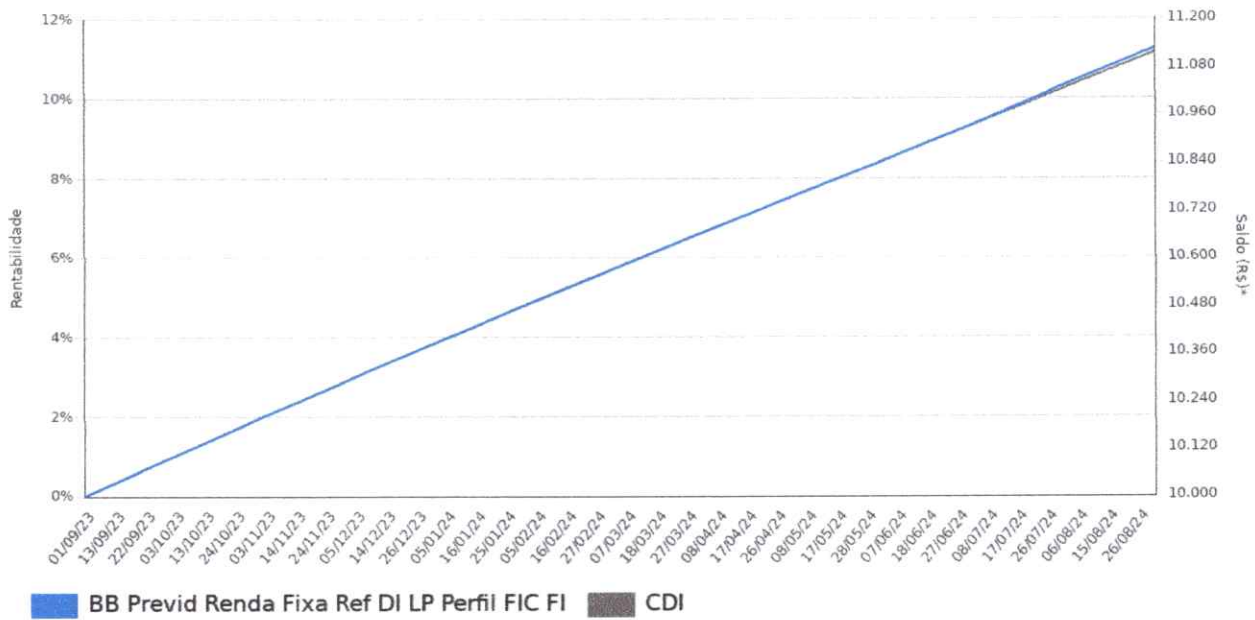
Este fundo tem como objetivo proporcionar a rentabilidade de suas cotas, através da diversificação dos ativos financeiros que compõem sua carteira mediante aplicação de seus recursos em cotas de fundos de investimento, doravante denominados FIs. Tem como parâmetro de rentabilidade o CDI (Certificado de Depósito Interbancário).

0,89%
Rentabilidade agosto

11,32%
Rentabilidade 12 meses

Público Ativo
RPPS e EFPC

Rentabilidade



* Simulação de resultado bruto de uma aplicação de R\$10mil realizada há 12 meses.

Performance Mensal

Período	Fundo	CDI	%CDI
2024	7,21%	7,10%	102%
12 meses	11,32%	11,21%	101%
ago/24	0,89%	0,87%	102%
jul/24	0,97%	0,91%	107%
jun/24	0,79%	0,79%	100%
mai/24	0,83%	0,83%	100%
abr/24	0,88%	0,89%	99%
mar/24	0,85%	0,83%	102%
fev/24	0,80%	0,80%	100%
jan/24	0,97%	0,97%	100%
dez/23	0,90%	0,90%	100%
nov/23	0,91%	0,92%	99%
out/23	0,99%	1,00%	99%
set/23	0,97%	0,97%	100%

Anos anteriores

Valores em %

	Fundo	CDI
2023	12,98%	13,05%
2022	12,59%	12,37%
2021	4,62%	4,40%

O indicador CDI é mera referência econômica e não parâmetro do fundo.

Invista agora pelo APP



PORTAL DA TRANSPARENCIA
<http://cloud.it-solucoes.inf.br/transparenciaMunicipal/download/66-20241210122543.pdf>
 assinado por: idUser 384

Cenário

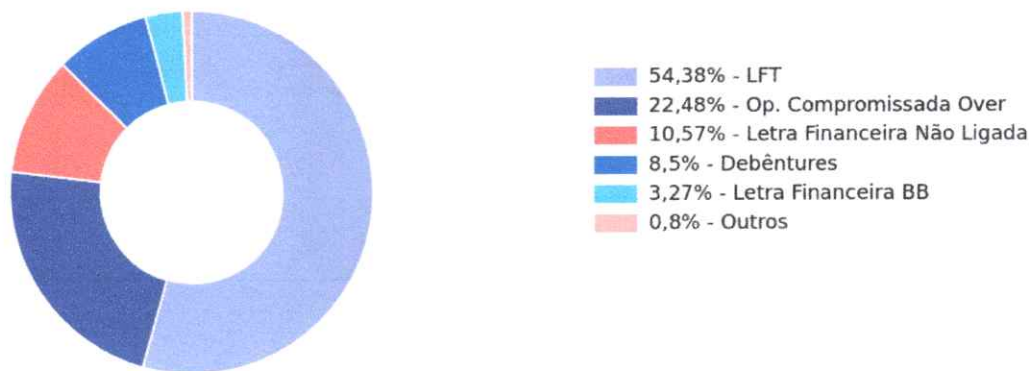
Nos EUA, os principais vetores que ajudam a explicar a resiliência da atividade econômica ao aperto monetário seguem perdendo tração, como por exemplo, o excesso de poupança das famílias, as novas rodadas de impulso fiscal e o mercado de trabalho. Assim, mantivemos a projeção de desaceleração da economia de forma gradual e não linear, com o PIB fechando o ano em torno de 2,0%. Na Europa, após o crescimento mais forte no primeiro semestre, os dados de sentimento/confiança relativos ao terceiro trimestre estão sinalizando alguma desaceleração da atividade (visão já prevista no nosso cenário). Assim, estamos mantendo as perspectivas para a economia expansão do PIB ao redor de 0,8%. Com relação à china, a desaceleração econômica ocorrida no segundo trimestre está se estendendo para o atual trimestre, com continuidade da fraqueza do setor imobiliário. Reafirmamos a projeção de crescimento em 4,7% no ano.

Em relação aos Bancos Centrais, antecipamos o primeiro corte de juros por parte do FED para setembro ante novembro anteriormente, com orçamento total de 75pts. no ano (fed funds de 4,75% ante 5,0%). A alteração aconteceu em resposta à postura mais dovish apresentada na Ata da última reunião e ao discurso do seu Presidente em evento recente. Já para o Banco Central Europeu (BCE) mantivemos a projeção de dois cortes de 25pts. (setembro e dezembro), com a taxa de depósito encerrando o ano em 3,25%. No âmbito doméstico, o impacto da catástrofe que atingiu o RS foi mais modesto que o esperado e os dados de atividade estão surpreendendo positivamente, com destaque para o mercado de trabalho. Revisamos a nossa previsão para o PIB do ano de 2,0% para 2,8%.

Seguimos avaliando que o processo de desinflação foi interrompido no curto prazo. A atividade mais forte coloca pressão adicional no mercado de trabalho e, por conseguinte nos salários e na inflação de serviços. Assim, revisamos o IPCA do ano para 4,1% ante 4,0% anteriormente.

Com a inflação corrente pressionada, as expectativas de inflação no horizonte relevante da política monetária desancoradas e a depreciação do câmbio, avaliamos que o Banco Central deverá iniciar em setembro um novo ciclo de aperto monetário, com quatro elevações de 25pts na Taxa Selic (setembro/24, novembro/24, dezembro/24 e janeiro/25). Desta forma, a projeção para a taxa básica de juros ao final do ano passou de 10,5% para 11,25%.

Composição da Carteira



Indicadores e Projeções da BB Asset

Resumo	2022	2023	2024
Juros Nominais - Selic	12,41%	13,03%	10,69%
Juros Nominais - CDI	12,39%	13,00%	10,64%
Inflação - IGP-M	5,02%	-3,18%	3,05%
Inflação - IPCA	5,79%	4,62%	3,99%
Juros Reais Básicos - Selic/IGP-M	7,04%	16,74%	7,41%
Juros Reais Básicos - Selic/IPCA	6,26%	8,04%	6,44%
PIB	3,00%	2,90%	2,00%
Câmbio - US\$ Ptax Venda	5,28	4,86	5,40



PORTAL DA TRANSPARENCIA
<http://cloud-it-solucoes.inf.br/transparenciaMunicipal/download/66-20241210122543.pdf>
 assinado por: idUser 384

Informações de Risco

Risco: **Muito Baixo**



VaR (95% de confiança) ¹	0,00%
Volatilidade no ano ²	0,05%
Volatilidade nos últimos 12 meses ²	0,06%
% de retornos positivos no ano	100%
% de vezes com Retorno Positivo nos últimos 12 meses	100%
Índice de Sharpe nos últimos 12 meses ³	

Fontes: Banco do Brasil, Anbima, Sinqia e Quantumaxis

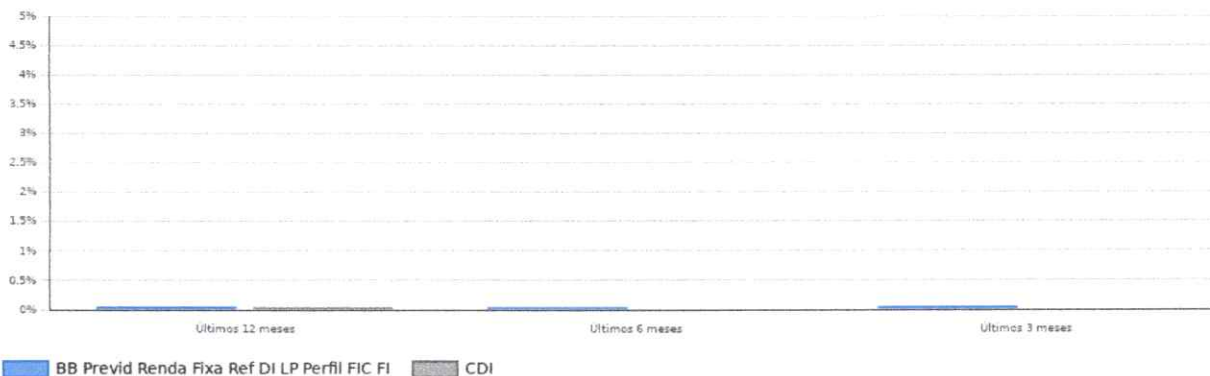
¹ VaR (value at risk) sintetiza a maior perda esperada dentro de um período de tempo e intervalo de confiança. a metodologia utilizada é a de simulação histórica para intervalo de 1 dia e nível de confiança de 95%.

² A volatilidade representa o grau de variação de retornos do fundo. Quanto maior o seu valor, maior a intensidade das variações diárias de retorno ao longo do tempo.

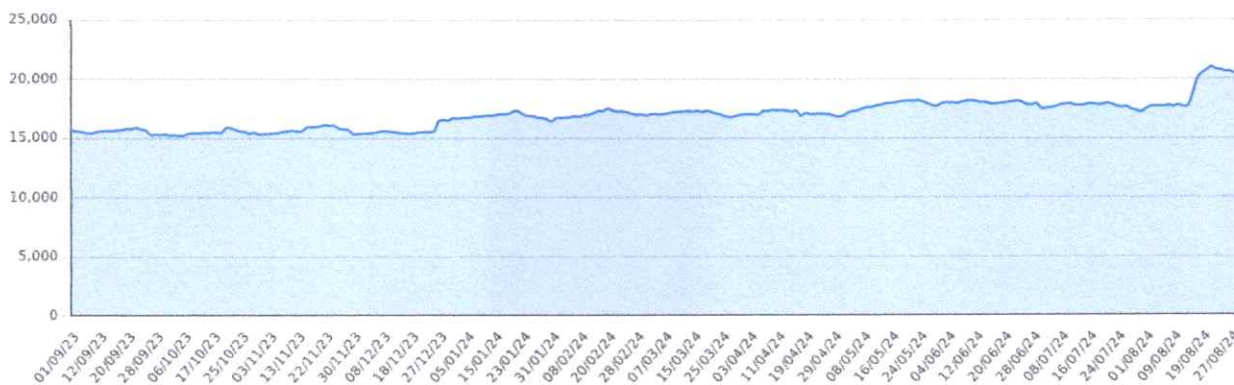
³ Índice que representa a relação entre risco e retorno. Busca demonstrar a compatibilidade do retorno do fundo com o risco ao que o investidor está exposto. Quanto maior, mais favorável essa relação. Índices com valores menores que zero não tem significado interpretativos, por esse motivo não são divulgados.

As descrições dos fatores de risco do fundo estão disponíveis no regulamento e podem ser consultados [aqui](#).

Volatilidade



Evolução Patrimonial
R\$ milhões



Patrimônio Líquido médio dos últimos 12 meses: R\$ 16.929.577.315,86

Patrimônio Líquido de fechamento do mês anterior: R\$ 20.250.525.135,03



PORTAL DA TRANSPARENCIA
<http://cloud.it-solucoes.inf.br/transparenciaMunicipal/download/66-20241210122543.pdf>
 assinado por: idUser 384

CNPJ 13.077.418/0001-49	Início do fundo 28/04/2011	Tributação Curto Prazo
Classe CVM Renda Fixa Pós	Classe Anbima Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	ISIN BRRPP7CTF004

Condições Comerciais


Aplicação Inicial	R\$ 1.000,00	Cota de Aplicação	D+0
Aplicação Adicional	R\$ 0,01	Cota de Resgate	D+0
Resgate Mínimo	R\$ 0,01	Crédito do Resgate	D+0
Saldo Mínimo	R\$ 0,01	Taxa de Administração (a.a.)	0,2%
Horário Limite (horário de Brasília)	17:00	Taxa de Performance	zero
Tipo de Cota	Fechamento	Taxa de Saída	zero


Avisos Importantes


A rentabilidade apresentada refere-se ao fechamento do último dia útil do mês de agosto/2024.


- Este é um relatório público e foi produzido pela BB Gestão de Recursos DTVM S.A.
- Todas as recomendações e estimativas apresentadas derivam do julgamento de nossos analistas e podem ser alteradas a qualquer momento sem aviso prévio, em função de mudanças que possam afetar as projeções realizadas.
- Este material tem por finalidade apenas informar e servir como instrumento que auxilie a tomada de decisão de investimento.
- Leia o Formulário de Informações Complementares, a lâmina de Informações Essenciais, se houver, e o Regulamento antes de investir.
- Descrição do tipo ANBIMA disponível no Formulário de Informações Complementares.
- Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.
- O investimento em fundo não é garantido pelo Fundo Garantidor de Crédito - FGC.
- A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos e taxa de saída, se houver.
- Para avaliação da performance do fundo de investimento, é recomendável uma análise de período de, no mínimo, 12 (doze) meses.
- O conteúdo disponibilizado não deverá ser reproduzido, distribuído ou publicado sem prévia autorização do Banco do Brasil S.A.

Legenda

 Rentabilidade não disponível para o período informado. De acordo com as normas da Anbima, fundos com menos de 6 meses não podem divulgar suas rentabilidades.

 Fundos fechados não admitem a adesão de novos cotistas. Os recursos já aplicados continuam rendendo normalmente e os resgates podem ser realizados a qualquer momento, observadas as regras e prazos de cotização constantes do regulamento.

 Símbolo de ASG - ambiental, social e governança corporativa.

 Investidor Qualificado: pessoa física ou jurídica com pelo menos R\$ 1 milhão em investimentos e que atesta essa condição por escrito, além de investidores que tenham qualificação técnica ou certificações aprovadas pela CVM.

Administração e Gestão:	BB Gestão de Recursos DTVM S.A
Distribuição:	Banco do Brasil S.A
Custódia, Controladoria e Contabilidade:	Banco do Brasil S.A
Gestor Responsável:	Pedro Mendes Rauber
Auditoria Externa:	PriceWaterhouseCoopers



Central de Relacionamento BB
4004 0001
0800 729 0001

SAC
0800 729 0722

Deficientes Auditivos/Fala
0800 729 0088

Ouvidoria BB
0800 729 5678

WhatsApp
61 4004 0001

Central de Atendimento para Benefícios e Auxílios
4003 5285
0800 729 5285




BB Esp JGP Inst Equilíbrio 30 Crédito Privado

A política de investimento do fundo consiste em aplicar, no mínimo, 95% do seu patrimônio líquido, direta ou indiretamente, na classe única JGP Equilíbrio 30 FIF IS Renda Fixa Crédito Privado LP Responsabilidade Limitada, gerida pela JGP Gestão de Crédito Ltda. O fundo tem como filosofia investir em empresas que apresentem altos níveis de governança corporativa e que considerem, tanto em suas decisões estratégicas como no dia a dia de suas operações, as melhores práticas para o desenvolvimento sustentável e preservação do meio ambiente

Rentabilidade
agosto

Rentabilidade
12 meses

 Público Alvo
Pessoa Física, Jurídica, RPPS e EFPC

De acordo com a regulação, qualquer divulgação de informação sobre os resultados do fundo só pode ser feita, por qualquer meio, após um período de carência de 6 (seis) meses, a partir da data da primeira emissão de cotas.

Cenário

Nos EUA, os principais vetores que ajudam a explicar a resiliência da atividade econômica ao aperto monetário seguem perdendo tração, como por exemplo, o excesso de poupança das famílias, as novas rodadas de impulso fiscal e o mercado de trabalho. Assim, mantivemos a projeção de desaceleração da economia de forma gradual e não linear, com o PIB fechando o ano em torno de 2,0%. Na Europa, após o crescimento mais forte no primeiro semestre, os dados de sentimento/confiança relativos ao terceiro trimestre estão sinalizando alguma desaceleração da atividade (visão já prevista no nosso cenário). Assim, estamos mantendo as perspectivas para a economia expansão do PIB ao redor de 0,8%. Com relação à China, a desaceleração econômica ocorrida no segundo trimestre está se estendendo para o atual trimestre, com continuidade da fraqueza do setor imobiliário. Reafirmamos a projeção de crescimento em 4,7% no ano.

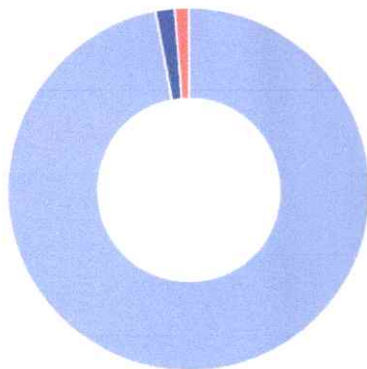
Em relação aos Bancos Centrais, antecipamos o primeiro corte de juros por parte do FED para setembro antes novembro anteriormente, com orçamento total de 75pts. no ano (fed funds de 4,75% ante 5,0%). A alteração aconteceu em resposta à postura mais dovish apresentada na Ata da última reunião e ao discurso do seu Presidente em evento recente. Já para o Banco Central Europeu (BCE) mantivemos a projeção de dois cortes de 25pts. (setembro e dezembro), com a taxa de depósito encerrando o ano em 3,25%. No âmbito doméstico, o impacto da catástrofe que atingiu o RS foi mais modesto que o esperado e os dados de atividade estão surpreendendo positivamente, com destaque para o mercado de trabalho. Revisamos a nossa previsão para o PIB do ano de 2,0% para 2,8%.

Seguimos avaliando que o processo de desinflação foi interrompido no curto prazo. A atividade mais forte coloca pressão adicional no mercado de trabalho e, por conseguinte nos salários e na inflação de serviços. Assim, revisamos o IPCA do ano para 4,1% ante 4,0% anteriormente.

Com a inflação corrente pressionada, as expectativas de inflação no horizonte relevante da política monetária desancoradas e a depreciação do câmbio, avaliamos que o Banco Central deverá iniciar em setembro um novo ciclo de aperto monetário, com quatro elevações de 25pts na Taxa Selic (setembro/24, novembro/24, dezembro/24 e janeiro/25). Desta forma, a projeção para a taxa básica de juros ao final do ano passou de 10,5% para 11,25%.



Composição da Carteira

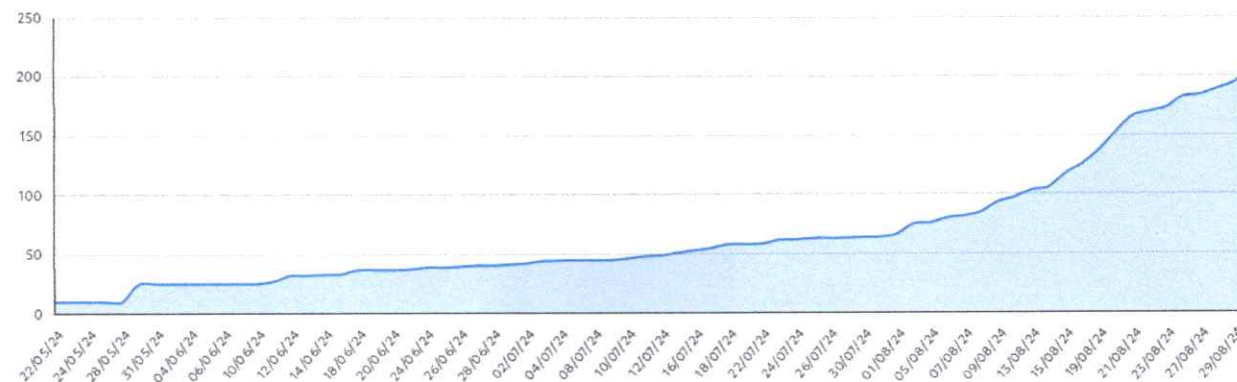


- 97,04% - Cotas de Fundos
- 1,7% - Op. Compromissada Over
- 1,26% - LFT

Indicadores e Projeções da BB Asset

Resumo	2022	2023	2024
Juros Nominais - Selic	12,41%	13,03%	10,80%
Juros Nominais - CDI	12,39%	13,00%	10,75%
Inflação - IGP-M	5,02%	-3,18%	3,05%
Inflação - IPCA	5,79%	4,62%	3,99%
Juros Reais Básicos - Selic/IGP-M	7,04%	16,74%	7,52%
Juros Reais Básicos - Selic/IPCA	6,26%	8,04%	6,55%
PIB	3,00%	2,90%	2,00%
Câmbio - US\$ Ptax Venda	5,28	4,86	5,20

Evolução Patrimonial R\$ milhões

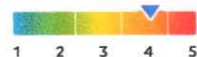


Patrimônio Líquido Médio desde o início: R\$ 69.066.230,03

Patrimônio Líquido de fechamento do mês anterior: R\$ 205.929.527,31

Informações de Risco

Risco: **Medio**



PORTAL DA TRANSPARENCIA
<http://cloud.it-solucoes.int.br/transparenciaMunicipal/download/66-20241210122543.pdf>
 assinado por: idUser 384

CNPJ 53.828.511/0001-62	Início do fundo 21/05/2024	Tributação Longo Prazo
Classe CVM Gestores Externos	Classe Anbima Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	ISIN BROJIGCTF006

Condições Comerciais

Aplicação Inicial	R\$ 100,00	Cota de Aplicação	D+0
Aplicação Adicional	R\$ 100,00	Cota de Resgate	D+30
Resgate Mínimo	R\$ 100,00	Crédito do Resgate	D+31
Saldo Mínimo	R\$ 100,00	Taxa de Administração (a.a.)	0,834%
Horário Limite (horário de Brasília)	13:00	Taxa de Performance	zero
Tipo de Cota	Fechamento	Taxa de Saída	zero

Avisos Importantes

A rentabilidade apresentada refere-se ao fechamento do último dia útil do mês de agosto/2024.

- Este é um relatório público e foi produzido pela BB Gestão de Recursos DTVM S.A.
- Todas as recomendações e estimativas apresentadas derivam do julgamento de nossos analistas e podem ser alteradas a qualquer momento sem aviso prévio, em função de mudanças que possam afetar as projeções realizadas.
- Este material tem por finalidade apenas informar e servir como instrumento que auxilie a tomada de decisão de investimento.
- Leia o Formulário de Informações Complementares, a lâmina de Informações Essenciais, se houver, e o Regulamento antes de investir.
- Descrição do tipo ANBIMA disponível no Formulário de Informações Complementares.
- Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.
- O investimento em fundo não é garantido pelo Fundo Garantidor de Crédito - FGC.
- A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos e taxa de saída, se houver.
- Para avaliação da performance do fundo de investimento, é recomendável uma análise de período de, no mínimo, 12 (doze) meses.
- O conteúdo disponibilizado não deverá ser reproduzido, distribuído ou publicado sem prévia autorização do Banco do Brasil S.A.

Legenda

Rentabilidade não disponível para o período informado. De acordo com as normas da Anbima, fundos com menos de 6 meses não podem divulgar suas rentabilidades.

Fundos fechados não admitem a adesão de novos cotistas. Os recursos já aplicados continuam rendendo normalmente e os resgates podem ser realizados a qualquer momento, observadas as regras e prazos de cotização constantes do regulamento.

Símbolo de ASG - ambiental, social e governança corporativa.

Investidor Qualificado: pessoa física ou jurídica com pelo menos R\$ 1 milhão em investimentos e que atesta essa condição por escrito, além de investidores que tenham qualificação técnica ou certificações aprovadas pela CVM.

Administração e Gestão:	BB Gestão de Recursos DTVM S.A
Distribuição:	Banco do Brasil S.A
Custódia, Controladoria e Contabilidade:	Banco do Brasil S.A
Gestor Responsável:	Maurício Schuck
Auditoria Externa:	PriceWaterhouseCoopers



Central de Relacionamento BB
4004 0001
0800 729 0001

SAC
0800 729 0722

Deficientes Auditivos/Fala
0800 729 0088

Ouvidoria BB
0800 729 5678

WhatsApp
61 4004 0001

Central de Atendimento para Benefícios e Auxílios
4003 5285
0800 729 5285



BB Ações Dividendos Midcaps FIC FI

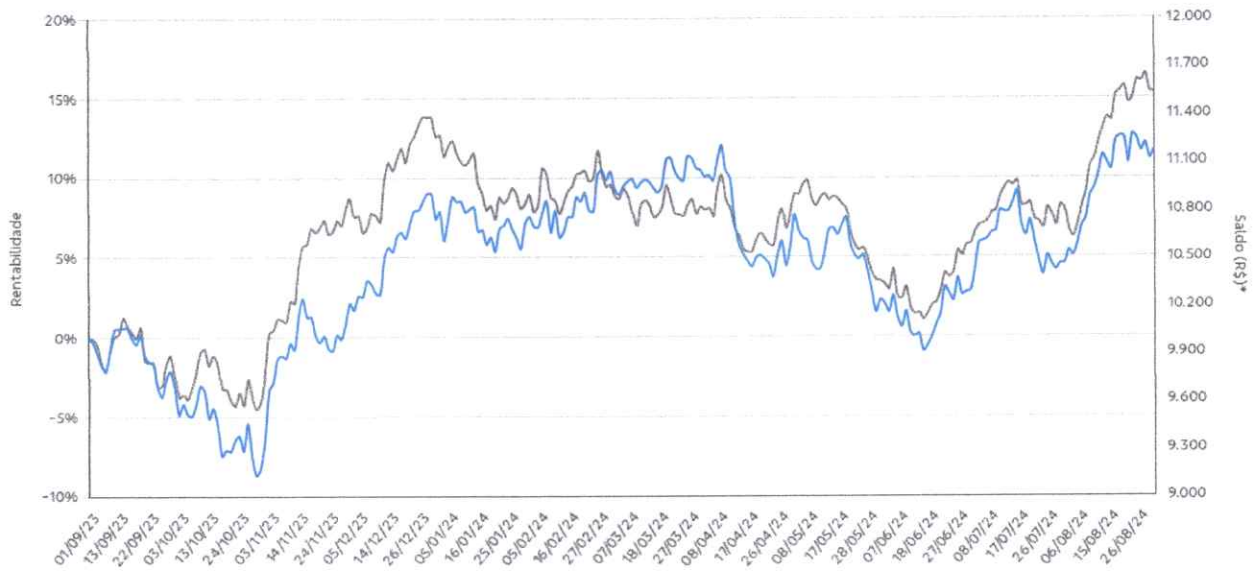
Este fundo investe seus recursos em cotas de fundos de investimento que compoñham uma carteira de ações emitidas por empresas que apresentem histórico de pagamento de bons dividendos/juros sobre capital em relação à média do mercado de ações. Os fundos investidos podem atuar no mercado de derivativos como parte integrante de sua política de investimentos, sendo vedada a alavancagem. Possui taxa de administração de 1,0% a.a. e aplica seus recursos em fundos de investimento que possuem taxa de administração de até 1,0% a.a., sendo a taxa máxima atribuída aos cotistas de 2,0% a.a..

6,80%
Rentabilidade agosto

13,82%
Rentabilidade 12 meses

Publico Alvo
Pessoas Física e Jurídica

Rentabilidade



■ BB Ações Dividendos Midcaps FIC FI ■ Ibovespa

* Simulação de resultado bruto de uma aplicação de R\$10mil realizada há 12 meses.

Performance Mensal

Período	Fundo	Ibovespa	desvio ¹
2024	2,47%	1,36%	1,11pp
12 meses	13,82%	17,51%	-3,69pp
ago/24	6,80%	6,54%	0,26pp
jul/24	1,90%	3,02%	-1,12pp
jun/24	1,09%	1,48%	-0,39pp
mai/24	-2,78%	-3,04%	0,26pp
abr/24	-6,08%	-1,70%	-4,38pp
mar/24	1,25%	-0,71%	1,96pp
fev/24	2,53%	0,99%	1,54pp
jan/24	-1,73%	-4,79%	3,06pp
dez/23	8,14%	5,38%	2,76pp
nov/23	9,92%	12,54%	-2,62pp
out/23	-6,28%	-2,94%	-3,34pp
set/23	-0,29%	0,71%	-1,00pp

Anos anteriores

Valores em %

	Fundo	Ibovespa
2023	27,65%	22,28%
2022	1,76%	4,69%
2021	-6,84%	-11,93%

O indicador Ibovespa é mera referência econômica e não parâmetro do fundo.

Invista agora pelo APP



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



PORTAL DA TRANSPARENCIA
<http://cloud.it-solucoes.inf.br/transparenciaMunicipal/download/66-20241210122543.pdf>
 assinado por: idUser 384

Cenário

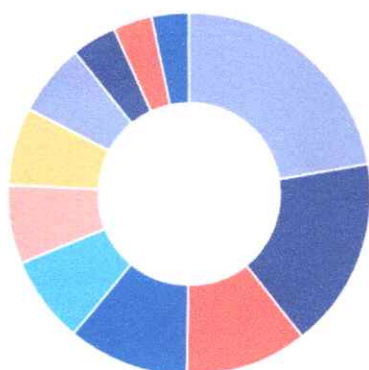
Nos EUA, os principais vetores que ajudam a explicar a resiliência da atividade econômica ao aperto monetário seguem perdendo tração, como por exemplo, o excesso de poupança das famílias, as novas rodadas de impulso fiscal e o mercado de trabalho. Assim, mantivemos a projeção de desaceleração da economia de forma gradual e não linear, com o PIB fechando o ano em torno de 2,0%. Na Europa, após o crescimento mais forte no primeiro semestre, os dados de sentimento/confiança relativos ao terceiro trimestre estão sinalizando alguma desaceleração da atividade (visão já prevista no nosso cenário). Assim, estamos mantendo as perspectivas para a economia expansão do PIB ao redor de 0,8%. Com relação à china, a desaceleração econômica ocorrida no segundo trimestre está se estendendo para o atual trimestre, com continuidade da fraqueza do setor imobiliário. Reafirmamos a projeção de crescimento em 4,7% no ano.

Em relação aos Bancos Centrais, antecipamos o primeiro corte de juros por parte do FED para setembro ante novembro anteriormente, com orçamento total de 75pts. no ano (fed funds de 4,75% ante 5,0%). A alteração aconteceu em resposta à postura mais dovish apresentada na Ata da última reunião e ao discurso do seu Presidente em evento recente. Já para o Banco Central Europeu (BCE) mantivemos a projeção de dois cortes de 25pts. (setembro e dezembro), com a taxa de depósito encerrando o ano em 3,25%. No âmbito doméstico, o impacto da catástrofe que atingiu o RS foi mais modesto que o esperado e os dados de atividade estão surpreendendo positivamente, com destaque para o mercado de trabalho. Revisamos a nossa previsão para o PIB do ano de 2,0% para 2,8%.

Seguimos avaliando que o processo de desinflação foi interrompido no curto prazo. A atividade mais forte coloca pressão adicional no mercado de trabalho e, por conseguinte nos salários e na inflação de serviços. Assim, revisamos o IPCA do ano para 4,1% ante 4,0% anteriormente.

Com a inflação corrente pressionada, as expectativas de inflação no horizonte relevante da política monetária desancoradas e a depreciação do câmbio, avaliamos que o Banco Central deverá iniciar em setembro um novo ciclo de aperto monetário, com quatro elevações de 25pts na Taxa Selic (setembro/24, novembro/24, dezembro/24 e janeiro/25). Desta forma, a projeção para a taxa básica de juros ao final do ano passou de 10,5% para 11,25%.

Composição da Carteira



- 22,37% - Outros
- 16,99% - Energia Elétrica
- 10,93% - Material Rodoviário
- 10,78% - Empréstimo de Ações
- 7,76% - Op. Compromissada Over
- 7,08% - Petróleo, Gás e Biocombustíveis
- 6,91% - Bancos
- 6,41% - Seguradoras
- 3,99% - Telecomunicações/Telefonia
- 3,52% - Companhia Adm Part
- 3,25% - Comércio

Indicadores e Projeções da BB Asset

Resumo	2022	2023	2024
Juros Nominais - Selic	12,41%	13,03%	10,80%
Juros Nominais - CDI	12,39%	13,00%	10,75%
Inflação - IGP-M	5,02%	-3,18%	3,05%
Inflação - IPCA	5,79%	4,62%	3,99%
Juros Reais Básicos - Selic/IGP-M	7,04%	16,74%	7,52%
Juros Reais Básicos - Selic/IPCA	6,26%	8,04%	6,55%
PIB	3,00%	2,90%	2,00%
Câmbio - US\$ Ptax Venda	5,28	4,86	5,20



PORTAL DA TRANSPARENCIA
<http://cloud.it-solucoes.inf.br/transparenciaMunicipal/download/66-20241210122543.pdf>
 assinado por: idUser 384

Informações de Risco

Risco: Alto



VaR (95% de confiança) ¹	0,00%
Volatilidade no ano ²	13,99%
Volatilidade nos últimos 12 meses ²	14,98%
% de retornos positivos no ano	51%
% de vezes com Retorno Positivo nos últimos 12 meses	50%
Índice de Sharpe nos últimos 12 meses ³	

Fontes: Banco do Brasil, Anbima, Sinqia e Quantumaxis

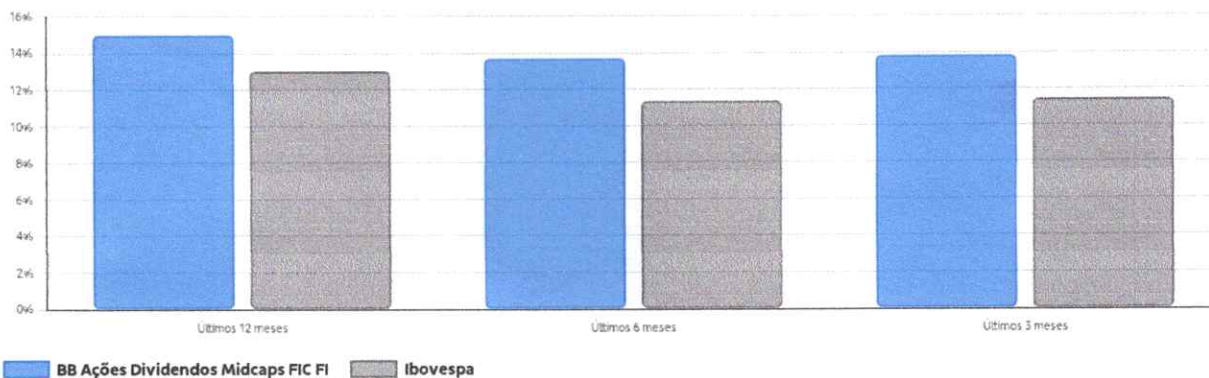
¹ VaR (value at risk) sintetiza a maior perda esperada dentro de um período de tempo e intervalo de confiança. a metodologia utilizada é a de simulação histórica para intervalo de 1 dia e nível de confiança de 95%.

² A volatilidade representa o grau de variação de retornos do fundo. Quanto maior o seu valor, maior a intensidade das variações diárias de retorno ao longo do tempo.

³ Índice que representa a relação entre risco e retorno. Busca demonstrar a compatibilidade do retorno do fundo com o risco ao que o investidor está exposto. Quanto maior, mais favorável essa relação. Índices com valores menores que zero não tem significado interpretativos, por esse motivo não são divulgados.

As descrições dos fatores de risco do fundo estão disponíveis no regulamento e podem ser consultados [aqui](#).

Volatilidade



Evolução Patrimonial
R\$ milhões



Patrimônio líquido médio dos últimos 12 meses: R\$ 618.419.419,23

Patrimônio líquido de fechamento do mês anterior: R\$ 822.113.263,16



PORTAL DA TRANSPARENCIA
<http://cloud.it-solucoes.inf.br/transparenciaMunicipal/download/66-20241210122543.pdf>
 assinado por: idUser 384

CNPJ 14.213.331/0001-14	Início do fundo 12/12/2011	Tributação Ações
Classe CVM Ações	Classe Anbima Ações Dividendos	ISIN BRMDC2CTF009

Condições Comerciais

Aplicação Inicial	R\$ 0,01	Cota de Aplicação	D+0
Aplicação Adicional	R\$ 0,01	Cota de Resgate	D+0
Resgate Mínimo	R\$ 0,01	Crédito do Resgate	D+3
Saldo Mínimo	R\$ 0,01	Taxa de Administração (a.a.)	2%
Horário Limite (horário de Brasília)	15:00	Taxa de Performance	zero
Tipo de Cota	Fechamento	Taxa de Saída	zero

Avisos Importantes

A rentabilidade apresentada refere-se ao fechamento do último dia útil do mês de agosto/2024.

- Este é um relatório público e foi produzido pela BB Gestão de Recursos DTVM S.A.
- Todas as recomendações e estimativas apresentadas derivam do julgamento de nossos analistas e podem ser alteradas a qualquer momento sem aviso prévio, em função de mudanças que possam afetar as projeções realizadas.
- Este material tem por finalidade apenas informar e servir como instrumento que auxilie a tomada de decisão de investimento.
- Leia o Formulário de Informações Complementares, a lâmina de Informações Essenciais, se houver, e o Regulamento antes de investir.
- Descrição do tipo ANBIMA disponível no Formulário de Informações Complementares.
- Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.
- O investimento em fundo não é garantido pelo Fundo Garantidor de Crédito - FGC.
- A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos e taxa de saída, se houver.
- Para avaliação da performance do fundo de investimento, é recomendável uma análise de período de, no mínimo, 12 (doze) meses.
- O conteúdo disponibilizado não deverá ser reproduzido, distribuído ou publicado sem prévia autorização do Banco do Brasil S.A.

Legenda

Rentabilidade não disponível para o período informado. De acordo com as normas da Anbima, fundos com menos de 6 meses não podem divulgar suas rentabilidades.

Fundos fechados não admitem a adesão de novos cotistas. Os recursos já aplicados continuam rendendo normalmente e os resgates podem ser realizados a qualquer momento, observadas as regras e prazos de cotização constantes do regulamento.

Símbolo de ASG - ambiental, social e governança corporativa.

Investidor Qualificado: pessoa física ou jurídica com pelo menos R\$ 1 milhão em investimentos e que atesta essa condição por escrito, além de investidores que tenham qualificação técnica ou certificações aprovadas pela CVM.

Administração e Gestão:	BB Gestão de Recursos DTVM S.A
Distribuição:	Banco do Brasil S.A
Custódia, Controladoria e Contabilidade:	Banco do Brasil S.A
Gestor Responsável:	Luis Claudio Leite Tavares
Auditoria Externa:	PriceWaterhouseCoopers



Central de Relacionamento BB
4004 0001
0800 729 0001

SAC
0800 729 0722

Deficientes Auditivos/Fala
0800 729 0088

Ouvidoria BB
0800 729 5678

WhatsApp
61 4004 0001

Central de Atendimento para Benefícios e Auxílios
4003 5285
0800 729 5285



BB PREVID RF IDKA 2 TITULOS PUBLICOS FI

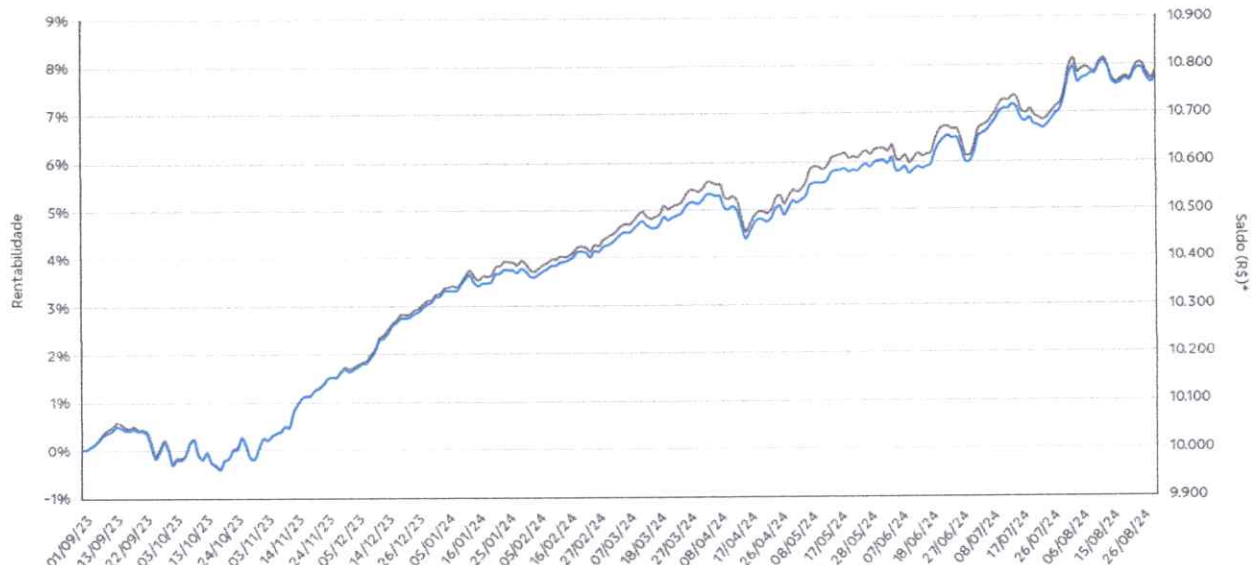
Este fundo tem como objetivo proporcionar a rentabilidade de suas cotas mediante aplicação de seus recursos em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado financeiro. Tem como parâmetro de rentabilidade o IDKA 2 (Índice de Mercado Constante Anbima, títulos indexados ao IPCA, com prazo médio de 2 anos).

0,64%
Rentabilidade agosto

7,81%
Rentabilidade 12 meses

Público Alvo
RPPS e EFPC

Rentabilidade



BB PREVID RF IDKA 2 TITULOS PUBLICOS FI **IDKa IPCA 2 Anos**

* Simulação de resultado bruto de uma aplicação de R\$10mil realizada há 12 meses.

Performance Mensal

Período	Fundo	IDKa IPCA 2 Anos	desvio ¹
2024	4,56%	4,60%	-0,04pp
12 meses	7,81%	7,94%	-0,13pp
ago/24	0,64%	0,60%	0,04pp
jul/24	0,76%	0,75%	0,01pp
jun/24	0,26%	0,18%	0,08pp
mai/24	1,05%	1,07%	-0,02pp
abr/24	-0,26%	-0,29%	0,03pp
mar/24	0,88%	0,99%	-0,11pp
fev/24	0,44%	0,42%	0,02pp
jan/24	0,71%	0,81%	-0,10pp
dez/23	1,41%	1,45%	-0,04pp
nov/23	1,79%	1,83%	-0,04pp
out/23	-0,33%	-0,41%	0,08pp
set/23	0,21%	0,29%	-0,08pp

Anos anteriores

Valores em %

	Fundo	IDKa IPCA 2 Anos
2023	11,72%	12,13%
2022	9,32%	9,34%
2021	4,65%	4,97%

O indicador IDKa IPCA 2 Anos é mera referência econômica e não parâmetro do fundo.

Invista agora pelo APP



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



Cenário

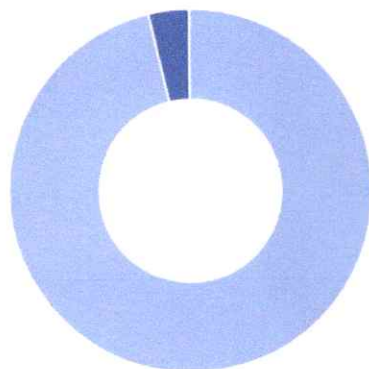
Nos EUA, os principais vetores que ajudam a explicar a resiliência da atividade econômica ao aperto monetário seguem perdendo tração, como por exemplo, o excesso de poupança das famílias, as novas rodadas de impulso fiscal e o mercado de trabalho. Assim, mantivemos a projeção de desaceleração da economia de forma gradual e não linear, com o PIB fechando o ano em torno de 2,0%. Na Europa, após o crescimento mais forte no primeiro semestre, os dados de sentimento/confiança relativos ao terceiro trimestre estão sinalizando alguma desaceleração da atividade (visão já prevista no nosso cenário). Assim, estamos mantendo as perspectivas para a economia expansão do PIB ao redor de 0,8%. Com relação à china, a desaceleração econômica ocorrida no segundo trimestre está se estendendo para o atual trimestre, com continuidade da fraqueza do setor imobiliário. Reafirmamos a projeção de crescimento em 4,7% no ano.

Em relação aos Bancos Centrais, antecipamos o primeiro corte de juros por parte do FED para setembro ante novembro anteriormente, com orçamento total de 75pts. no ano (fed funds de 4,75% ante 5,0%). A alteração aconteceu em resposta à postura mais dovish apresentada na Ata da última reunião e ao discurso do seu Presidente em evento recente. Já para o Banco Central Europeu (BCE) mantivemos a projeção de dois cortes de 25pts. (setembro e dezembro), com a taxa de depósito encerrando o ano em 3,25%. No âmbito doméstico, o impacto da catástrofe que atingiu o RS foi mais modesto que o esperado e os dados de atividade estão surpreendendo positivamente, com destaque para o mercado de trabalho. Revisamos a nossa previsão para o PIB do ano de 2,0% para 2,8%.

Seguimos avaliando que o processo de desinflação foi interrompido no curto prazo. A atividade mais forte coloca pressão adicional no mercado de trabalho e, por conseguinte nos salários e na inflação de serviços. Assim, revisamos o IPCA do ano para 4,1% ante 4,0% anteriormente.

Com a inflação corrente pressionada, as expectativas de inflação no horizonte relevante da política monetária desancoradas e a depreciação do câmbio, avaliamos que o Banco Central deverá iniciar em setembro um novo ciclo de aperto monetário, com quatro elevações de 25pts na Taxa Selic (setembro/24, novembro/24, dezembro/24 e janeiro/25). Desta forma, a projeção para a taxa básica de juros ao final do ano passou de 10,5% para 11,25%.

Composição da Carteira



- 96,42% - NTN-B
- 3,57% - Op. Compromissada Over
- 0,01% - Outros

Indicadores e Projeções da BB Asset

Resumo	2022	2023	2024
Juros Nominais - Selic	12,41%	13,03%	10,80%
Juros Nominais - CDI	12,39%	13,00%	10,75%
Inflação - IGP-M	5,02%	-3,18%	3,05%
Inflação - IPCA	5,79%	4,62%	3,99%
Juros Reais Básicos - Selic/IGP-M	7,04%	16,74%	7,52%
Juros Reais Básicos - Selic/IPCA	6,26%	8,04%	6,55%
PIB	3,00%	2,90%	2,00%
Câmbio - US\$ Ptax Venda	5,28	4,86	5,20



Informações de Risco

Risco: **Baixo**



VaR (95% de confiança) ¹	0,00%
Volatilidade no ano ²	1,75%
Volatilidade nos últimos 12 meses ²	1,83%
% de retornos positivos no ano	66%
% de vezes com Retorno Positivo nos últimos 12 meses	67%
Índice de Sharpe nos últimos 12 meses ³	

Fontes: Banco do Brasil, Anbima, Sinqia e Quantumaxis

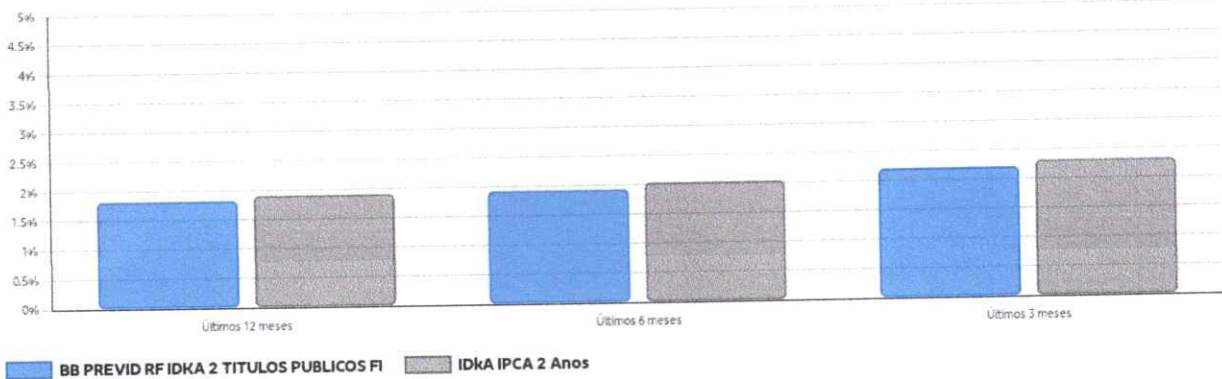
¹ VaR (value at risk) sintetiza a maior perda esperada dentro de um período de tempo e intervalo de confiança. a metodologia utilizada é a de simulação histórica para intervalo de 1 dia e nível de confiança de 95%.

² A volatilidade representa o grau de variação de retornos do fundo. Quanto maior o seu valor, maior a intensidade das variações diárias de retorno ao longo do tempo.

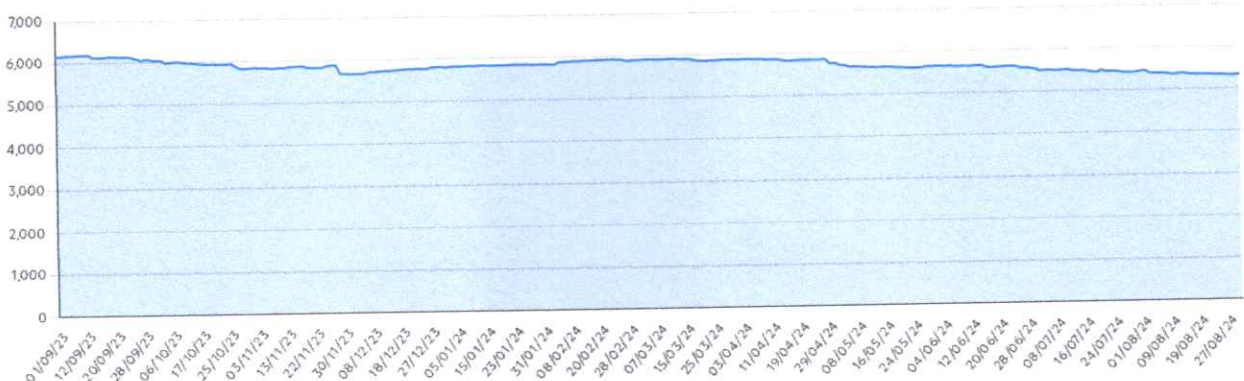
³ Índice que representa a relação entre risco e retorno. Busca demonstrar a compatibilidade do retorno do fundo com o risco ao que o investidor está exposto. Quanto maior, mais favorável essa relação. Índices com valores menores que zero não tem significado interpretativos, por esse motivo não são divulgados.

As descrições dos fatores de risco do fundo estão disponíveis no regulamento e podem ser consultados [aqui](#).

Volatilidade



Evolução Patrimonial
R\$ milhões



Patrimônio Líquido médio dos últimos 12 meses: R\$ 5.763.824.137,23

Patrimônio Líquido de fechamento do mês anterior: R\$ 5.319.492.629,78



PORTAL DA TRANSPARENCIA
<http://cloud.it-solucoes.inf.br/transparenciaMunicipal/download/66-20241210122543.pdf>
 assinado por: idUser 384

CNPJ 13.322.205/0001-35	Início do fundo 28/04/2011	Tributação Curto Prazo
Classe CVM Renda Fixa Inflação	Classe Anbima Renda Fixa Indexados	ISIN BRRPP5CTF008

Condições Comerciais

Aplicação Inicial	R\$ 10.000,00	Cota de Aplicação	D+0
Aplicação Adicional	R\$ 0,00	Cota de Resgate	D+1
Resgate Mínimo	R\$ 0,00	Crédito do Resgate	D+1
Saldo Mínimo	R\$ 0,00	Taxa de Administração (a.a.)	0,2%
Horário Limite (horário de Brasília)	15:00	Taxa de Performance	zero
Tipo de Cota	Fechamento	Taxa de Saída	zero

Avisos Importantes

A rentabilidade apresentada refere-se ao fechamento do último dia útil do mês de agosto/2024.

- Este é um relatório público e foi produzido pela BB Gestão de Recursos DTVM S.A.
- Todas as recomendações e estimativas apresentadas derivam do julgamento de nossos analistas e podem ser alteradas a qualquer momento sem aviso prévio, em função de mudanças que possam afetar as projeções realizadas.
- Este material tem por finalidade apenas informar e servir como instrumento que auxilie a tomada de decisão de investimento.
- Leia o Formulário de Informações Complementares, a lâmina de Informações Essenciais, se houver, e o Regulamento antes de investir.
- Descrição do tipo ANBIMA disponível no Formulário de Informações Complementares.
- Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.
- O investimento em fundo não é garantido pelo Fundo Garantidor de Crédito - FGC.
- A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos e taxa de saída, se houver.
- Para avaliação da performance do fundo de investimento, é recomendável uma análise de período de, no mínimo, 12 (doze) meses.
- O conteúdo disponibilizado não deverá ser reproduzido, distribuído ou publicado sem prévia autorização do Banco do Brasil S.A.

Administração e Gestão:	BB Gestão de Recursos DTVM S.A
Distribuição:	Banco do Brasil S.A
Custódia, Controladoria e Contabilidade:	Banco do Brasil S.A
Gestor Responsável:	Marise Freitas
Auditoria Externa:	PriceWaterhouseCoopers

Legenda

- Rentabilidade não disponível para o período informado. De acordo com as normas da Anbima, fundos com menos de 6 meses não podem divulgar suas rentabilidades.
- Fundos fechados não admitem a adesão de novos cotistas. Os recursos já aplicados continuam rendendo normalmente e os resgates podem ser realizados a qualquer momento, observadas as regras e prazos de cotização constantes do regulamento.
- Símbolo de ASG - ambiental, social e governança corporativa.
- Investidor Qualificado: pessoa física ou jurídica com pelo menos R\$ 1 milhão em investimentos e que atesta essa condição por escrito, além de investidores que tenham qualificação técnica ou certificações aprovadas pela CVM.



Central de Relacionamento BB
4004 0001
0800 729 0001

SAC
0800 729 0722

Deficientes Auditivos/Fala
0800 729 0088

Ouvidoria BB
0800 729 5678

WhatsApp
61 4004-0001

Central de Atendimento para Benefícios e Auxílios
4003 5285
0800 729 5285



PORTAL DA TRANSPARENCIA
<http://cloud.it-solucoes.inf.br/transparenciaMunicipal/download/66-20241210122543.pdf>
 assinado por: idUser 384

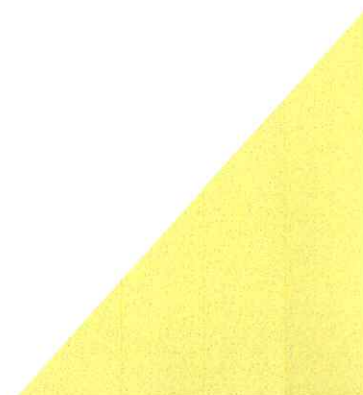


RPPS DE GARANHUNS PE

SETEMBRO DE 2024



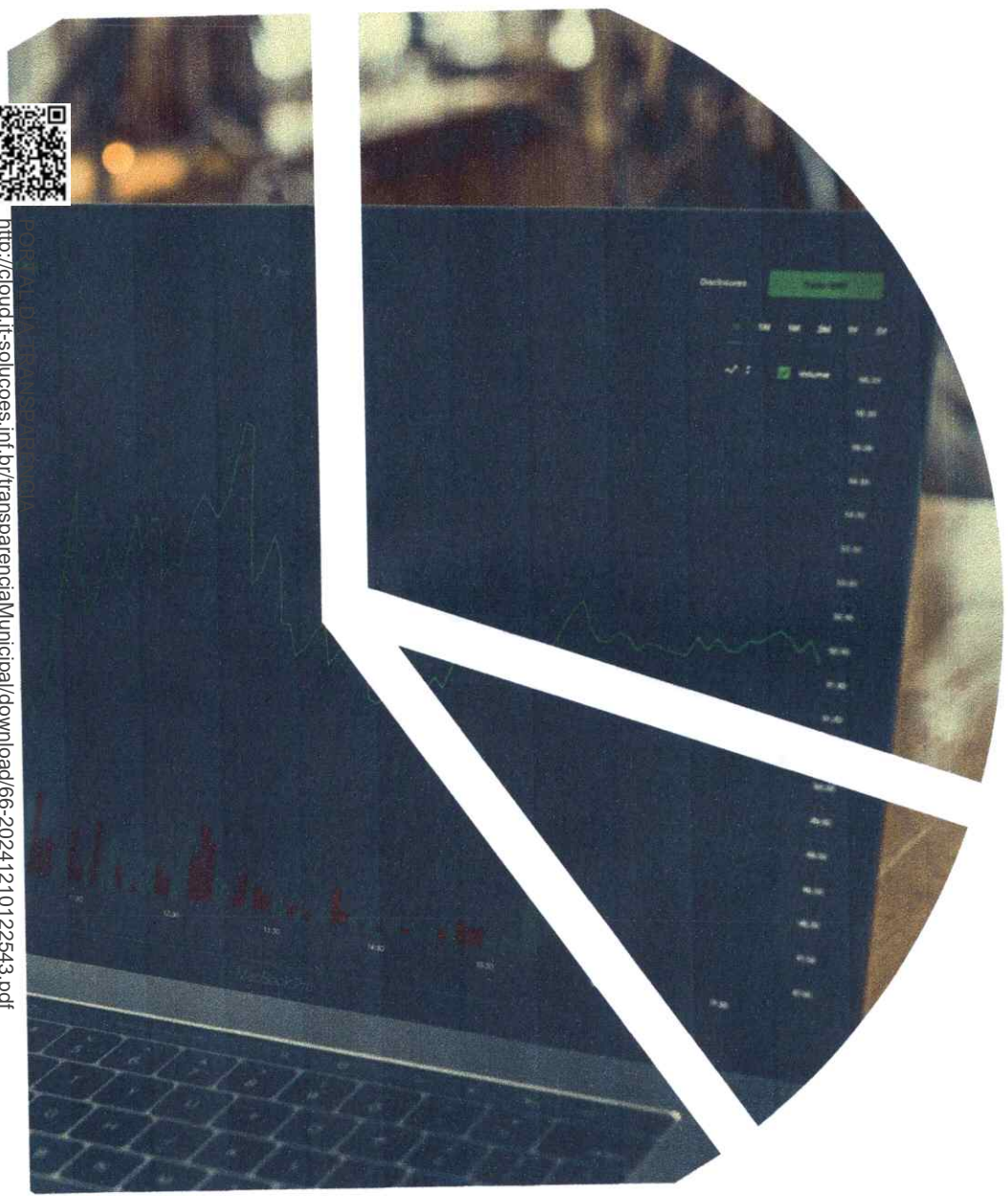
PORTAL DA TRANSPARÊNCIA
<http://cloud.it-sources.int.br/transparenciaMunicipal/download/66-20241210122543.pdf>
assinado por: idUser 384



CENÁRIO GLOBAL



<http://cloud.it-solucoes.int.br/transparenciaMunicipal/download/66-20241210122543.pdf>
assinado por: idUser: 384

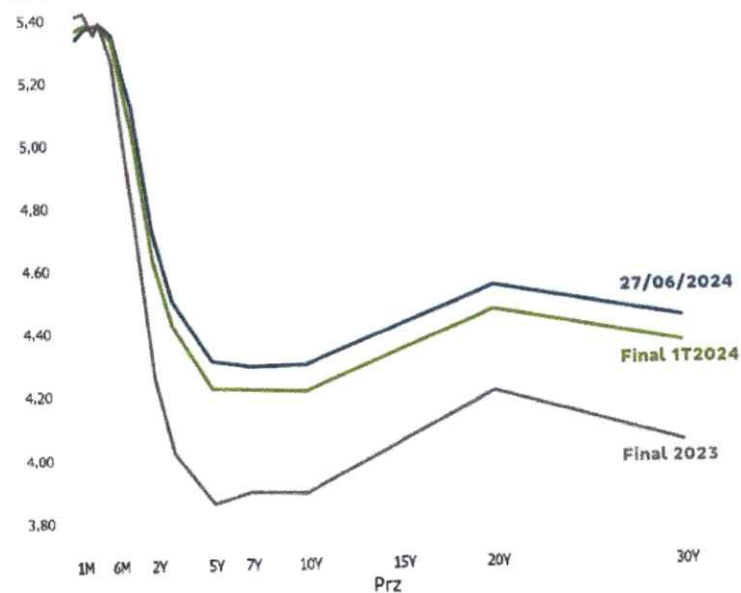


Retrospectiva do 1º semestre de 2024

Crescimento econômico mais forte e resiliente do que o previsto, impulsionado por maior renda e baixo desemprego, em meio a um cenário político e geopolítico frágil.

US Yield Curve

Comportamento da curva de juros americana em 3 datas distintas



Fonte: Bloomberg. Elaboração: BB Private

1º trimestre de 2024

Iniciamos o ano com os mercados **excessivamente otimistas** com relação ao início do ciclo de flexibilização monetária nos EUA. Com o processo de desinflação perdendo força, essas expectativas foram se ajustando. Como reflexo, a curva de juros americana voltou a abrir e os mercados emergentes foram negativamente afetados.

Na construção do nosso cenário, já esperávamos esse movimento. A surpresa, no entanto, foi o avanço das bolsas americanas, que acabaram sendo impulsionadas pelo boom das empresas que investem em IA, especialmente as **7 magníficas**.

O mercado doméstico foi especialmente afetado pelo cenário externo.

2º trimestre de 2024

Escalada de conflitos no **Oriente Médio** e incertezas quanto ao ímpeto do crescimento **chinês** adicionaram incertezas ao cenário global.

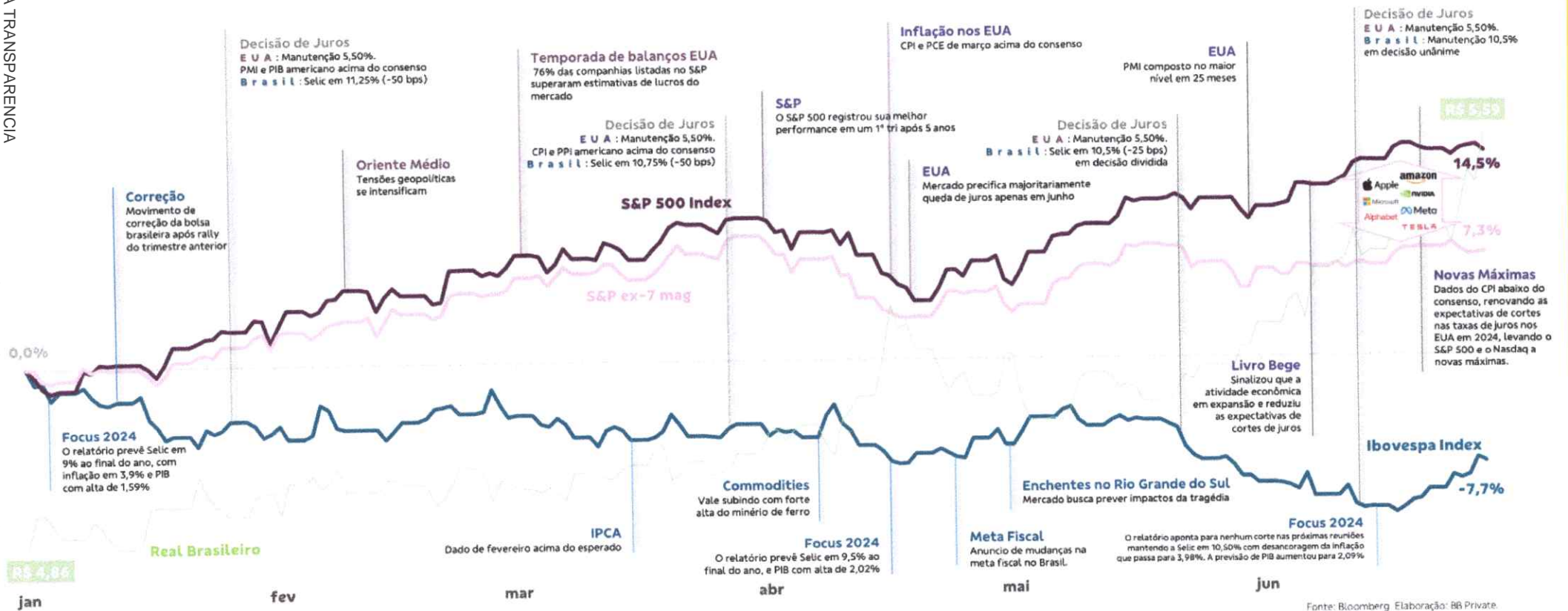
A expectativa para cortes de juros nos EUA transitaram entre setembro e novembro de 2024, enquanto, na Europa, o BCE realizou em junho seu primeiro corte de juros desde 2019.

No cenário doméstico, a revisão da meta fiscal e o tom mais cauteloso do BC acabaram impactando a precificação dos **ativos domésticos** para além das incertezas presentes no cenário externo.



Retrospectiva dos principais eventos

Bolsa americana e juros americanos adotaram dinâmicas próprias no primeiro semestre de 2024. No Brasil, os ativos domésticos foram prejudicados pelo peso do "higher for longer" nos EUA e riscos domésticos.



Expectativas para o segundo semestre de 2024

Menor velocidade de flexibilização de juros e atividade econômica global mais fraca.

Abrandamento da atividade econômica global. China em atenção.

Política monetária ainda restritiva, mas com início de flexibilização monetária pelo FED.

Movimento coordenado de cortes de juros, contudo com divergências nos níveis de inflação e atividade econômica entre países.

Riscos Geopolíticos + Riscos Políticos (Eleições)

Brasil: Política Monetária + Política Fiscal

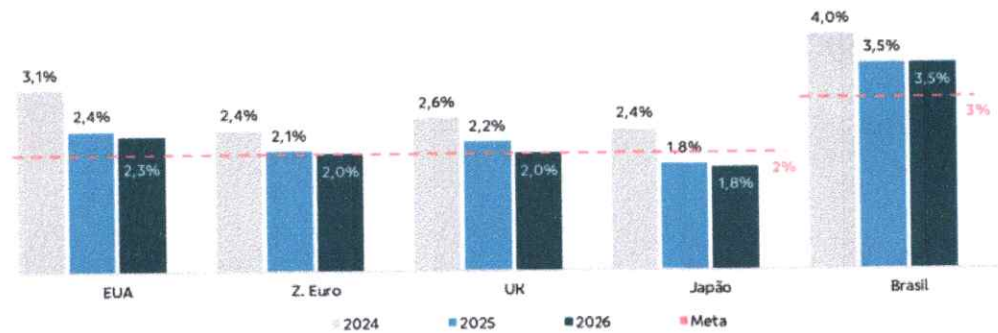
Brasil: Eleições municipais

Precificação exagerada de risco por parte dos investidores abre oportunidades para clientes sub alocados em determinadas classes de ativos.

Expectativas de cortes de juros



Expectativas de inflação



Fonte: Bloomberg. Elaboração: BB Private.

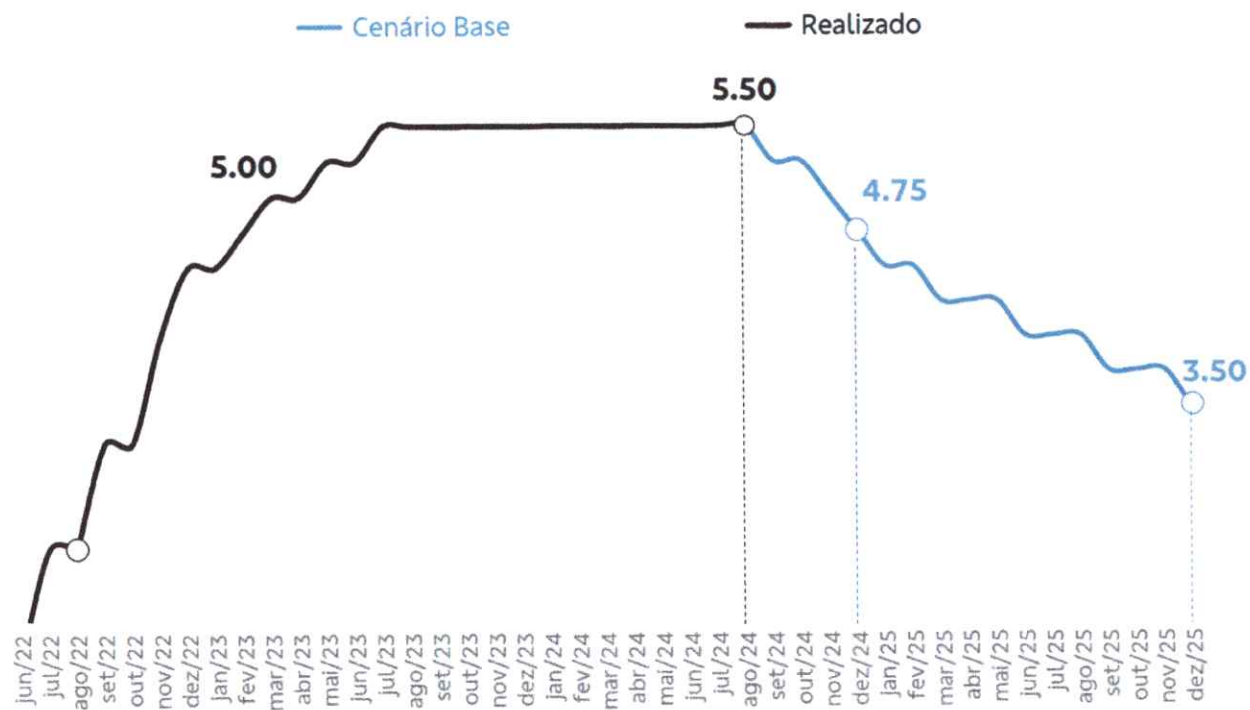


Estados Unidos

Ata do Federal Reserve reconhece desaceleração da inflação e demonstra preocupação com os riscos advindos do mercado de trabalho.

Fed Funds Rate

Trajetória e projeção (limite superior da faixa de referência) - % a.a.

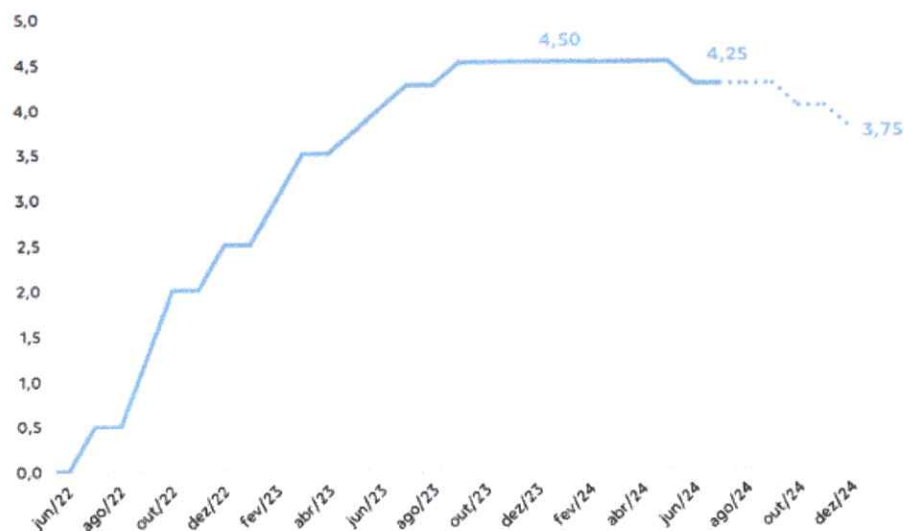


Fonte: Federal Reserve/Bloomberg. Elaboração e Projeções: BB Assessoramento Econômico.

Europa

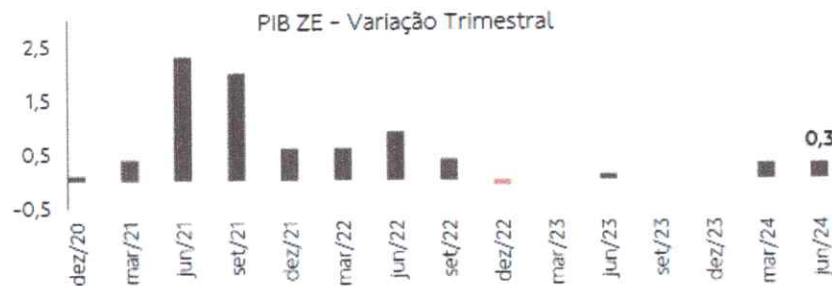
Os dados mais recentes de inflação ao consumidor e PIB colocam pressão no BCE para que este adote uma postura mais cautelosa na condução da política monetária. Embora o ciclo de flexibilização tenha se iniciado em junho, a sinalização é de que esse processo não deve ocorrer de forma linear.

Taxa de Refinanciamento Principal da área do euro
% ao ano

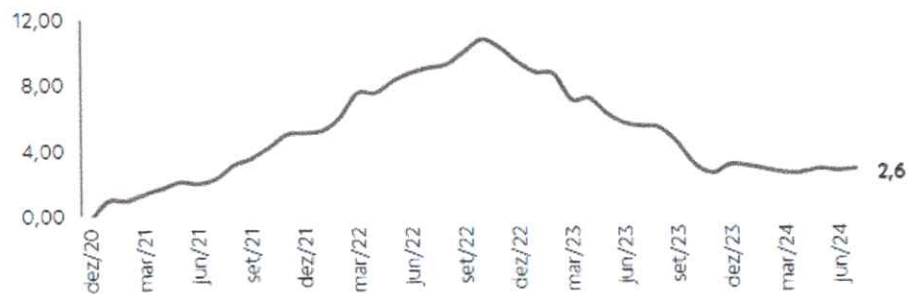


Fonte: European Central Bank/Bloomberg. Elaboração: BB Assessoramento Econômico.

PIB da Zona do Euro
Variação trimestral (%)



CPI da Zona do Euro
% em 12 meses



Fonte: Bloomberg. Elaboração: BB Private.



Ásia

O abandono da política monetária ultra-acomodatória marca uma nova fase para o Japão com repercussões positivas no iene e, conseqüentemente, negativas em moedas emergentes. Enquanto isso, na China, o PBoC reduziu as taxas de juros e o Governo deve adotar mais medidas de estímulo para reestabelecer a confiança.

PIB da China

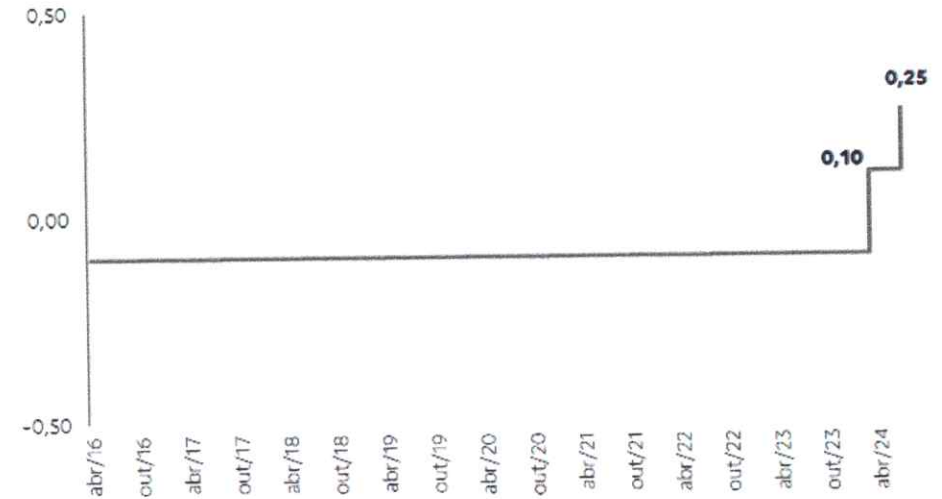
Trimestre contra trimestre do ano anterior (%)



Fonte: Bloomberg/NBS. Elaboração: BB Assessoramento Econômico.

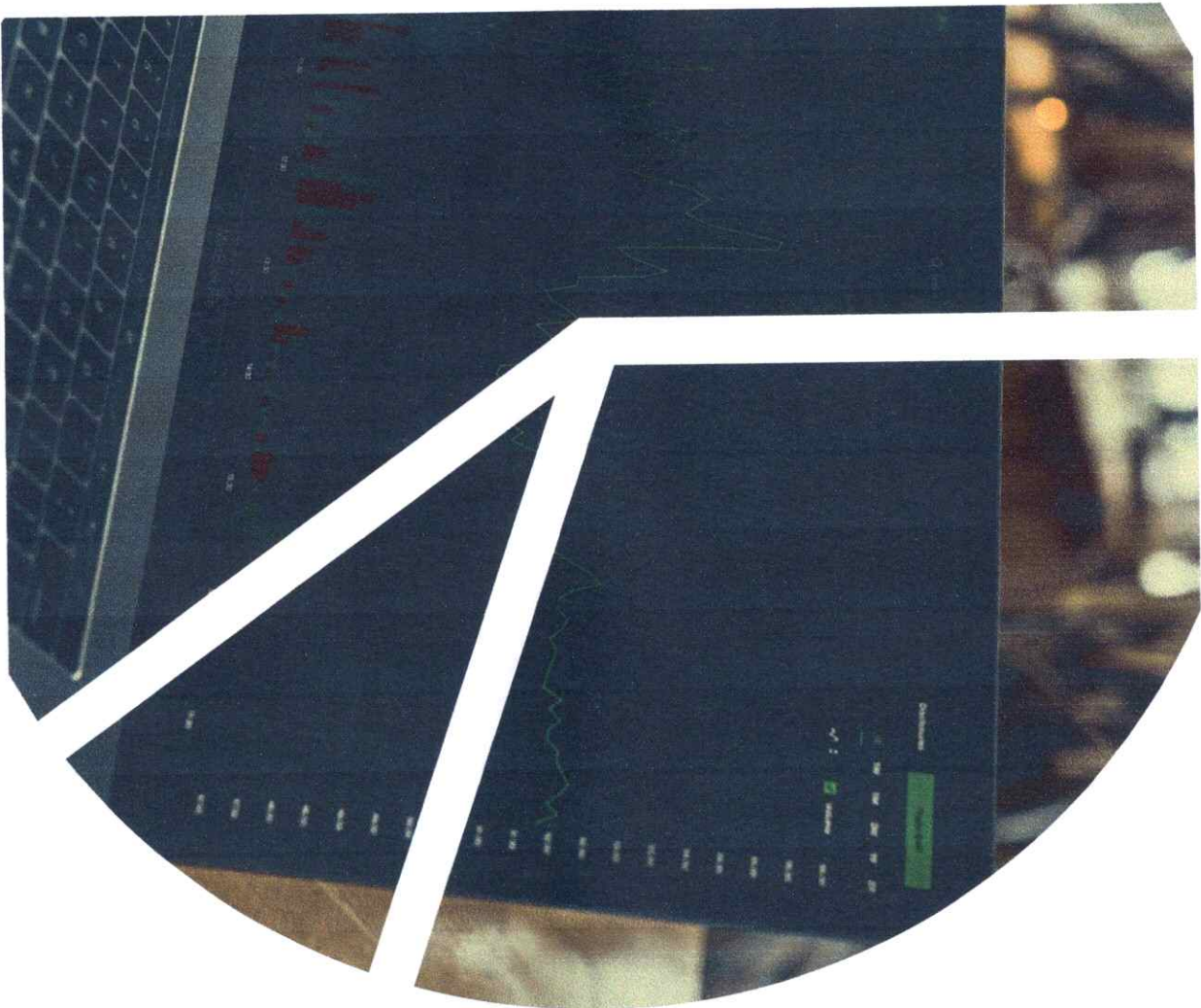
Taxa de juros do Japão

Taxa nominal definida pelo BoJ



Fonte: Bloomberg. Elaboração: BB Private.





CENÁRIO DOMÉSTICO

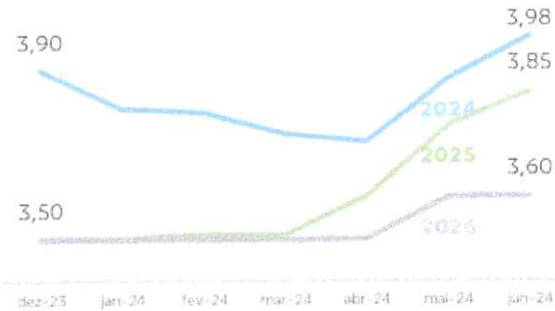


PORTAL DA TRANSPARENCIA
<http://cloud.it-solucoes.inf.br/transparenciaMunicipal/download/66-20241210122543.pdf>
assinado por: idUser 384

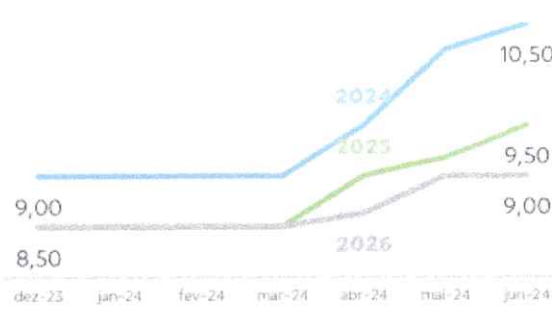
Cenário Doméstico

A alteração para um cenário mais pessimista marcou o segundo trimestre de 2024. Podemos observar pelo Boletim Focus elevações significativas das expectativas para inflação, Selic e taxa de câmbio.

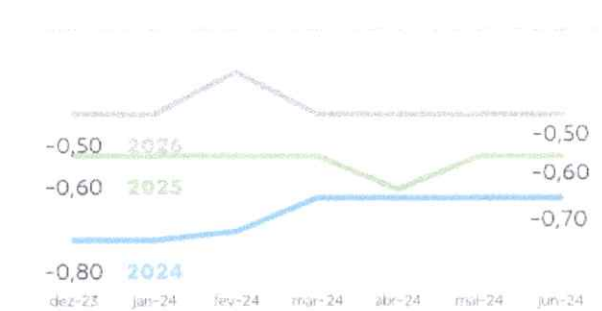
Inflação (IPCA) – Expectativas de mercado
Boletim Focus



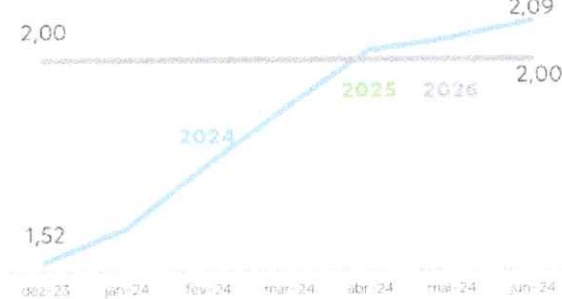
Taxa de juros (Selic) – Expectativas de mercado
Boletim Focus



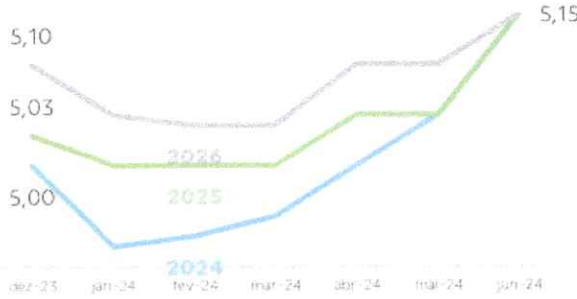
Resultado Primário – Expectativas de mercado
Boletim Focus



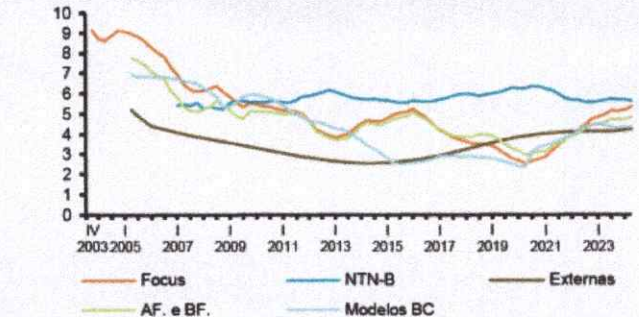
Atividade (PIB) – Expectativas de mercado
Boletim Focus



Taxa de câmbio – Expectativas de mercado
Boletim Focus



Medidas da taxa de juros real neutra
Mediana por grupo de medidas (%)



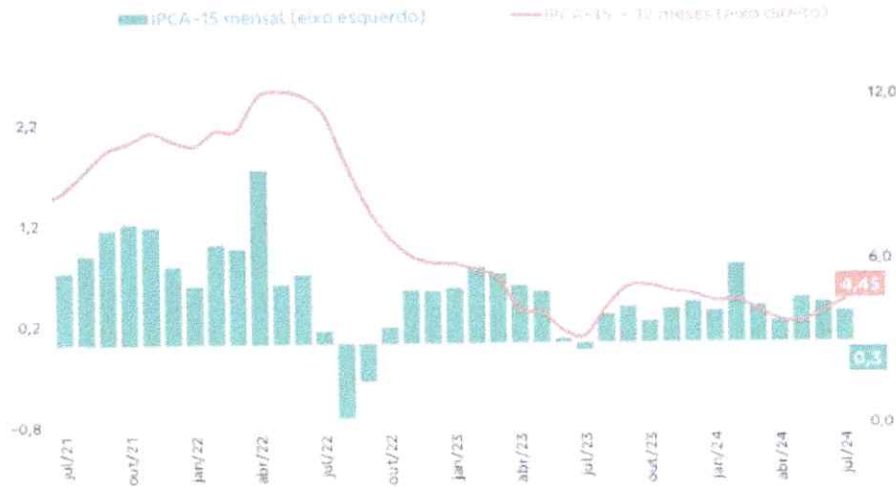
Fonte: Relatório Trimestral de Inflação – Junho 2024 – Banco Central do Brasil. Elaboração: BB Private.
Obs: Dados do gráfico: 2003T4 – 2024T2.

Fonte: Boletim Focus – Banco Central do Brasil. Elaboração: BB Private.

Cenário Doméstico

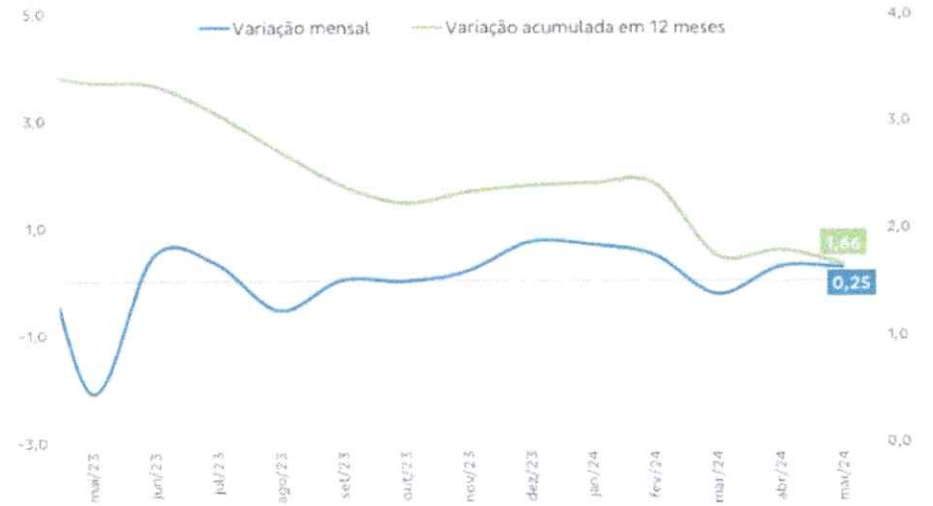
As apostas de um Copom mais cauteloso aumentaram após os dados mais recentes de inflação e atividade econômica. Na contramão do Focus, o mercado segue precificando aumento de juros ainda esse ano.

IPCA-15
Variação mensal e acumulada em 12 meses (%)



Fonte: IBGE. Elaboração: BB Assessoramento Econômico.

IBC-Br
(%) m/m sazonalmente ajustada, (%) do acumulado em 12 meses

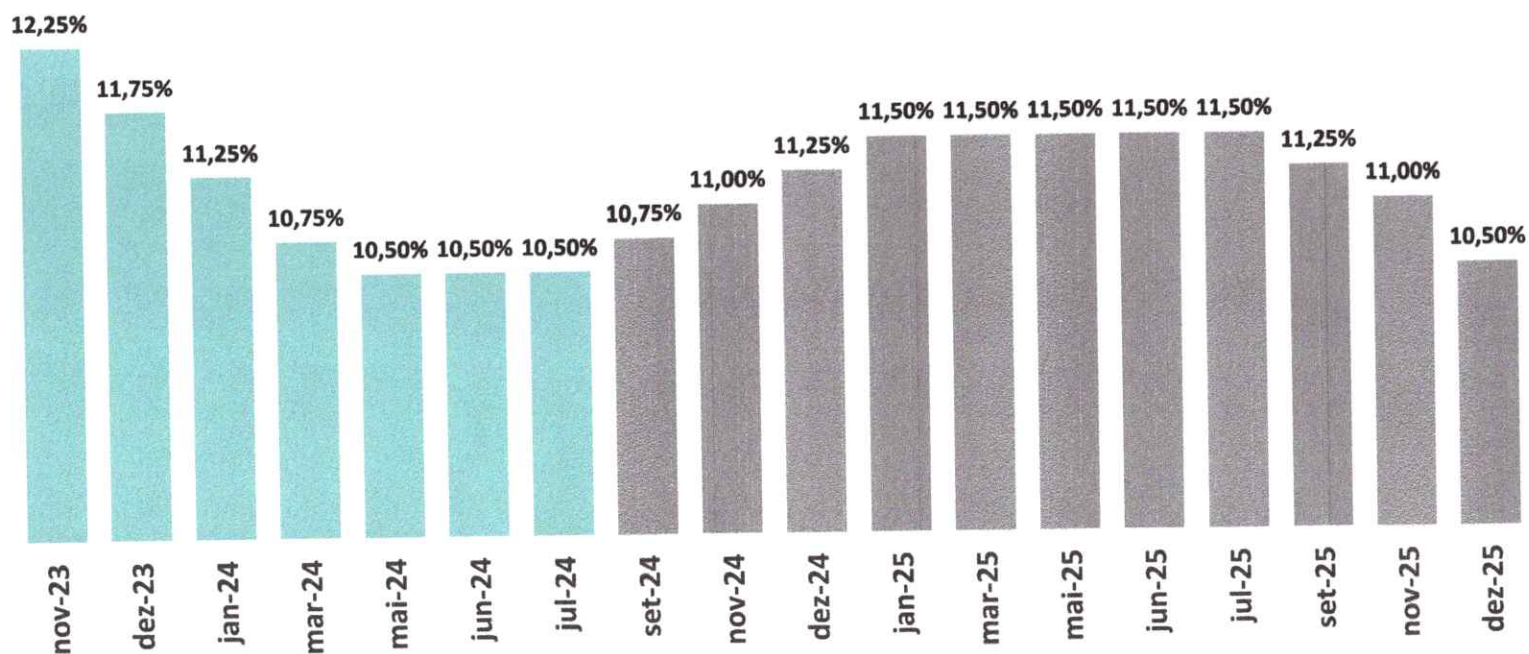


Fonte: BCB. Elaboração: BB Assessoramento Econômico.



Política Monetária

Surpresas positivas com a atividade e mercado de trabalho, expectativas inflacionárias desancoradas, balanço de riscos desequilibrado e projeções de inflação acima da meta deverão levar COPOM a retomar ciclo de alta.



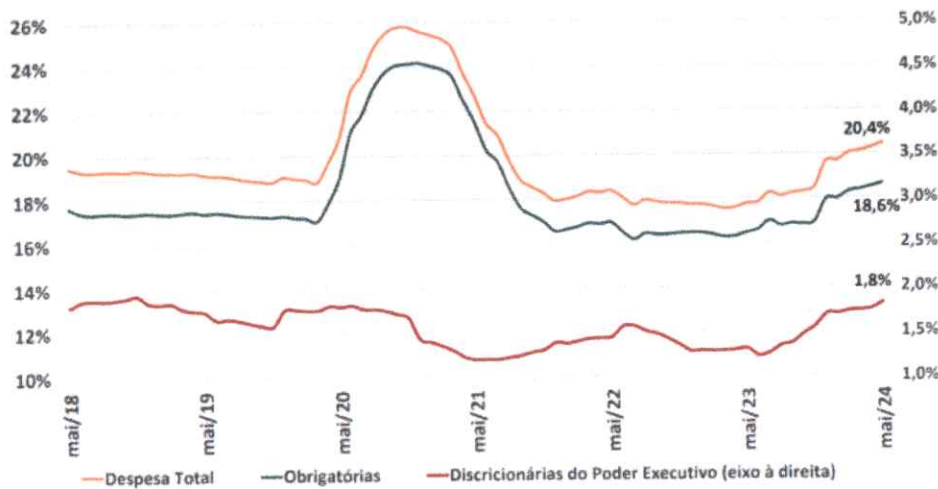
Fonte: BB Assessoramento Econômico. Elaboração: GEINV.



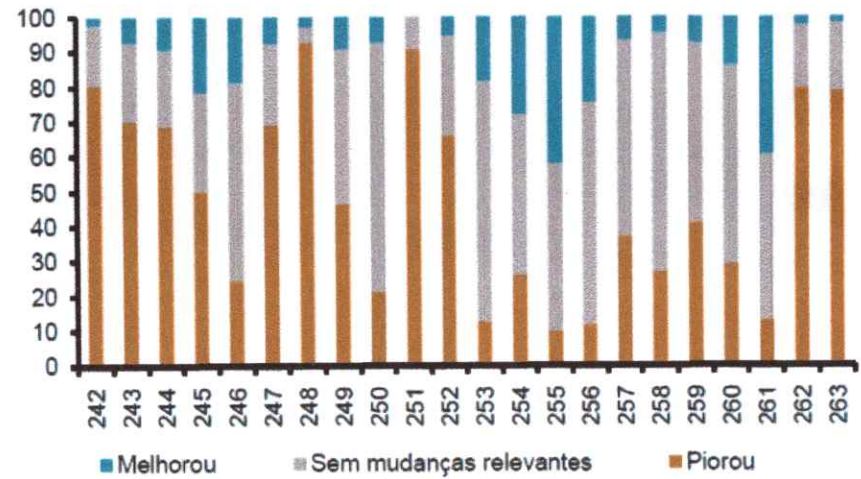
Política fiscal

As estatísticas fiscais mostram um superávit primário nos primeiros meses de 2024, mas a dívida continua em trajetória de crescimento. Segundo o último Relatório Trimestral de Inflação do Banco Central: "Ainda que os resultados fiscais de curto prazo não tenham surpreendido negativamente, a percepção dos analistas consultados pelo BC acerca da situação fiscal piorou desde o Relatório anterior."

Evolução de despesas do Governo Central
Despesas do Governo Central* - Acumulado 12 meses - 2018/2024 - % do PIB



Avaliação da situação fiscal (Relatório Trimestral de Inflação)
Proporção de respostas (%) em cada QPC (Questionário Pré-Copom)



Pergunta: Como você avalia a evolução da situação fiscal desde o último Copom, considerando tanto seu cenário central quanto os riscos envolvidos?

Fonte: Relatório Trimestral de Inflação - Junho 2024 - Banco Central do Brasil. Elaboração: BB Private.

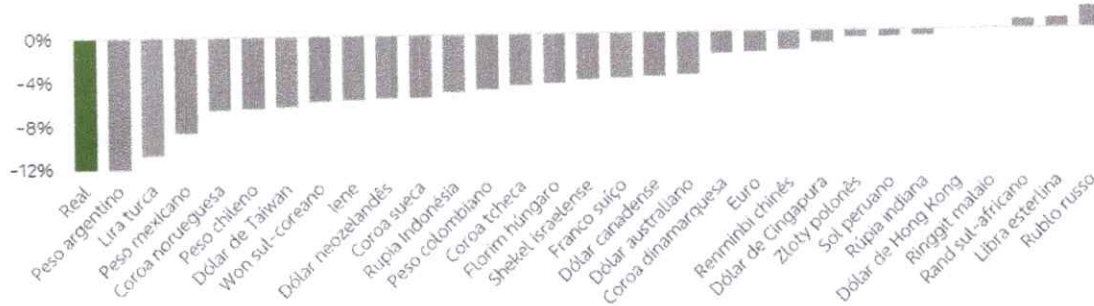
Fonte: Boletim Resultado do Tesouro Nacional de maio/2024. Elaboração: BB Assessoramento Econômico.
Obs: Desconsidera o pagamento à Petrobrás referente à cessão onerosa de dezembro de 2019 e a despesa com o acordo do Campo de Marte de agosto de 2022.



Expectativas para o mercado de câmbio

O cenário de juros mais elevados nos EUA acabou fortalecendo o dólar frente às demais divisas. Adicionalmente, fatores domésticos acabaram contribuindo para que o real acumulasse a pior performance do ano.

Retorno acumulado das principais moedas globais em USD
% ao ano



Fonte: Bloomberg. Elaboração: BB Private. Retorno anual acumulado até 31/07/2024.

Real brasileiro e DXY
Comportamento do Real/USD e o Dollar Index



Fonte: Bloomberg. Elaboração: BB Private. Retorno anual acumulado até 31/07/2024.

Potenciais vetores para o Real no 2S2024 para:

valorização ante o Dólar:

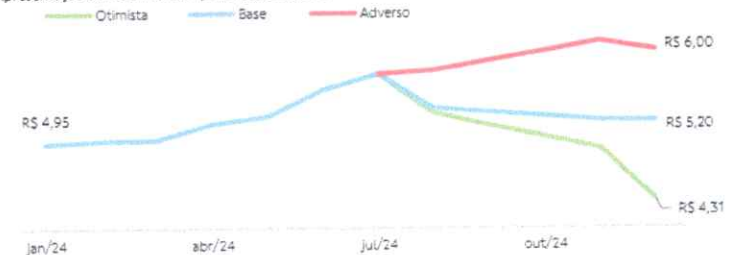
- Corte de Juros nos EUA
- Atividade mais fraca nos EUA
- Redução dos riscos domésticos

desvalorização ante o Dólar:

- Riscos geopolíticos e agenda política
- Remessas de lucros e dividendos no final do ano
- Piora dos riscos domésticos

Perspectivas para a taxa de câmbio em 2024

Apresentação dos cenários base, otimista e adverso



Fonte: BB Assessoramento Econômico. Elaboração: BB Private. Atualizado em 26/07/2024.



Projeções BB | Focus

PIB

	BB	Focus
✓ 2024	2,60% =	2,46% ▲
✓ 2025	1,70% =	1,85% ▼

Câmbio

	BB	Focus
✓ 2024	R\$ 5,20 / US\$ =	R\$ 5,33 / US\$ ▲
✓ 2025	R\$ 5,25 / US\$ =	R\$ 5,30 / US\$ =

IPCA

	BB	Focus
✓ 2024	4,30% =	4,26% ▲
✓ 2025	3,80% ▼	3,92% ▼

SELIC

	BB	Focus
✓ 2024	11,25% ▲	10,50% =
✓ 2025	10,50% ▲	10,00% =

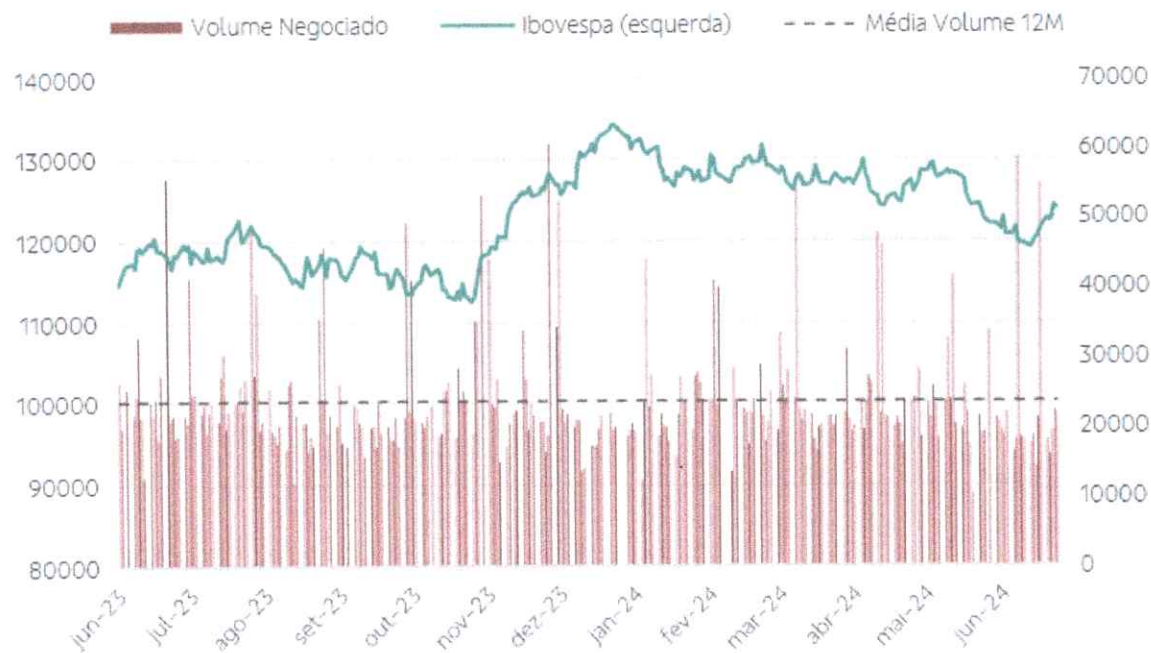


Renda Variável | Brasil



Desempenho Ibovespa

	Ibovespa
Fechamento em 28/06/2024 (pts)	123.907
Preço-alvo Dez/2024 (pts)	138.000
Potencial de valorização (%)	11,4%
Máxima (52 sem.)	134.391
Mínima (52 sem.)	111.598
Variação no mês (%)	1,48%
Variação em 2024 (%)	-7,66%
Variação em 12 meses (%)	6,19%



Fonte: Bloomberg, BB Investimentos



PORTAL DA TRANSPARENCIA
<http://cloud.it-solucoes.inf.br/transparenciaMunicipal/download/66-20241210122543.pdf>
assinado por: idUser 384

ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO





FUNDOS VÉRTICE | TAXAS INDICATIVAS

03.09.2024

Data referência

Nome do Fundo	CNPJ	Carência	Tx. Adm. %	Taxa Média (IPCA +)*
<u>BB RF TP 2025</u>	53.828.338/0001-00	15/05/2025	0,07	6,19%
<u>BB RF TP 2026</u>	54.602.092/0001-09	15/08/2026	0,07	6,71%
<u>BB RF TP 2027 II</u>	55.746.782/0001-02	15/05/2027	0,07	6,53%
<u>BB RF TP 2028</u>	49.963.751/0001-00	15/08/2028	0,15	6,50%
<u>BB RF TP 2029</u>	55.750.036/0001-84	15/05/2029	0,07	6,41%
<u>BB RF TP 2030 II</u>	55.749.879/0001-60	15/08/2030	0,07	6,30%
<u>BB RF TP 2032</u>	49.963.829/0001-89	15/08/2032	0,15	6,31%
<u>BB RF TP 2035</u>	54.603.050/0001-92	15/05/2035	0,10	6,29%
<u>BB RF TP 2040</u>	54.603.050/0001-92	15/08/2040	0,10	6,19%

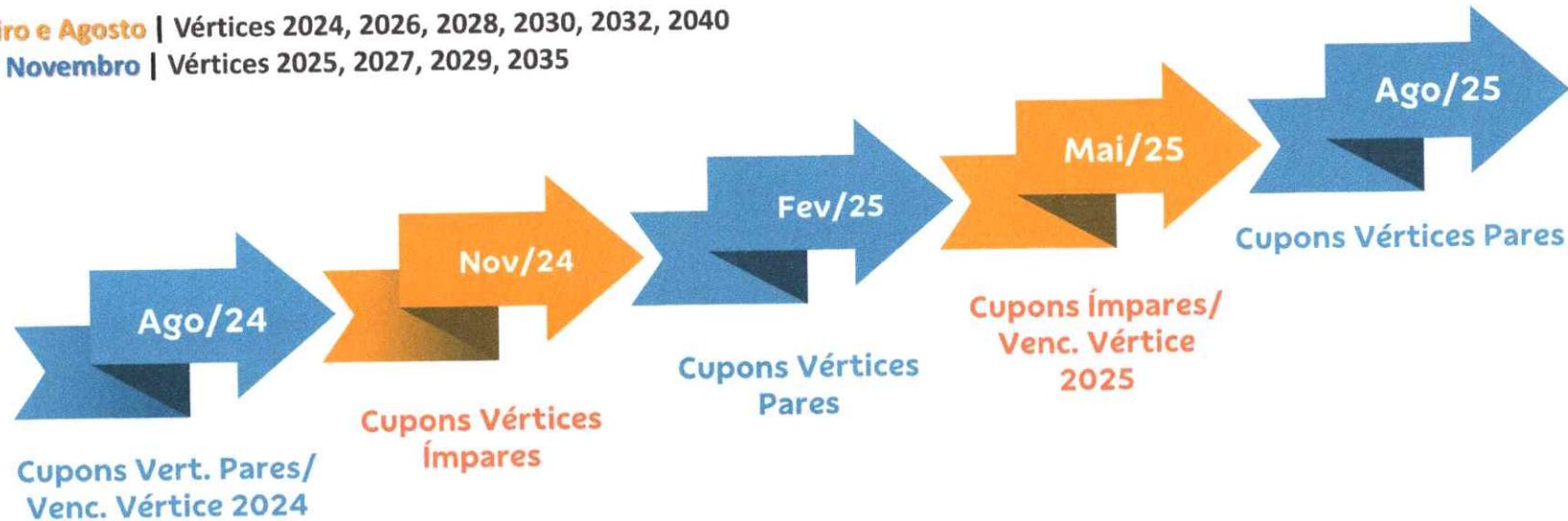
*OS VALORES APRESENTADOS NAS TAXAS ACIMA SÃO INDICATIVOS BRUTOS E FAZEM REFERÊNCIA AO FECHAMENTO DO MERCADO (ANBIMA) PARA A DATA DE REFERÊNCIA.





Fundos Vértice

Fevereiro e Agosto | Vértices 2024, 2026, 2028, 2030, 2032, 2040
Mai e Novembro | Vértices 2025, 2027, 2029, 2035



Fluxo de Caixa

Pagamento de cupom de juros semestralmente, nos meses de **fevereiro e agosto** (vértices 2024 e 2030) - **maio e novembro** (vértices 2023 e 2027)



Aderência Regulatória

Não há restrição no limite de exposição para aplicação pelos RPPS.

Art. 19 da Resolução 4.963, de 25-11-2021

BB Prev RF IDKA 2 TP FI



Performance Mensal

Mês	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	últimos 12 meses	2024
Fundo	0,74%	0,21%	-0,33%	1,79%	1,41%	0,71%	0,44%	0,88%	-0,26%	1,05%	0,26%	0,76%	7,92%	3,90%
IDKa IPCA 2 Anos	0,77%	0,29%	-0,41%	1,83%	1,45%	0,81%	0,42%	0,99%	-0,29%	1,07%	0,18%	0,75%	8,12%	3,98%
desvio ¹	-0,03pp	-0,08pp	0,08pp	-0,04pp	-0,04pp	-0,10pp	0,02pp	-0,11pp	0,03pp	-0,02pp	0,08pp	0,01pp	-0,20pp	-0,08pp

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



Grau de risco **baixo**

Data de início **28/04/2011**

Patrimônio Líquido R\$ **6478,3**
(média de 12 meses) milhões

Categoria Anbima
renda fixa indexados




Aplicação inicial R\$ **10.000**

Aplicação adicional -

Resgate -

Saldo mínimo -




Tributação **curto prazo**

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

Taxa de saída **zero**

Taxa de performance **zero**



Cotização da aplicação **D+0**

Cotização de resgate **D+1**

Crédito em conta **D+1**

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

CNPJ: 13.322.205/0001-35 | Artigo 7º, Inciso I, 'b'

RTAL DA TRANSPARENCIA
<http://cloud.it-solucoes.int/transparentiaMunicipal/download/66-20241210122543.pdf>
 assinado por: idUser 384

BB Prev RF Ref DI Perfil



PORTAL DA TRANSPARENCIA
<http://cloud.it-solucoes.inf.br/transparenciaMunicipal/download/66-20241210122543.pdf>
 assinado por: idUser:384

Performance Mensal

Mês	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	últimos 12 meses	2024
Fundo	1,16%	0,97%	0,99%	0,91%	0,90%	0,97%	0,80%	0,85%	0,88%	0,83%	0,79%	0,97%	11,61%	6,26%
CDI	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	0,90%	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	11,51%	6,18%
%CDI	102%	100%	99%	99%	100%	100%	100%	102%	99%	100%	100%	107%	101%	101%




Grau de risco **muito baixo**

Data de início **28/04/2011**

Patrimônio Líquido **R\$ 14819,4**
(média de 12 meses)
milhões

Categoria Anbima
 renda fixa duração baixa grau de investimento

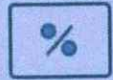


Aplicação inicial R\$ **1.000**

Aplicação adicional R\$ **0,01**

Resgate R\$ **0,01**

Saldo mínimo R\$ **0,01**




Tributação **curto prazo**

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

Taxa de saída **zero**

Taxa de performance **zero**



Cotização da aplicação **D+0**

Cotização de resgate **D+0**

Crédito em conta **D+0**

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



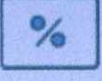
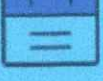
CNPJ: 13.077.418/0001-49 | Artigo 7º, Inciso III, 'a'

BB Esp JGP Institucional Equilíbrio 30 Crédito Privado IS

Um fundo que agrega a **solidez do BB** com a **expertise da JGP** no mercado de crédito privado.

Fundo de crédito privado que foca na alocação em títulos de empresas alinhadas com as melhores práticas ASG (ambiental, social e governança).

Em termos de **rentabilidade**, o objetivo do fundo é superar o CDI.

 Grau de risco médio Data de início 21/05/2024 Patrimônio Líquido R\$ 43,1 <small>(média de 12 meses)</small> milhões Categoria Anbima renda fixa duração livre grau de investimento	 Aplicação inicial R\$ 100 Aplicação adicional R\$ 100 Resgate R\$ 100 Saldo mínimo R\$ 100	 Tributação longo prazo Taxa de adm (a.a.) 0,834% Taxa de saída zero Taxa de performance zero	 Cotização da aplicação D+0 Cotização de resgate D+30 Crédito em conta D+31 Horário limite 13:00 <small>(horário de Brasília)</small>
---	--	--	---

CNPJ: 53.828.511/0001-62 | Artigo 7º, Inciso V, 'b'

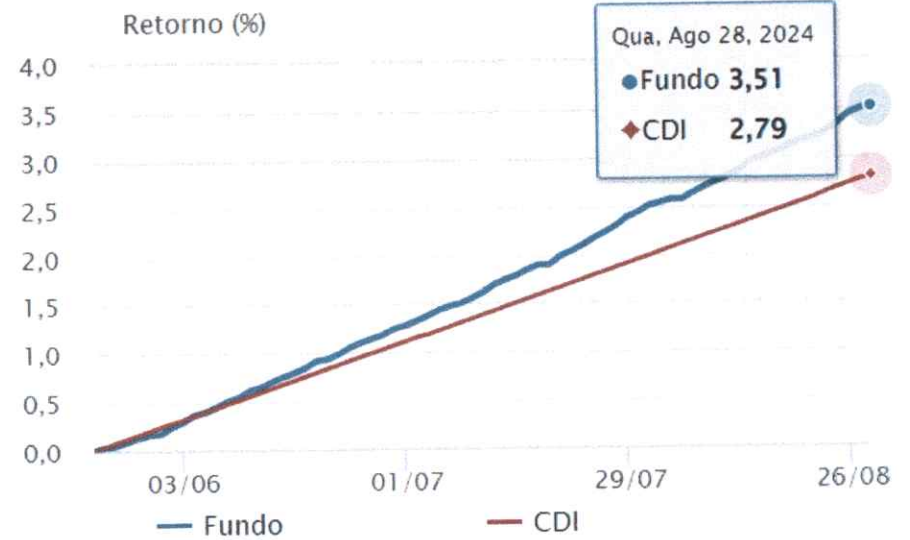


BB Esp JGP Institucional Equilíbrio 30 Crédito Privado IS



PORTAL DA TRANSPARENCIA
<https://cloud.it-solucoes.int/transparencia/Municipal/download/66-20241210122543.pdf>
 assinado por: idUser 384

Ativo	Mês	Mês Anterior	3 meses	No período
BB Espelho Jgp Institucional Equilíbrio 30 FIC FIF IS RF Créd Priv LP	0,99	1,24	3,34	3,51
CDI	0,79	0,91	2,54	2,79
Percent CDI	126,11	136,93	131,26	126,12



CNPJ: 53.828.511/0001-62 | Artigo 7º, Inciso V, 'b'



Fundo Master - JGP Equilíbrio 30 IS RF Crédito Privado

CNPJ: 42.402.547/0001-63

JGP Equilíbrio 30 IS RF Crédito Privado

R\$ 106,1 MM

Patrimônio Líquido Atual

R\$ 30,6 MM

Patrimônio Líquido Médio (1)

R\$ 106,1 MM

Patrimônio Líquido da Estratégia (1)

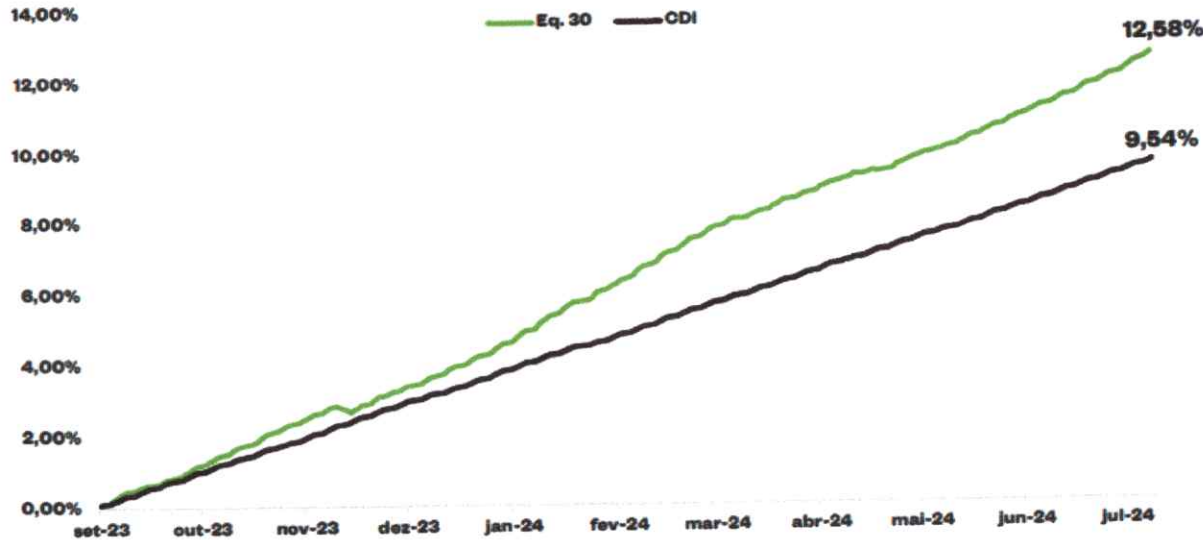
11 Meses positivos

0 Meses negativos

0,44% Volatilidade anualizada (1)

8,27 Índice de Sharpe (1)

Retorno	Fundo	CDI
2024	8,62%	6,17%
2023**	3,65%	3,18%
Desde o Início	12,58%	9,54%



A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos.

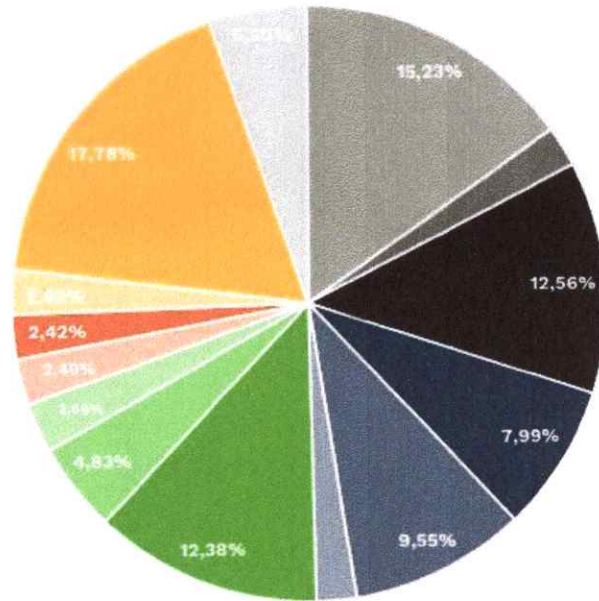
Valores calculados em 31/jul/24. Data de início do Fundo 20/set/2023.
 (1) Desde o início do fundo. / Tx de administração: 0,45% a.a.
 Tx de Performance: 20% do que exceder 100% de CDI, high water mark
 Público Alvo: Investidores em geral (adaptado às Resoluções 4.994 e 4.963).
 ** Retornos calculados a partir do início das atividades do fundo.

Fundo Master - JGP Equilíbrio 30 IS RF Crédito Privado

CNPJ: 42.402.547/0001-63

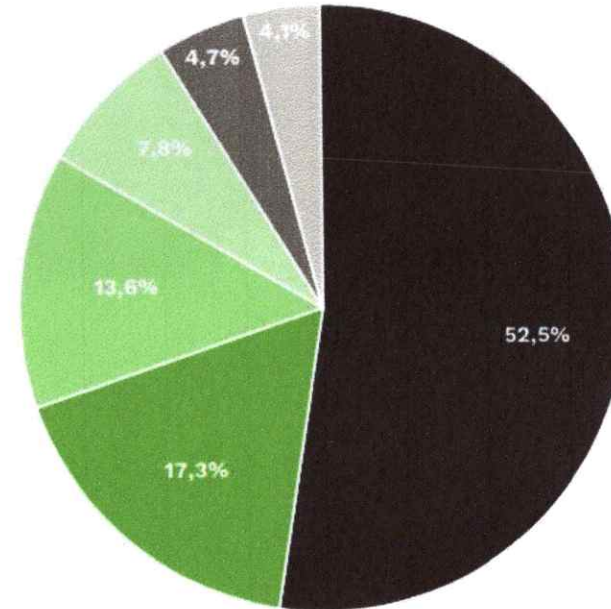
Composição Atual da Carteira Equilíbrio 30

Exposição setorial:



- Saneamento
- Energia Renovável
- Consumo
- Financeiro
- Máquinas e equipamentos
- Educação
- Utilidade pública
- Energia
- Telecom
- Saúde
- Varejo farmacêutico

Exposição por rating:



- AAA
- AA+
- AA-
- AA
- A+
- A





PORTAL DA TRANSPARENCIA
/cloud-it-solucoes-int-br/transparenciaMunicipal/download/66-20241210122543.pdf
assinado por: idUser 384

BB Esp JGP Inst Equilíbrio 30 CP IS – Principais Posições



 aegea


natura


sabesp

REDE D'OR
SÃO JUIZ


Eletrobras


RaiaDrogasil S.A.


bradesco


SUZANO


Klabin

 Localiza

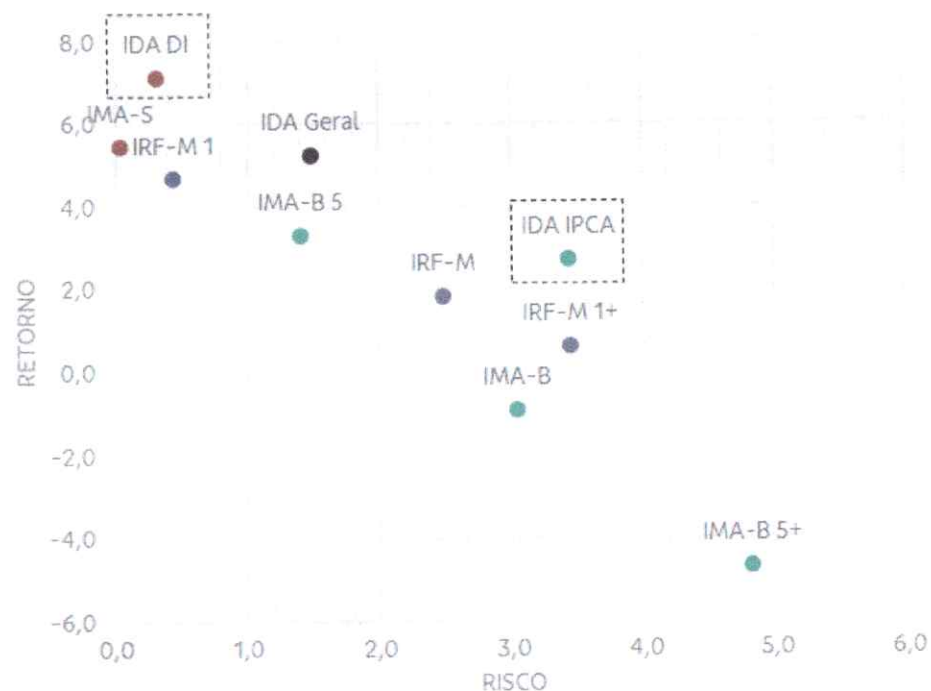
CNPJ: 53.828.511/0001-62 | Artigo 7º, Inciso V, 'b'

Desempenho dos indicadores de renda fixa

No primeiro semestre do ano, o IDA-DI, que espelha uma carteira composta de debêntures indexadas ao CDI, apresentou o **melhor retorno ajustado ao risco** devido ao seu posicionamento em títulos de *duration* mais curta diante da elevada volatilidade do cenário macroeconômico no período.

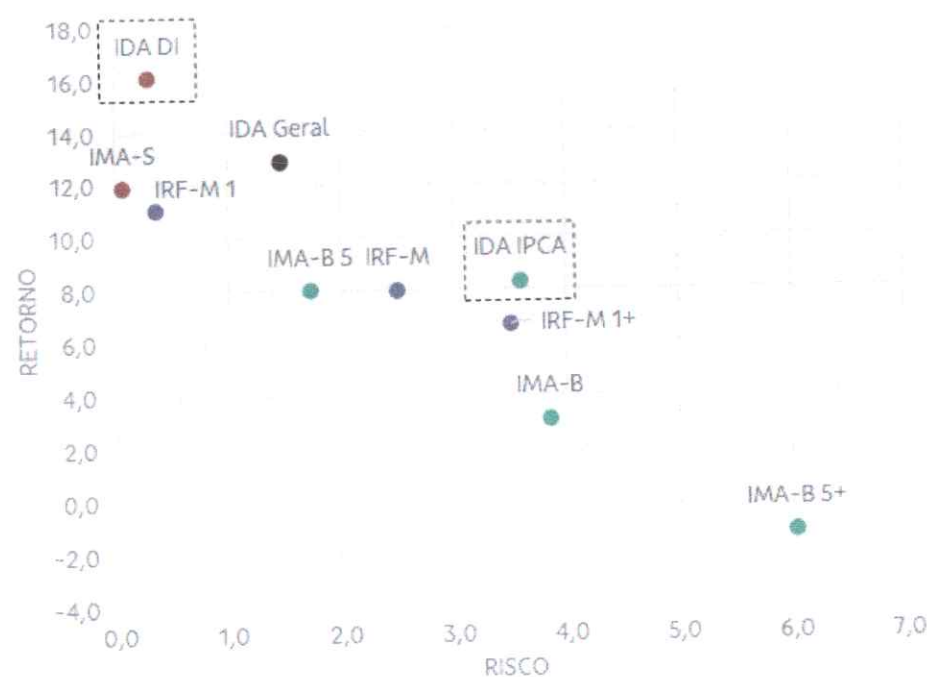
Retorno vs. Risco – acumulado no ano

Período entre 02/01/2024 e 03/07/2024 - %



Retorno vs. Risco – acumulado em 12 meses

Período entre 04/07/2023 e 03/0/2024 - %



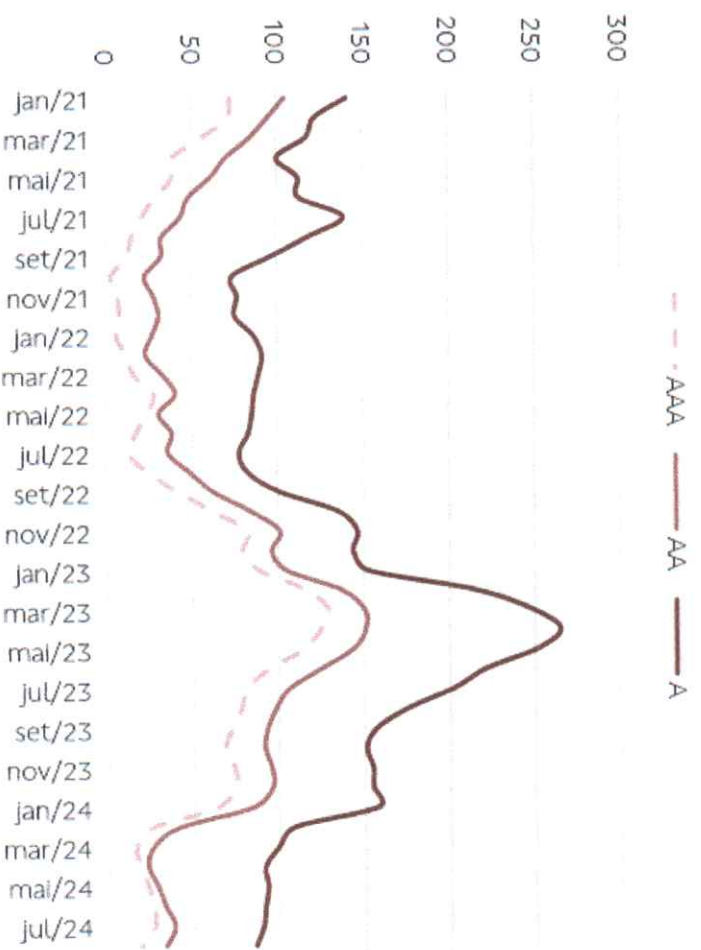
Fonte: Economática, BB-BI.

Evolução dos Spreads de Crédito



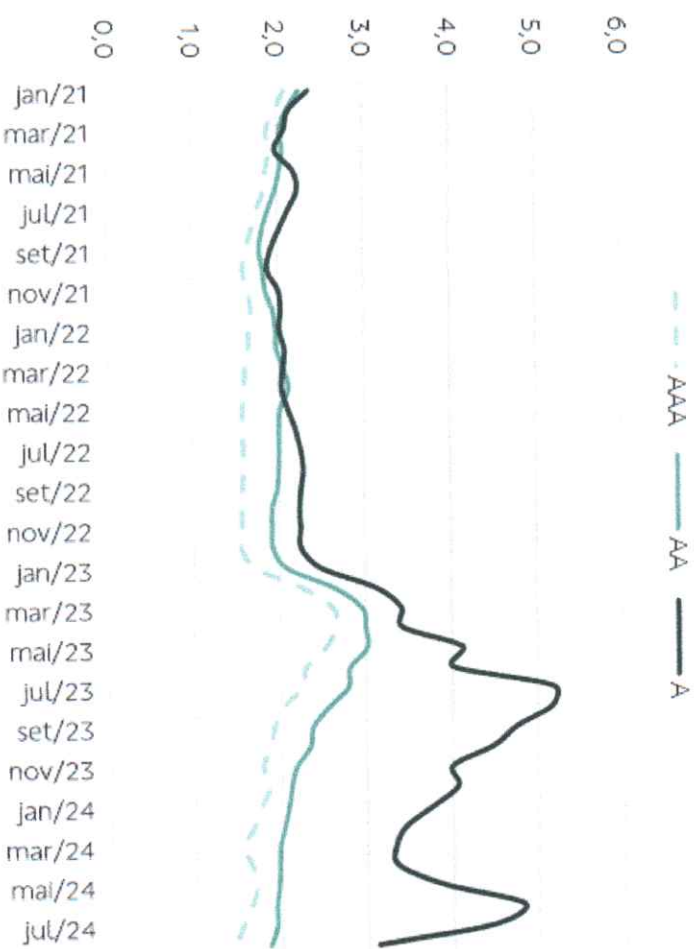
Debêntures em IPCA+*

Bps / Tesouro IPCA (NTN-B)



Debêntures indexadas ao CDI+*

Spread % sobre o CDI



* Amostra das debêntures que compõem o IDEX e possuem atribuição de rating. | Fonte: IDEX-JGP, BB-BI.



Análise ESG — Generalista e Específica

AMBIENTAL

TEMAS GENERALISTAS

ESG KEY ISSUES

Uso de Recursos

Mudanças Climáticas

Gestão de resíduos e efluentes

Consumo de Água · Consumo de Energia

Emissão de GHG · Aderência ao CDP · Mapeamento de riscos e oportunidades · Qualidade das compensações · Metas baseadas em ciência

Gestão de resíduos · Gestão de efluentes

SOCIAL

Funcionários e diversidade

Clientes e fornecedores

Comunidades

Saúde e segurança · Equidade de gênero · Retenção de colaboradores · Diversidade · Capacitação de colaboradores · Trabalho digno

Análise de controvérsias

Engajamento socioambiental · Investimento social privado · Direitos humanos

GOVERNANÇA

Remuneração de Executivos

Qualidade e Independência do Conselho de Administração

Políticas e comitês

Ética e Integridade

Direitos de Stakeholders

Transparência

Critério para bônus · Breakdown da remuneração · Remuneração correlacionada a aspectos ESG · Alinhamento a *stakeholders*

Participação do CEO · Independência · Habilidades e competências · Equidade de gênero · Background socioambiental

Comitê de auditoria · Comitê de compensação · Comitê de indicação · Independência dos comitês

Código de ética e conduta · Programa interno anticorrupção · Pacto Global da ONU · Controvérsias

Minoritários · Credores · Controvérsias na família controladora

Entrega de demonstrações financeiras · Relatório de sustentabilidade · Padrão GRI · Auditoria externa



BB Ações Dividendos Midcaps



PORTAL DA TRANSPARENCIA
<http://cloud.it-solucoes.inf.br/transparenciaMunicipal/download/66-20241210122543.pdf>
 assinado por: idUser:384

Performance Mensal

Mês	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	últimos 12 meses	2024
Fundo	-5,17%	-0,29%	-6,28%	9,92%	8,14%	-1,73%	2,53%	1,25%	-6,08%	-2,78%	1,09%	1,90%	1,06%	-4,06%
Ibovespa	-5,09%	0,71%	-2,94%	12,54%	5,38%	-4,79%	0,99%	-0,71%	-1,70%	-3,04%	1,48%	3,02%	4,68%	-4,87%
desvio ¹	-0,08pp	-1,00pp	-3,34pp	-2,62pp	2,76pp	3,06pp	1,54pp	1,96pp	-4,38pp	0,26pp	-0,39pp	-1,12pp	-3,62pp	0,81pp

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



Grau de risco **alto**

Data de início **12/12/2011**

Patrimônio Líquido **R\$ 379,6**
(média de 12 meses) milhões

Categoria Ambima
ações dividendos

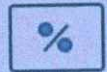


Aplicação inicial R\$ **0,01**

Aplicação adicional R\$ **0,01**

Resgate R\$ **0,01**

Saldo mínimo R\$ **0,01**

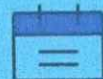


Tributação **ações**

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

Taxa de saída **zero**

Taxa de performance **zero**



Cotização da aplicação **D+0**

Cotização de resgate **D+0**

Crédito em conta **D+3**

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

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

BB Ações Dividendos Midcaps – Principais Posições



BB Ações Dividendos Midcaps

Período da Análise: 12/12/2011 a 28/08/2024. Retornos em %.

Ativo	Ano	Ano Anterior	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	No período
BB Ações Dividendos Midcaps FICFI	2,85	27,65	11,05	25,76	18,81	51,89	50,40	192,50
IBOV	2,35	22,28	16,00	22,28	14,70	38,22	36,63	139,50
Percent IBOV	121,07	124,09	69,10	115,62	127,96	135,77	137,61	137,99



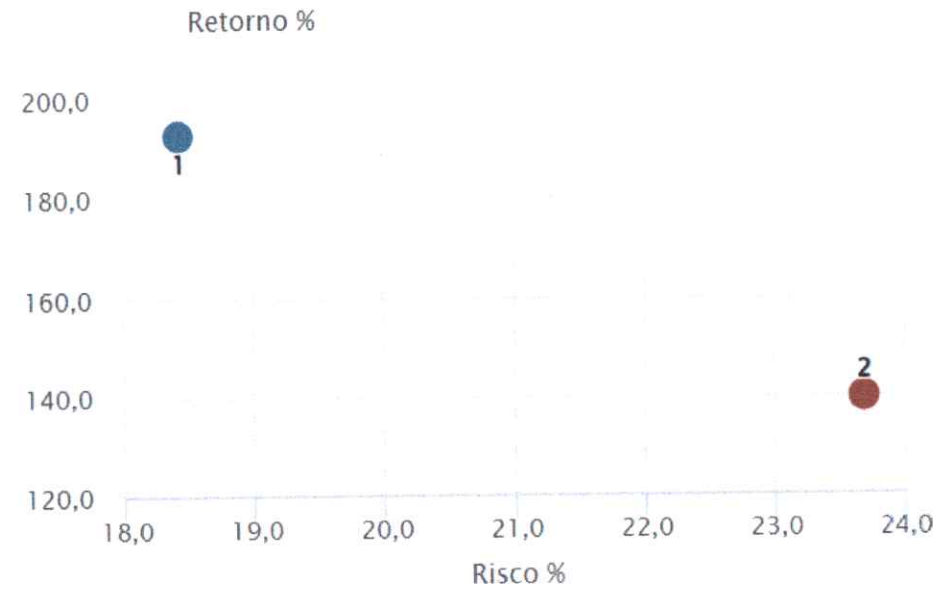
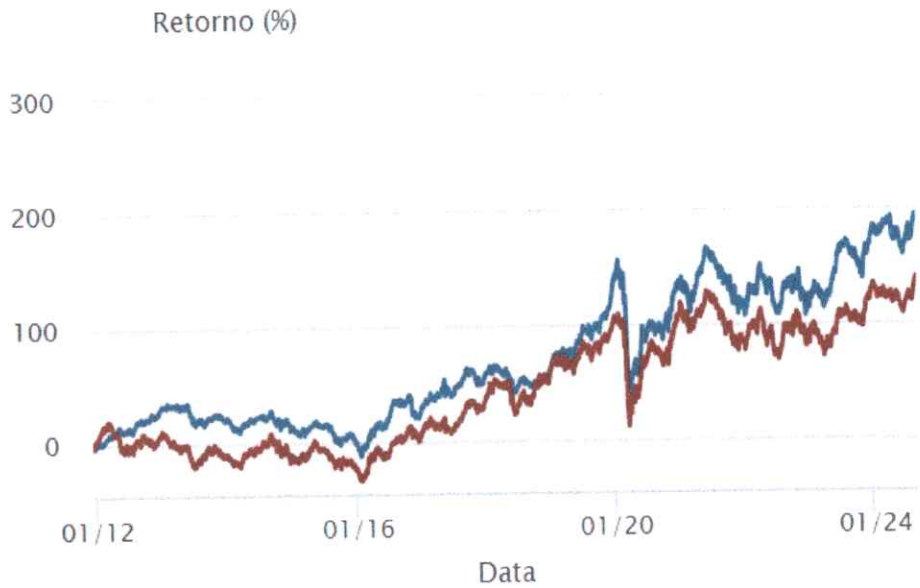
● 1) BB Ações Dividendos Midcaps FICFI ● 2) IBOV



BB Ações Dividendos Midcaps



PORTAL DA TRANSPARENCIA
<http://cloud.it-solucoes.int.br/transparenciaMunicipal/download/66-20241210122543.pdf>
assinado por: idUser 384



1) BB Ações Dividendos Midcaps FICFI

2) IBOV

BB Ações Bolsas Globais Ativo

Performance Mensal

Mês	ago/23	set/23	out/23	nov/23	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	últimos 12 meses	2024
Fundo	-1,33%	-3,66%	-2,39%	8,46%	2,28%	0,73%	4,41%	2,91%	-3,59%	4,48%	2,19%	1,04%	15,86%	12,55%
MSCI ACWI (USD)	-2,96%	-4,27%	-3,07%	9,07%	4,70%	0,53%	4,17%	2,88%	-3,39%	3,82%	2,10%	1,51%	15,14%	11,99%
desvio ¹	1,63pp	0,61pp	0,68pp	-0,61pp	-2,42pp	0,20pp	0,24pp	0,03pp	-0,20pp	0,66pp	0,09pp	-0,47pp	0,72pp	0,56pp

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

Grau de risco **alto**

Data de início **30/11/2020**

Patrimônio Líquido **R\$ 389,0**
(média de 12 meses) milhões

Categoria Anbima
ações livre

Aplicação inicial R\$ **0,01**

Aplicação adicional R\$ **0,01**

Resgate R\$ **0,01**

Saldo mínimo R\$ **0,01**

Tributação **ações**

Taxa de adm (a.a.) **1%**

Taxa de saída **zero**

Taxa de performance **10%**
(do que exceder o MSCI ACWI)

Cotização da aplicação **D+0**

Cotização de resgate **D+0**

Crédito em conta **D+2**

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

CNPJ: 39.255.695/0001-98 | Artigo 8º, Inciso III



Carteira Sugerida por Fundos

GFI	CNPJ	NOME FUNDO	ENQUADRAMENTO	CATEGORIA	PERFIL SUGERIDO		
					CONSERVADOR	MODERADO	ARROJADO
1655	35.292.588/0001-89	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Renda Fixa	Renda Fixa Geral	17%	6%	5%
781	13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	Renda Fixa	Renda Fixa Geral	10%	10%	8%
2034	44.345.473/0001-04	BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	Renda Fixa	Renda Fixa Geral	7%	9%	5%
802	14.091.645/0001-91	BB PREV RF INFLAÇÃO CRÉDITO PRIVADO	Renda Fixa	Renda Fixa Geral	1%	1%	1%
2375	53.828.511/0001-62	BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30	Renda Fixa	Renda Fixa Geral	1%	1%	1%
779	13.322.205/0001-35	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Renda Fixa	Títulos Públicos	8%	6%	6%
76	03.543.447/0001-03	BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	Renda Fixa	Títulos Públicos	10%	10%	8%
778	13.327.340/0001-73	BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Renda Fixa	Títulos Públicos	3%	5%	7%
192	07.442.078/0001-05	BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Renda Fixa	Títulos Públicos	10%	9%	8%
727	11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Renda Fixa	Títulos Públicos	10%	8%	8%
1440	32.161.826/0001-29	BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Renda Fixa	Títulos Públicos	3%	5%	5%
172	07.111.384/0001-69	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Renda Fixa	Títulos Públicos	12%	10%	8%
2167	47.372.465/0001-37	BB AÇÕES ESP TRÍGONO DELPHOS	Renda Variável	Ações		0,5%	1%
1323	29.258.294/0001-38	BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	Renda Variável	Ações	0,5%	2,5%	3%
815	14.213.331/0001-14	BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	Renda Variável	Ações	1%	2%	3,5%
149	07.882.792/0001-14	BB AÇÕES SELEÇÃO FATORIAL	Renda Variável	Ações	1%	3%	5%
681	10.418.335/0001-88	BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	Renda Variável	Ações		1%	1%
146	05.100.221/0001-55	BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	Renda Variável	Ações		0,5%	1%
1834	40.054.357/0001-77	BB AGRO FIC AÇÕES	Renda Variável	Ações	0,5%	0,5%	0,5%
683	10.418.362/0001-50	BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	Estruturado	Multimercado	1%	2%	4%
168	06.015.368/0001-00	BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	Estruturado	Multimercado	2%	4%	5%
1046	21.470.644/0001-13	BB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	Exterior	BDR Nível I	1%	1%	1,5%
1788	39.255.695/0001-98	BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	Exterior	BDR Nível I	1%	1%	1,5%
2190	47.388.362/0001-65	BB BRL PICTET GLOBAL ENVIRONMENTAL	Exterior	Exterior		0,5%	1%
1309	28.578.936/0001-13	BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IE FI AÇÕES	Exterior	Exterior		0,5%	0,5%
2213	48.369.494/0001-02	BB GLOBAL SELECT EQUITY VALUE IE FIC MULTIMERCADO	Exterior	Exterior		0,5%	1%
1456	32.811.422/0001-33	BB GLOBAIS HEDGE INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	Exterior	Exterior		0,5%	0,5%

COMENTÁRIOS SOBRE ALOCAÇÃO

BB.COM.BR/RPPS



PORTAL DA TRANSPARENCIA
http://cloud.it-solucoes.inf.br/transparenciaMunicipal/download/66-2024-1210122543.pdf
assinado por: idUser: 384



Momento RPPS
Seu podcast semanal. Fique por dentro dos resumos macroeconômicos e do mercado financeiro.




BB Descomplica
Aprenda temas fundamentais sobre investimento, de forma descomplicada.



Conheça o novo InvesTalk
Seu hub de conteúdo e informação sobre mercado, economia, notícias, educação financeira e sugestões de onde investir.

Fundo de Investimento para RPPS
Portfólio adequado à Resolução CMN nº 4.963/21

[CONFIRA OS FUNDOS](#)



Documentos relevantes

Acesse aqui documentos para credenciamento do BB, conforme exigência da Resolução CMN nº 4.963/21 e da Portaria MPT nº 1.467/22, bem como o Quadro CADPREV, com as cotas de fechamento mensal dos fundos consumidos por RPPS.

[DOCUMENTOS DE CREDENCIAMENTO](#)

[QUADRO CADPREV](#)



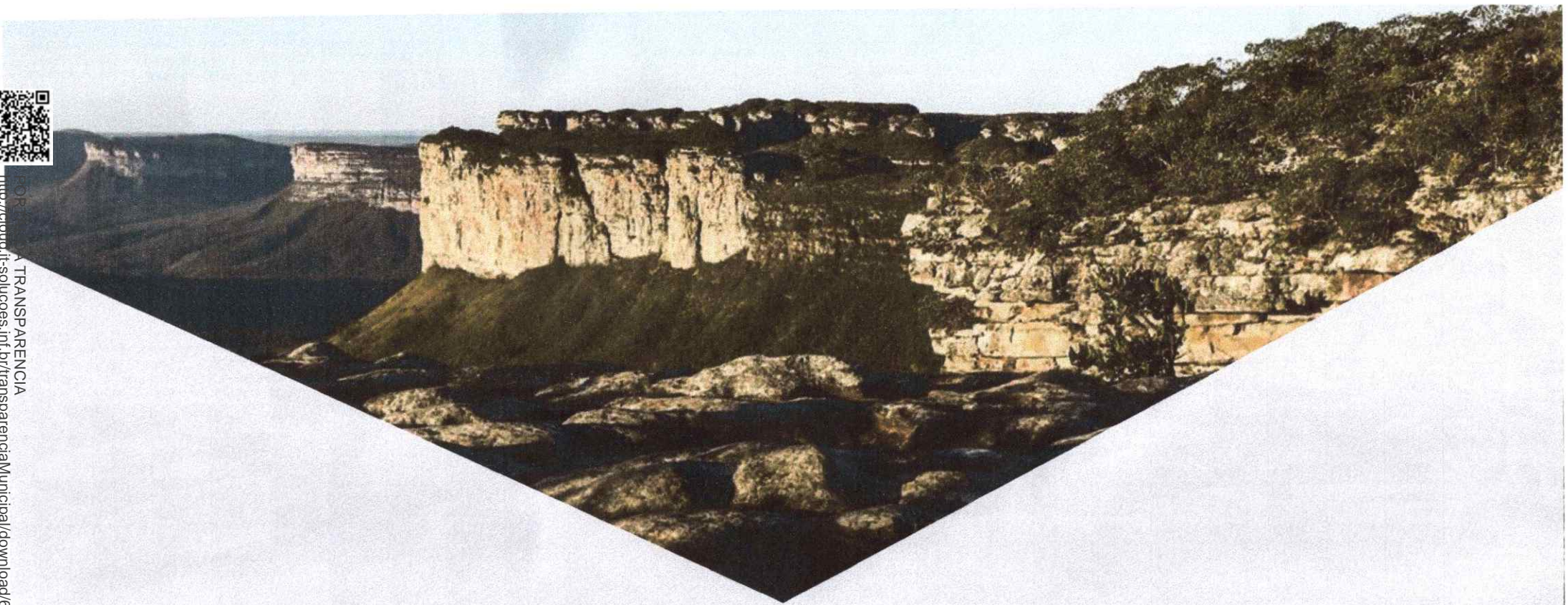
Avisos importantes

- Este material foi desenvolvido pelo Banco do Brasil Governo (Geinv), é confidencial e fornecido unicamente para fins informativos e exclusivamente ao destinatário, não constituindo oferta ou compromisso, indicação ou recomendação para iniciar ou encerrar qualquer transação, mesmo que os termos expostos o indiquem.
- Este documento não pretende conter toda a informação que um interessado possa desejar. Cada indivíduo, de posse deste material, deve realizar suas próprias pesquisas e análises sobre as transações aqui descritas, antes de prosseguir com as negociações.
- As simulações apresentadas levam em consideração características e necessidades específicas prestadas ao Banco do Brasil S/A e por esta razão o conteúdo do material apresentado é confidencial e não deve ser repassado, publicado ou divulgado sem autorização prévia do Banco do Brasil S/A.
- As projeções e preços apresentados para as diferentes classes de ativos estão sujeitos à variações e podem impactar os portfólios de investimento causando perdas aos investidores. É recomendável que as decisões de investimento sejam tomadas com plena compreensão dos riscos envolvidos.
- As taxas de retorno apresentadas não são garantia de rentabilidade e dependerão das condições de mercado quando da efetiva aquisição dos papéis.
- As projeções utilizadas podem ser modificadas a qualquer momento em razão de diversos fatores como, por exemplo, mudanças no cenário econômico e financeiro.
- As simulações de carteira apresentadas e as projeções macroeconômicas são baseadas em modelos estatísticos que utilizam dados históricos e premissas para tentar simular o comportamento dos ativos no futuro e seus impactos nas carteiras de investimentos. Como todo modelo estatístico, deve-se advertir que as simulações : 1) não estão livres de erros; 2) não garantem a efetividade dos cenários apresentados; 3) a qualidade dos resultados apresentados dependem de fontes externas que podem apresentar distorções e impactar as simulações; 4) não configuram garantia de retorno esperado ou limitação de perda máxima; 5) não devem ser utilizados como referência para procedimentos junto a órgãos reguladores ou fiscalizadores.
- As simulações efetuadas não consideram os encargos e taxa de administração de fundos exclusivos.
- Os investimentos nas carteiras de ativos de que trata esta apresentação apresentam riscos para o investidor. Ainda que o gestor da carteira mantenha sistemas de gerenciamento de riscos, não há garantia de completa eliminação da possibilidade de perdas.
- Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Crédito - FGC.
- A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura.
- Para avaliação da performance do fundo ou das carteiras de investimento é recomendável uma análise do período de, no mínimo, doze meses.
- Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos.





TRANSPARENCIA
http://ciudadu.it-soluciones.inf.br/transparenciaMunicipal/download/66-2024-1210122543.pdf
assinado por: idUser: 384



Acompanhe todos os nossos canais.



Playlist BB Setor Público
no canal oficial do BB.



Portal BB Setor Público
bb.com.br/setorpublico