

CREDENCIAMENTO DE FUNDO

DADOS CADASTRAIS

Fundo: 16.617.446/0001-08 – Safra FIC FIA Small Cap PB

Segmento: Renda Variável

Tipo de Ativo: Fundos de Investimento em Ações – Art. 8, I

Data do Termo: 01/03/2024

Conclusão do Credenciamento: Fundo enquadrado em relação à Resolução 4963/2021.

INSTITUIÇÕES

Administrador: 06.947.853/0001-11 – J. Safra Serviços

Gestor: 01.638.542/0001-57 – Safra Wealth

Art. 21º da Resolução 4963/2021: O gestor atende ao inciso I do parágrafo 2º.

CARACTERÍSTICAS DO FUNDO

Data de Início: 22/10/2012

Índice de Referência: SMLL

Carência: Não há

Prazo de Resgate: D+3

Categoria de Investidor: Geral

Taxa de Administração: 2,00%

Taxa de Performance: 20% exc Ibovespa

Investe em cotas de outros fundos: Sim

16.617.472/0001-28 – Renda Variável – 8, I – 99,94%

Obs.: Informações referentes à 29/02/2024.

Possui ativos de Emissores Privados: Não

CONCLUSÃO DA ANÁLISE

Análise do regulamento e demais documentos disponibilizados pelo gestor do fundo de investimento e os riscos inerentes às operações previstas

O fundo adquire cotas de fundo de investimento que invistam, no mínimo, 85% de seus recursos em ações de companhias abertas que não estejam entre as 25 maiores participações do IBrX, portanto, ações com baixa ou média capitalização de mercado podendo os 15% remanescentes ser alocados em ações de maior liquidez e capitalização de mercado, desde que não estejam incluídas entre as 10 maiores participações do IBrX. O fundo fica sujeito ao risco sistêmico, decorrente de todo o mercado, ao risco referente aos ativos investidos pelo gestor. Há mais riscos que podem ser consultados no regulamento do fundo, mas o destaque cabe aos citados anteriormente.

Adequação das características do fundo frente às necessidades de liquidez do RPPS

O fundo possui liquidez em D+3.

Adequação da política de seleção, alocação e diversificação de ativos e, quando for o caso, a política de concentração de ativos

A composição da carteira está condizente com o regulamento e objetivo propostos.

Avaliação dos dados comparativos no que se refere aos custos, retorno e risco de fundos de investimento similares

O fundo objeto da análise foi comparado com 6 outros fundos, de mesmo benchmark (SMLL) e enquadramento (8, I) simultaneamente. Sua taxa de administração, de 2,00%, ficou acima da média de 1,75% na base de comparação. A rentabilidade 12M, de 24,72%, performou acima da média de 23,33%. Base de comparação:

09.550.197/0001-07 – 4UM FIA Small Caps – Tx Adm: 2,00 – Rent 12M: 38,00

07.420.595/0001-83 – Rio Verde FIA Small Caps – Tx Adm: 2,00 – Rent 12M: 20,53

05.100.221/0001-55 – BB FIC FIA Small Caps – Tx Adm: 2,00 – Rent 12M: 19,97

07.986.196/0001-84 – Bradesco FIA H Small Caps – Tx Adm: 1,00 – Rent 12M: 18,65

15.154.220/0001-47 – Caixa FIA Small Caps Ativo – Tx Adm: 1,50 – Rent 12M: 18,13

Obs.: Rentabilidades com data de fechamento 29/02/2024.

Verificação da compatibilidade entre o objetivo de retorno do fundo de investimento, a política de investimento do fundo, o limite de risco divulgado pelo gestor, quando couber, e eventual adequação do parâmetro utilizado para a cobrança da taxa de performance

O fundo aplica seus recursos em cotas de fundo de investimento que tem como objetivo investir em empresas com relativa baixa e média capitalização de mercado, através de uma estratégia ativa de investimento a partir de análises fundamentalistas. A taxa de performance é de 20% exc Ibov.

Verificação das hipóteses de eventos de avaliação, amortização e liquidação, inclusive antecipada, quando aplicável

O fundo não possui carência para resgate. Sua liquidez é em D+3.

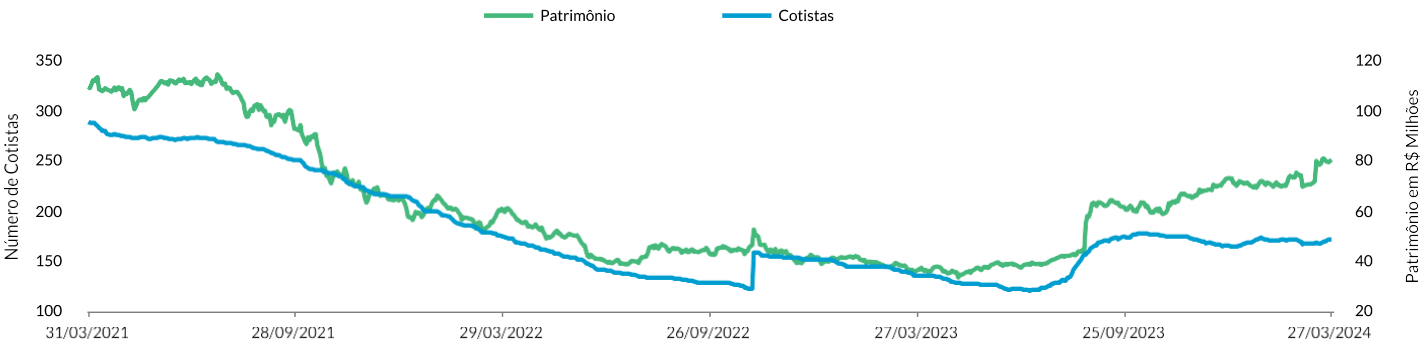
Verificação do histórico de performance do gestor em relação à gestão do fundo de investimento e de demais fundos por ele geridos

Foram observados 5 fundos da gestora 01.638.542/0001-57, enquadrados para RPPS, em uma janela de 12 meses: 06.234.360/0001-34, 19.436.818/0001-80, 10.787.822/0001-18, 20.441.483/0001-77, 10.787.647/0001-69. Em matéria de performance, 2 ficaram acima do benchmark.

Em caso de fundos de investimento cujas carteiras sejam representadas, exclusivamente ou não, por cotas de outros fundos de investimento, deverá ser verificado que a carteira dos fundos investidos atende aos requisitos previstos em Resolução do CMN

O gestor é responsável pela aplicação dos fundos Master, de acordo com as normas estabelecidas no Regulamento do Fundo. Na data de análise o fundo está aplicando em fundos enquadrados pela CMN.

PATRIMÔNIO LÍQUIDO E COTISTAS



PERÍODO	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	NÚMERO DE COTISTAS
Atual	80.930.758,79	173
Médio em 12 meses	56.614.946,45	156
Médio em 24 meses	50.575.164,73	151

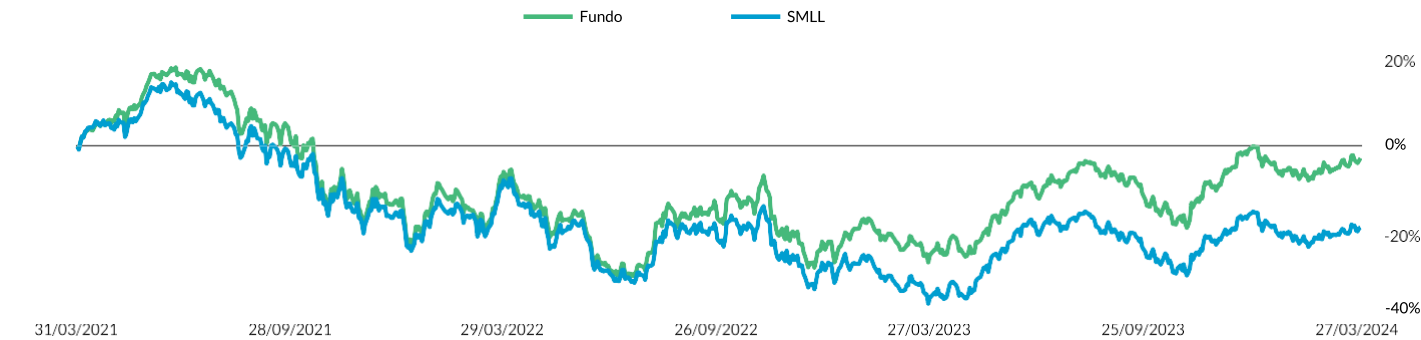
RENTABILIDADE HISTÓRICA (%)

2022	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
Fundo	4,30	-7,08	8,56	-6,93	-2,48	-16,87	7,32	10,95	0,56	8,18	-11,41	-3,07	-11,72
SMLL	3,42	-5,19	8,80	-8,36	-1,82	-16,34	5,16	10,92	-1,85	7,31	-11,23	-2,99	-15,05
/= SMLL	0,88	-1,89	-0,24	1,43	-0,67	-0,53	2,16	0,03	2,41	0,87	-0,18	-0,08	3,34

2023	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
Fundo	7,23	-7,98	-0,94	0,83	10,80	7,11	6,15	-4,34	-4,11	-7,53	13,47	8,11	29,21
SMLL	2,89	-10,50	-1,73	1,87	13,55	8,18	3,12	-7,42	-2,85	-7,39	12,49	7,01	17,07
/= SMLL	4,35	2,52	0,79	-1,04	-2,75	-1,07	3,03	3,07	-1,25	-0,14	0,99	1,11	12,13

2024	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
Fundo	-5,52	0,82											-3,19
SMLL	-6,55	0,50											-6,08
/= SMLL	1,03	0,32											2,89

RENTABILIDADE ACUMULADA (%)



COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

ATIVO	POSIÇÃO R\$	% DA CARTEIRA
Cotas de Fundos	74.622.487,32	99,94
Valores a receber	414.868,72	0,56
Disponibilidades	10.000,00	0,01
Valores a pagar	-383.611,28	-0,51

Obs.: Informações referentes à 29/02/2024.

ATESTADO DE CREDENCIAMENTO

Ao assinar o Credenciamento, os responsáveis atestam que:

- Possuem conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS;
- Este documento não representa garantia ou compromisso de alocação de recursos no fundo, devendo o RPPS, ao efetuar a aplicação de recursos, certificar-se da observância das condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência e os requisitos e limites previstos na Resolução do CMN, a aderência à Política de Investimentos e ao perfil das obrigações presentes e futuras do RPPS.
- Estão cientes de que a rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura, e que não há qualquer tipo de garantia, implícita ou explícita, prestada pelo emissor deste relatório e/ou empresas coligadas, ou por qualquer mecanismo de seguro, ou ainda pelo Fundo Garantidor de Crédito.

NOME	CPF	ASSINATURA
Igor Fretta Nogueira de Lima	049.436.369-00	Assinado eletronicamente por: Igor Fretta Nogueira de Lima CPF: ***.436.369-** Data: 10/04/2024 18:56:55 -03:00
Alessandra Cristina Hoehn	869.080.659-87	Assinado eletronicamente por: Alessandra Hoehn CPF: ***.080.659-** Data: 11/04/2024 16:35:57 -03:00



MANIFESTO DE ASSINATURAS



Código de validação: BEJZV-XJ2FF-NPQ8B-XZQCC

Esse documento foi assinado pelos seguintes signatários nas datas indicadas (Fuso horário de Brasília):

- ✓ Igor Fretta Nogueira de Lima (CPF ***.436.369-**) em 10/04/2024 18:56 - Assinado eletronicamente

Endereço IP	Geolocalização
201.55.107.182	Lat: -26,896778 Long: -48,646565 Precisão: 18 (metros)
Autenticação	igor.lima@navegantesprev.sc.gov.br
Email verificado	
A1eYwcg3TmdLA/KcTy1KdUT9hG+Y7d7HrBKsxxXf1+o=	
SHA-256	

- ✓ Alessandra Hoehn (CPF ***.080.659-**) em 11/04/2024 16:35 - Assinado eletronicamente

Endereço IP	Geolocalização
201.55.107.181	Não disponível
Autenticação	Navegantes
Aplicação externa	
HdwDzG8rnExMDDgmRWHniAfBwbuF3QSSDSitiIUXUbs=	
SHA-256	

Para verificar as assinaturas, acesse o link direto de validação deste documento:

<https://assinador.silosign.com.br/validate/BEJZV-XJ2FF-NPQ8B-XZQCC>

Ou acesse a consulta de documentos assinados disponível no link abaixo e informe o código de validação:

<https://assinador.silosign.com.br/validate>