

Relatório de Investimentos

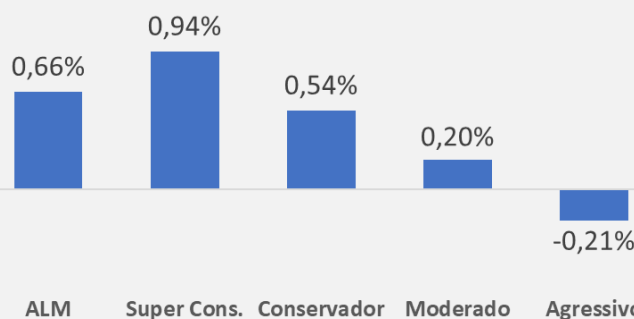
Outubro de 2024



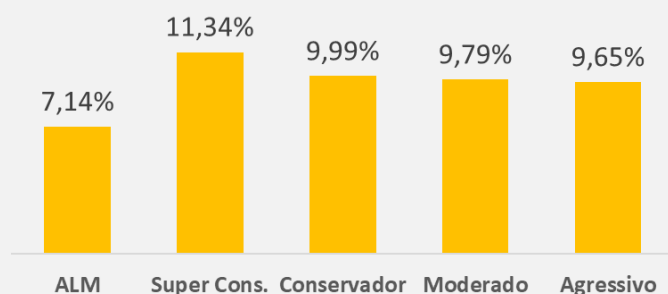
PERFORMANCE DOS PERFIS DE INVESTIMENTO

	out/24	3m	6m	12m	24m	36m	48m	60m	YTD
ALM	0,66%	1,69%	3,99%	7,14%	17,35%	31,41%	48,58%	57,99%	6,42%
% CDI	72	64	76	65	67	78	108	117	71
+/- benchmark	-0,28%	-0,45%	-0,42%	-2,34%	-2,57%	-2,08%	-11,99%	-26,31%	-1,43%
Super Conserv.	0,94%	2,70%	5,38%	11,34%	25,93%	41,53%	47,42%	51,01%	9,14%
% CDI	101	102	102	103	100	103	105	103	102
+/- benchmark	-0,04%	-0,07%	-0,06%	0,06%	-0,34%	0,06%	0,53%	0,25%	-0,11%
Conservador	0,54%	1,95%	4,39%	9,99%	20,07%	33,55%	36,81%	38,46%	6,92%
% CDI	58	73	83	91	78	83	82	77	77
+/- benchmark	-0,21%	-0,50%	-0,82%	-1,81%	-3,73%	-0,39%	-3,03%	-3,33%	-1,45%
Moderado	0,20%	1,39%	3,89%	9,79%	16,86%	24,73%	29,50%	31,85%	5,57%
% CDI	22	52	74	89	65	61	66	64	62
+/- benchmark	-0,31%	-0,92%	-1,20%	-3,11%	-5,29%	-6,29%	-8,64%	-8,17%	-2,00%
Agressivo	-0,21%	0,72%	3,47%	9,65%	12,85%	17,07%	21,48%	23,27%	4,12%
% CDI		27	66	88	50	42	48	47	46
+/- benchmark	-0,43%	-1,45%	-1,47%	-4,50%	-7,33%	-11,09%	-14,66%	-12,70%	-2,35%

Outubro 2024



Últimos 12 meses





Confira a carta mensal da TAG Investimentos no link abaixo:

https://taginvest.com.br/wp-content/uploads/2024/10/Carta_Mensal_Nov24.pdf



PERFORMANCE POR FUNDO E POR SEGMENTO

	out/24	3m	6m	12m	24m	36m	48m	YTD
Asset Liability Management								
Fundo ALM	0,66%	1,69%	3,99%	7,14%	17,35%	31,41%	48,58%	6,42%
Benchmark: Meta Atuarial	0,95%	2,16%	4,43%	9,71%	20,45%	34,21%	68,82%	7,96%
Renda Fixa - CDI								
Itau Custódia RF CP Caixa	0,87%	2,48%	4,92%	10,23%	24,07%	37,45%		8,39%
BNP Paribas FIRF CP Basel	0,95%	2,73%	5,45%	11,53%	26,86%	42,21%	47,92%	9,35%
Bradesco FIRF Lab	0,87%	2,40%	4,61%	10,00%				7,77%
Itau Instit. Janeiro FIC RF	0,83%							0,83%
ARX Vinson Instit. FIRF CP	1,01%	3,10%	6,42%	13,04%	26,43%	43,34%		11,02%
Augme Instit. FI RF CP	1,24%	3,26%	6,35%	13,08%	23,43%	41,00%	52,35%	11,04%
Bradesco FIF RF CP	0,86%	2,86%	5,92%					7,13%
Safrá Pension FI RF CP	0,91%	2,95%	6,03%	13,09%	29,72%	49,15%	59,83%	10,68%
Valora Geri Instit. FIF MM CP	1,08%							2,09%
Capitânia Governance CP FIRF	1,07%	3,04%	4,65%	11,99%	22,70%	39,83%		9,83%
Renda Fixa - CDI	0,98%	2,81%	5,47%	11,45%				9,27%
Benchmark: IMA-S	0,98%	2,77%	5,44%	11,27%				9,26%
Renda Fixa - Inflação								
Itau Instit. RF IMA-B FIC FI	-0,67%	-0,86%						0,19%
Renda Fixa - Inflação	-0,65%	-0,98%	1,19%	6,09%	15,34%			-2,45%
Benchmark: IMA-B	-0,65%	-0,80%	1,63%	5,62%	15,10%			0,16%
Multimercados & Estruturados								
Genoa Radar TAG FIC FIM	2,52%	4,97%	5,82%	11,24%	24,27%	51,93%	72,25%	9,04%
Itaú Janeiro FIC FIM	0,60%	4,40%	9,29%					10,10%
Neo Provectus I FIC FIM	-1,16%	-1,45%	-4,05%	2,20%				-3,28%
SPX Nimitz Estrut FIC FIM	1,84%	5,40%	9,44%	11,69%	4,19%	35,85%	50,03%	10,75%
Clave Equity Hedge FIC FIM	0,63%	4,07%	6,33%	12,07%				10,57%
Capitals Orion FIM CP	1,03%	3,01%	6,00%	12,63%	15,92%	23,19%		10,29%
Navi 180 FIC FIM CP	0,99%	3,30%	6,77%	14,52%	33,77%	55,08%		11,72%
Crescera VC III FIP	-0,83%	0,88%	-0,01%	-19,98%	-26,66%			-19,24%
Domo Enterprise FIP	0,16%	0,62%	-1,64%	-2,05%	7,02%	25,04%		-1,90%
Domo Ventures Fund 2 FIP	0,64%	1,13%	4,85%	35,98%	41,98%	48,41%		36,55%
Signal Capital III FIP	-6,00%	-6,10%	-3,22%	3,64%	-4,76%	-18,83%		-2,79%
Vinci Capital Partners IV FIP	-5,59%	-7,05%	18,04%					18,04%
FIC Consolidador Multimercados	-0,33%	1,12%	2,26%	7,29%	8,94%			3,88%
Benchmark: CDI + 2% a.a.**	1,09%	3,16%	6,32%	12,83%	27,96%	42,67%	47,41%	10,81%
Oceana Valor FIA	-1,07%	0,86%	1,50%	12,09%	12,87%	36,65%	54,72%	-5,07%
Absolute Partners Inst. II FIA	-1,60%	1,81%	4,04%	12,88%				-5,41%
Atmos Institucional FIC FIA	-0,75%	0,66%	3,52%	11,55%	4,14%	-2,29%	4,28%	-3,28%
GTI Haifa FIA	-0,89%	1,47%	9,05%					-2,88%
Guepardo Institucional FIC FIA	-1,08%	0,32%	2,97%	14,06%				-1,84%
Real Investor Institucional FIC FIA	-0,56%	2,27%	2,64%	15,63%				-2,36%
Tarpon GT Instit. FIC FIA	0,56%	4,54%						6,92%
FIC Consolidador Renda Variável	-1,09%	1,43%	3,98%	14,26%	4,61%			-2,45%
Benchmark: IBrX-100	-1,53%	1,84%	2,99%	15,29%	11,28%	24,40%	37,33%	-2,74%
Imobiliário								
Alianza FOF IMOB FIM	-1,71%	-1,56%	-2,42%	2,81%	13,69%	26,64%		-0,52%
Benchmark: IFIX	-3,06%	-4,75%	-5,23%	1,56%	7,15%	19,78%	15,83%	-3,22%

	out/24	3m	6m	12m	24m	36m	48m	YTD
Offshore Renda Fixa & MM & RV								
BSHY39 (ETF 1-3Y US Treasury Bond)	4,94%	1,97%						1,97%
BIEI39 (ETF 3-7Y US Treasury Bond)	3,40%	1,39%	14,95%	18,79%				18,91%
BTLT39 (ETF 20Y US Treasury Bond)	-0,17%	-0,56%	16,83%	25,80%				10,27%
BTIP39 (ETF US Treasury Inflation Linked Bonds)	3,95%	2,21%	14,64%					19,52%
BLQD39 (ETF High Grade Corporate Bonds)	2,19%	1,63%	16,03%	21,60%				17,13%
BMBB39 (ETF Mortgage-Backed Securities)	2,70%	0,98%	15,86%					20,98%
Oaktree Global Credit BRL FIM IE	0,73%	3,29%	8,19%					11,66%
PIMCO Income BRL FIM IE	-1,41%	1,19%	6,20%					6,88%
Nordea Alpha 15 Hedge BRL IE	-2,05%	3,02%	0,74%					-0,51%
BlackRock Global Event Driven BRL IE	-0,91%	0,24%	3,34%	11,54%				3,59%
Schroder Tech Equity L&S BRL FIM IE	3,99%	11,28%	17,59%	32,83%				29,12%
Systematica Blue Trend FIM IE	-5,17%	-10,32%	-16,49%	-11,61%				-7,64%
AQR Long Biased EQ USD FIM IE	5,58%	3,81%						20,20%
MS Global Opp USD FIA IE	6,62%	16,36%	26,22%					44,61%
BURT39 (ETF MSCI World)	4,19%	4,87%	23,37%	50,47%				37,96%
BIXJ39 (ETF Global Healthcare)	1,00%	-0,47%	16,80%					35,02%
BIYG39 (ETF US Financial Services)	10,71%	4,85%						4,85%
BCPX39 (ETF Global X Copper Miners)	-1,88%	2,45%						-0,02%
GDXB39 (ETF VanEck Gold Miners)	7,58%	9,01%						25,83%
Investimentos no Exterior	1,83%	2,89%	14,50%	22,93%	25,13%	-1,09%		20,00%
Benchmark: 50%MSCI World (BRL) + 50%BBG (USD)***	0,27%	2,48%	13,92%	28,75%	32,37%	-1,41%	17,30%	17,58%

Nota: A rentabilidade dos fundos abertos referem-se ao mês cheio, i.e, não consideram movimentações

*** Até Dez23: CDI / Jan24 em diante: CDI+2%a.a.



PORTFÓLIO DETALHADO POR PERFIL

31/10/2024	Super Conservador				Conservador				Moderado				Agressivo			
	\$ (mm)	Aloc.%	Perform. Mês	Perform. Acum.	\$ (mm)	Aloc.%	Perform. Mês	Perform. Acum.	\$ (mm)	Aloc.%	Perform. Mês	Perform. Acum.	\$ (mm)	Aloc.%	Perform. Mês	Perform. Acum.
Itaú Custódia CP FI (caixa)	2,80	0,4%	0,87%	8,39%	2,05	1,0%	0,87%	8,39%	1,56	1,0%	0,87%	8,39%	1,35	1,8%	0,87%	8,38%
BNP Paribas FIRF CP Basel	788,28	99,7%	0,95%	9,35%	29,22	14,3%	0,95%	9,35%	15,71	9,6%	0,95%	9,35%	2,88	3,9%	0,95%	9,35%
Bradesco FIRF Lab					15,09	7,4%	0,87%	7,77%	8,11	5,0%	0,87%	7,77%	1,49	2,0%	0,87%	7,77%
Itaú Janeiro FIC RF					13,85	6,8%	0,83%	0,83%	7,45	4,6%	0,83%	0,83%	1,36	1,8%	0,83%	0,83%
ARX Vinson Instit. FIRF CP					16,71	8,2%	1,01%	11,02%	8,98	5,5%	1,01%	11,02%	1,64	2,2%	1,01%	11,02%
Augme Instit. FI RF CP					17,66	8,6%	1,24%	11,04%	9,50	5,8%	1,24%	11,04%	1,74	2,4%	1,24%	11,04%
Bradesco FIF RF CP					14,31	7,0%	0,86%	7,13%	7,69	4,7%	0,86%	7,13%	1,41	1,9%	0,86%	7,13%
Safra Pension FIRF CP					15,28	7,5%	0,91%	10,68%	8,22	5,0%	0,91%	10,68%	1,50	2,0%	0,91%	10,68%
Valora Geri Instit. FIF MM CP					11,16	5,4%	1,08%	2,09%	6,00	3,7%	1,08%	2,09%	1,10	1,5%	1,08%	2,09%
Capitânia Governance CP					8,56	4,2%	1,07%	9,83%	4,60	2,8%	1,07%	9,83%	0,84	1,1%	1,07%	9,83%
RENTA FIXA - CDI benchmark	791,07	100%	0,94% 0,98%	9,14% 9,26%	143,90	70,2%	0,98% 0,98%	9,28% 9,26%	77,82	47,7%	0,98% 0,98%	9,27% 9,26%	15,32	20,7%	0,98% 0,98%	9,26% 9,26%
Itaú Instit.RF IMA-B FIC FI					35,02	17,1%	-0,67%	0,19%	40,21	24,7%	-0,67%	0,19%	24,30	32,9%	-0,67%	0,19%
RENTA FIXA - Inflação benchmark					35,02	17,1%	-0,66% -0,65%	-1,65% 0,16%	40,21	24,7%	-0,65% -0,65%	-1,86% 0,16%	24,30	32,9%	-0,63% -0,65%	-2,27% 0,16%
Polígono Orion FIMCP					1,95	1,0%	1,03%	10,29%	2,54	1,6%	1,03%	10,29%	1,73	2,3%	1,03%	10,29%
Navi 180 FIC FIM CP					1,82	0,9%	0,99%	11,72%	2,37	1,5%	0,99%	11,72%	1,61	2,2%	0,99%	11,72%
SPX Nimitz Estrut FIC FIM					1,87	0,9%	1,84%	10,75%	2,43	1,5%	1,84%	10,75%	1,66	2,2%	1,84%	10,75%
Genoa Capital Radar FIC FIM					1,77	0,9%	2,52%	9,04%	2,30	1,4%	2,52%	9,04%	1,57	2,1%	2,52%	9,04%
Itaú Janeiro FIC FIM					1,01	0,5%	0,60%	10,10%	1,31	0,8%	0,60%	10,10%	0,89	1,2%	0,60%	10,10%
Neo Provectus I FIC FIM					0,78	0,4%	-1,16%	-3,28%	1,01	0,6%	-1,16%	-3,28%	0,69	0,9%	-1,16%	-3,28%
Clave Equity Hedge FIC FIM					0,85	0,4%	0,63%	10,57%	1,11	0,7%	0,63%	10,57%	0,75	1,0%	0,63%	10,57%
Crescera VC III FIP					0,32	0,2%	-0,83%	-19,24%	0,42	0,3%	-0,83%	-19,24%	0,28	0,4%	-0,83%	-19,24%
Domo Enterprise FIP					0,69	0,3%	0,16%	-1,90%	0,90	0,6%	0,16%	-1,90%	0,61	0,8%	0,16%	-1,90%
Domo Ventures Fund 2					1,44	0,7%	0,64%	36,55%	1,88	1,2%	0,64%	36,55%	1,28	1,7%	0,64%	36,55%
Signal Capital III FIPM					3,14	1,5%	-6,00%	-2,79%	4,08	2,5%	-6,00%	-2,79%	2,78	3,8%	-6,00%	-2,79%
Vinci Capital Partners IV FIP					0,07	0,0%	-5,59%	18,04%	0,09	0,1%	-5,59%	18,04%	0,06	0,1%	-5,59%	18,04%
Itaú Custódia CP FI					0,04	0,0%	0,87%	8,39%	0,05	0,0%	0,87%	8,39%	0,03	0,0%	0,87%	8,39%
Outros					0,00	0,0%			0,00	0,0%			0,00	0,0%		
ESTRUTURADOS / FIC MM* benchmark					15,75	7,7%	-0,33% 1,09%	3,89% 10,81%	20,48	12,6%	-0,33% 1,09%	3,89% 10,81%	13,96	18,9%	-0,33% 1,09%	3,89% 10,81%
Oceana Valor FIA					0,68	0,3%	-1,07%	-5,07%	2,45	1,5%	-1,07%	-5,07%	2,19	3,0%	-1,07%	-5,07%
Absoluto Partners Inst. II FIA					0,35	0,2%	-1,60%	-5,41%	1,25	0,8%	-1,60%	-5,41%	1,12	1,5%	-1,60%	-5,41%
Atmos Institucional FIC FIA					0,31	0,2%	-0,75%	-3,28%	1,12	0,7%	-0,75%	-3,28%	1,00	1,4%	-0,75%	-3,28%
GTI Haifa FIA					0,29	0,1%	-0,89%	-2,88%	1,05	0,6%	-0,89%	-2,88%	0,94	1,3%	-0,89%	-2,88%
Guepardo Instit. FIC FIA					0,16	0,1%	-1,08%	-1,84%	0,57	0,4%	-1,08%	-1,84%	0,51	0,7%	-1,08%	-1,84%
Real Investor Instit. FIC FIA					0,63	0,3%	-0,56%	-2,36%	2,26	1,4%	-0,56%	-2,36%	2,02	2,7%	-0,56%	-2,36%
Tarpon GT Instit. FIC FIA					0,21	0,1%	0,56%	6,92%	0,74	0,5%	0,56%	6,92%	0,66	0,9%	0,56%	6,92%
Itaú Custódia CP FI					0,01	0,0%	0,87%	8,39%	0,04	0,0%	0,87%	8,39%	0,04	0,0%	0,87%	8,39%
Tesouro Selic (Carteira TAG)					0,39	0,2%	1,03%	9,39%	1,39	0,8%	1,03%	9,39%	1,24	1,7%	1,03%	9,39%
Outros					0,00	0,0%			0,02	0,0%			0,01	0,0%		
RENTA VARIÁVEL / FIC RV* benchmark					3,90	1,9%	-1,07% -1,53%	-2,43% -2,74%	13,94	8,6%	-1,06% -1,53%	-2,42% -2,74%	12,49	16,9%	-1,06% -1,53%	-2,42% -2,74%
Alianza FOF IMOB FIM					2,10	1,0%	-1,71%	-0,49%	3,63	2,2%	-1,71%	-0,49%	2,91	3,9%	-1,71%	-0,46%
IMOBILIÁRIO benchmark					2,10	1,0%	-1,71% -3,06%	-0,49% -3,22%	3,63	2,2%	-1,71% -3,06%	-0,49% -3,22%	2,91	3,9%	-1,71% -3,06%	-0,46% -3,22%

31/10/2024	Super Conservador				Conservador				Moderado				Agressivo			
	\$ (mm)	Aloc.%	Perform.		\$ (mm)	Aloc.%	Perform.		\$ (mm)	Aloc.%	Perform.		\$ (mm)	Aloc.%	Perform.	
			Mês	Acum.			Mês	Acum.			Mês	Acum.			Mês	Acum.
BSHY39 (ETF 1-3Y Treasury Bond)					0,14	0,1%	4,94%	1,97%	0,24	0,1%	4,94%	1,97%	0,18	0,2%	4,94%	1,97%
BIEI39 (ETF 3-7Y US Treasury Bond)					0,18	0,1%	3,40%	18,91%	0,32	0,2%	3,40%	18,91%	0,24	0,3%	3,40%	18,91%
BTLT39 (ETF 20Y US Treasury Bond)					0,23	0,1%	-0,17%	10,27%	0,39	0,2%	-0,17%	10,27%	0,30	0,4%	-0,17%	10,27%
BTIP39 (ETF US Treasury Inflation Linked Bonds)					0,19	0,1%	3,95%	19,52%	0,34	0,2%	3,95%	19,52%	0,25	0,3%	3,95%	19,52%
BLQD39 (ETF High Grade Corporate Bonds)					0,21	0,1%	2,19%	17,13%	0,32	0,2%	2,19%	17,13%	0,22	0,3%	2,19%	17,13%
BMBB39 (ETF Mortgage-Backed Securities)					0,14	0,1%	3,95%	17,75%	0,25	0,2%	3,95%	17,75%	0,18	0,2%	3,95%	17,75%
BURT39 (ETF MSCI World)					0,24	0,1%	4,19%	37,96%	0,43	0,3%	4,19%	37,96%	0,31	0,4%	4,19%	37,96%
BIXJ39 (ETF Global Healthcare)					0,17	0,1%	1,00%	35,02%	0,30	0,2%	1,00%	35,02%	0,22	0,3%	1,00%	35,02%
BIYG39 (ETF US Financial Services)					0,18	0,1%	10,71%	4,85%	0,32	0,2%	10,71%	4,85%	0,24	0,3%	10,71%	4,85%
BCPX39 (ETF Global X Copper Miners)					0,07	0,0%	-1,88%	-0,02%	0,13	0,1%	-1,88%	-0,02%	0,10	0,1%	-1,88%	-0,02%
GDXB39 (ETF VanEck Gold Miners)					0,09	0,0%	7,58%	25,83%	0,16	0,1%	7,58%	25,83%	0,13	0,2%	7,58%	25,83%
Oaktree Global Credit BRL FIM IE					0,63	0,3%	0,73%	11,66%	0,98	0,6%	0,73%	11,66%	0,67	0,9%	0,73%	11,66%
PIMCO Income BRL FIM IE					0,61	0,3%	-1,41%	6,88%	0,95	0,6%	-1,41%	6,88%	0,65	0,9%	-1,41%	6,88%
AQR Long Biased EQ USD FIM IE					0,27	0,1%	5,58%	20,20%	0,42	0,3%	5,58%	20,20%	0,29	0,4%	5,58%	20,20%
Nordea Alpha 15 BRL IE					0,16	0,1%	-2,05%	-0,51%	0,24	0,1%	-2,05%	-0,51%	0,17	0,2%	-2,05%	-0,51%
BlackRock Global Event Driven BRL IE					0,09	0,0%	-0,91%	3,59%	0,15	0,1%	-0,91%	3,59%	0,12	0,2%	-0,91%	3,59%
Schroder Tech Equity L&S BRL FIM IE					0,27	0,1%	3,99%	29,12%	0,42	0,3%	3,99%	29,12%	0,29	0,4%	3,99%	29,12%
Systematica Blue Trend FIM IE					0,26	0,1%	-5,17%	-7,64%	0,38	0,2%	-5,17%	-7,64%	0,26	0,3%	-5,17%	-7,64%
MS Global Opp USD FIA IE					0,13	0,1%	6,62%	44,61%	0,23	0,1%	6,62%	44,61%	0,16	0,2%	6,62%	44,61%
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR					4,25	2,1%	1,77%	20,07%	6,96	4,3%	1,84%	19,88%	4,96	6,7%	1,87%	19,97%
benchmark							0,27%	17,58%			0,27%	17,58%			0,27%	17,58%
Despesas/Rebates	-0,08	0,0%			-0,02	0,0%			-0,02	0,0%			-0,01	0,0%		
Opções/Outros					0,00	0,0%			0,00	0,0%			0,00	0,0%		
TOTAL	790,99	100%	0,94%	9,14%	204,90	100%	0,54%	6,92%	163,05	100%	0,20%	5,57%	73,92	100%	-0,21%	4,12%
benchmark			0,98%	9,26%			0,75%	8,49%			0,51%	7,72%			0,22%	6,63%

Nota: A rentabilidade dos fundos abertos referem-se ao mês cheio, i.e, não consideram movimentações



PORTFÓLIO DE INVESTIMENTOS – POR GESTOR E POR CLASSE DE ATIVO

(BRL mio)

Asset Manager	Fixed Income				Structured				Equities			Offshore	Total	
	ALM	IMA-S	IMA-B	Crédito	Macro	Equity Hedge	Others	FIP	Index	Small Caps	Value / Growth		\$	%
Absoluto Partners	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,7	-	2,7	0,19%
Alianza	-	-	-	-	-	-	8,6	-	-	-	-	-	8,6	0,61%
AQR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,0	1,0	0,07%
ARX	-	-	-	27,3	-	-	-	-	-	-	-	-	27,3	1,94%
Atmos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,4	-	2,4	0,17%
Augme	-	-	-	28,9	-	-	-	-	-	-	-	-	28,9	2,05%
BlackRock	-	-	-	-	-	-	-	-	6,7	-	-	7,1	13,8	0,98%
BNP Paribas	-	836,1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	836,1	59,24%
Bradesco	-	24,7	-	23,4	-	-	-	-	-	-	-	-	48,1	3,41%
Capitânia	-	-	-	14,0	-	-	-	-	-	-	-	-	14,0	0,99%
Clave	-	-	-	-	0,0	2,7	-	-	-	-	-	-	2,7	0,19%
Crescera	-	-	-	-	-	-	-	1,0	-	-	-	-	1,0	0,07%
Domo	-	-	-	-	-	-	-	6,8	-	-	-	-	6,8	0,48%
Genoa Capital	-	-	-	-	5,6	-	-	-	-	-	-	-	5,6	0,40%
Global X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,3	0,3	0,02%
GTI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,3	-	2,3	0,16%
Guepardo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,2	-	-	1,2	0,09%
Itaú	-	30,6	99,5	-	3,2	-	-	-	-	-	-	-	133,4	9,45%
Milênio	-	-	-	-	-	-	5,8	-	-	-	-	-	5,8	0,41%
Morgan Stanley	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,5	0,5	0,04%
Neo	-	-	-	-	2,5	-	-	-	-	-	-	-	2,5	0,18%
Nordea	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,6	0,6	0,04%
Oaktree	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,3	2,3	0,16%
Oceana	-	-	-	-	-	-	-	-	5,3	-	-	-	5,3	0,38%
PIMCO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,2	2,2	0,16%
Polígono	-	-	-	-	-	-	6,2	-	-	-	-	-	6,2	0,44%
Real Investor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,9	-	4,9	0,35%
Safra	-	-	-	25,0	-	-	-	-	-	-	-	-	25,0	1,77%
Schroder	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,0	1,0	0,07%
Signal	-	-	-	-	-	-	-	10,0	-	-	-	-	10,0	0,71%
SPX	-	-	-	-	6,0	-	-	-	-	-	0,0	-	6,0	0,42%
Systematica	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,9	0,9	0,06%
TAG	178,6	3,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	181,6	12,87%
Tarpon	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,6	-	-	1,6	0,11%
Valora	-	-	-	18,3	-	-	-	-	-	-	-	-	18,3	1,29%
VanEck	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,4	0,4	0,03%
Vinci	-	-	-	-	-	-	-	0,2	-	-	-	-	0,2	0,02%
Total	178,6	894,3	99,5	136,9	17,3	2,7	20,7	18,0	12,0	2,9	12,3	16,2	1.411,4	100%



PRINCIPAIS INDICADORES

	out/24	3m	6m	12m	24m	36m	48m	YTD
CDI	0,93%	2,65%	5,27%	10,98%	25,87%	40,33%	45,00%	8,99%
Ibovespa	-1,60%	1,61%	3,01%	14,65%	11,79%	25,33%	38,06%	-3,33%
IBrX	-1,53%	1,84%	2,99%	15,29%	11,28%	24,40%	37,33%	-2,74%
USD	6,05%	2,05%	11,72%	14,24%	9,91%	2,39%	0,11%	19,35%
IPCA	0,56%	0,98%	2,05%	4,76%	9,81%	16,91%	29,39%	3,88%
IGP-DI	1,54%	2,71%	4,98%	5,90%	1,39%	7,06%	29,49%	4,71%
Meta Atuarial	0,95%	2,16%	4,43%	9,71%	20,45%	34,21%	68,82%	7,96%
IRF-M	0,21%	1,21%	2,94%	8,27%	22,29%	36,91%	32,39%	4,12%
IRF-M1	0,84%	2,45%	4,88%	10,15%	25,01%	39,40%	41,88%	8,08%
IRF-M1+	-0,14%	0,56%	2,01%	7,39%	21,52%	36,19%	28,16%	2,35%
IMA-B5	0,74%	1,74%	4,16%	9,57%	19,66%	34,90%	40,87%	6,08%
IMA-B5+	-1,66%	-2,31%	0,15%	2,92%	11,54%	22,86%	21,61%	-4,23%
IMA-B	-0,65%	-0,80%	1,63%	5,62%	15,10%	28,22%	30,57%	0,16%
IMA-S	0,98%	2,77%	5,44%	11,27%	26,36%	41,45%	46,64%	9,26%
IMA-G ex-C	0,37%	1,51%	3,88%	9,09%	22,22%	36,70%	37,62%	5,40%
MSCI World Index (USD)	-2,04%	2,12%	10,34%	31,73%	43,15%	14,88%	59,06%	15,08%
MSCI World Index (BRL)	3,89%	4,20%	23,27%	50,50%	57,34%	17,63%	59,23%	37,35%
Bloomberg Global Bonds TR (USD)	-3,35%	0,62%	4,90%	9,55%	11,43%	-11,73%	-12,83%	0,13%
Bloomberg Global Bonds TR (BRL)	2,50%	2,68%	17,20%	25,15%	22,47%	-9,62%	-12,74%	19,50%
IFIX	-3,06%	-4,75%	-5,23%	1,56%	7,15%	19,78%	15,83%	-3,22%
Saving Accounts	0,60%	1,75%	3,49%	7,03%	15,88%	24,50%	27,33%	5,81%

RENTABILIDADES (%)

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.*
2024	SuperConserv.	1,00%	0,83%	0,84%	0,85%	0,86%	0,82%	0,91%	0,90%	0,84%	0,94%			9,14%	111,56%
	% CDI	103	103	101	96	103	104	101	103	100	101			102	101
	+/- benchmark	0,01%	0,01%	-0,02%	-0,05%	0,02%	0,01%	-0,03%	0,00%	-0,03%	-0,04%			-0,11%	0,05%
2023	SuperConserv.	0,89%	0,76%	1,14%	0,85%	1,23%	1,18%	1,11%	1,21%	0,96%	0,93%	1,03%	0,97%	12,95%	93,85%
	% CDI	79	82	97	93	109	110	103	106	98	93	113	108	99	101
	+/- benchmark	-0,25%	-0,21%	-0,02%	-0,01%	0,02%	0,04%	0,05%	0,03%	-0,05%	-0,03%	0,12%	0,05%	-0,26%	0,15%
2022	SuperConserv.	0,82%	0,85%	1,09%	0,84%	1,09%	1,01%	1,07%	1,26%	1,13%	1,05%	0,99%	1,15%	13,09%	71,62%
	% CDI	112	114	118	101	106	99	103	108	105	103	97	103	106	102
	+/- benchmark	-0,01%	-0,06%	0,18%	0,15%	-0,02%	-0,06%	0,03%	0,07%	0,02%	-0,02%	-0,02%	0,05%	0,31%	0,42%

* Acum. desde 01/01/2016

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

Público-Alvo:

Devido a sua composição, tem probabilidade mínima de ter retornos negativo. É recomendado para quem tem muita aversão a riscos financeiros. Em períodos mais longos, a rentabilidade deste perfil tende a ser menor que a dos demais, pois é proporcional ao risco assumido, que também é baixo.

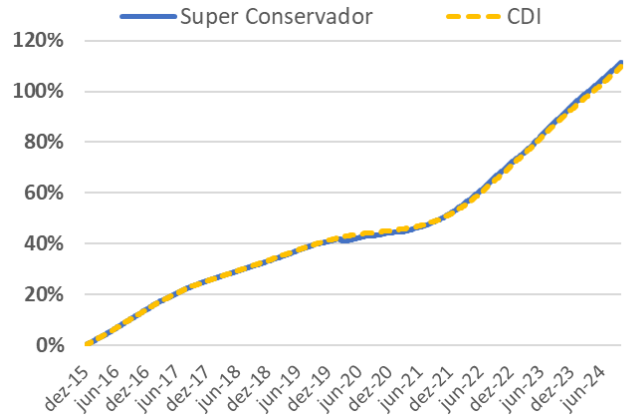
Alocação dos Recursos:

Segmento	Mínimo	Máximo	Alvo	Benchmark
Renda Fixa CDI IMA-B	82,5%	100%	100% 100% 0%	100% IMA-S
Multimercados	0%	7,5%	0%	CDI + 2.0% a.a.
PE / VC	0%	0,0%	0%	CDI + 2.0% a.a.
Renda Variável	0%	0%	0%	IBrX-100
Imobiliário	0%	10%	0%	IFIX
Exterior	0%	0%	0%	50% MSCI World Index (BRL) + 50% Bloomberg Global Bonds TR (USD)

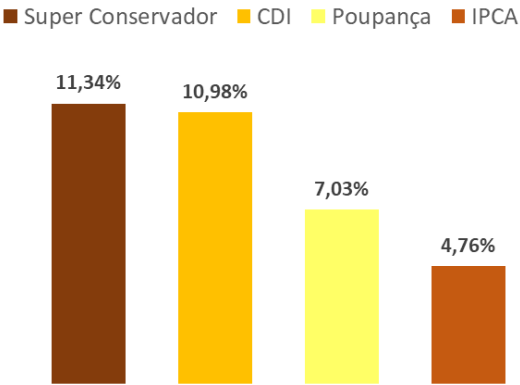
ALOCÇÃO DOS RECURSOS

Segmentos	Alocação		Rentabilidade			
	R\$ (mm)	%	Mês	Bench- mark	Acumul.	Bench- mark
R. Fixa - DI	790,99	100,0%	0,94%	0,98%	9,14%	9,26%
R. Fixa - Inflação	0,00	0,0%				
Multimercados	0,00	0,0%				
PE / VC	0,00	0,0%				
R. Variável	0,00	0,0%				
Imobiliários	0,00	0,0%				
Exterior	0,00	0,0%				
Total	790,99	100,0%	0,94%	0,98%	9,14%	9,26%

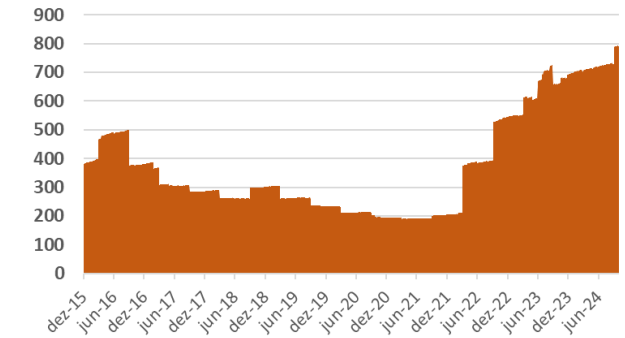
RENTABILIDADE ACUMULADA (%)



RENTABILIDADE ÚLT. 12 MESES



EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO (BRL milhões)



INFORMAÇÕES ADICIONAIS

Meses Positivos Últ. 36m	36
Meses Negativos Últ. 36m	0
Meses acima do CDI Últ. 36m	27
Meses abaixo do CDI Últ. 36m	9
Retorno Mensal Máximo Últ. 36m	1,26%
Retorno Mensal Médio Últ. 36m	0,97%
Retorno Mensal Mínimo Últ. 36m	0,70%
Taxa Administração Anual (%)	0,13%

RENTABILIDADES (%)

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.*
2024	Conservador	0,61%	0,70%	1,04%	0,06%	0,69%	0,45%	1,24%	0,92%	0,48%	0,54%			6,92%	114,52%
	% CDI	63	87	124	7	83	56	137	107	57	58			77	104
	+/- benchmark	-0,14%	-0,14%	0,22%	-0,57%	-0,11%	-0,33%	0,12%	-0,17%	-0,13%	-0,21%			-1,45%	-3,07%
2023	Conservador	0,62%	0,17%	0,70%	0,95%	1,55%	1,47%	0,97%	0,87%	0,71%	0,36%	1,44%	1,41%	11,79%	100,64%
	% CDI	55	18	59	103	138	137	91	76	73	36	157	157	90	109
	+/- benchmark	-0,59%	-0,26%	-0,32%	-0,09%	0,11%	-0,17%	-0,19%	0,18%	0,01%	-0,14%	-0,33%	-0,03%	-1,80%	-1,65%
2022	Conservador	0,33%	0,55%	1,89%	0,27%	0,81%	0,12%	0,80%	1,63%	1,09%	1,16%	0,01%	0,44%	9,48%	79,48%
	% CDI	46	74	204	33	78	12	78	139	102	113	1	39	77	113
	+/- benchmark	0,44%	0,45%	1,14%	0,47%	0,15%	-0,25%	-0,28%	0,62%	0,42%	-0,07%	-0,80%	0,27%	2,58%	0,16%

* Acum. desde 01/01/2016

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

Público-Alvo:

O objetivo do perfil Conservador é equilibrar segurança com um pouco mais de rentabilidade e ele é indicado para quem pode tolerar um pouco de volatilidade no seu patrimônio no curto prazo.

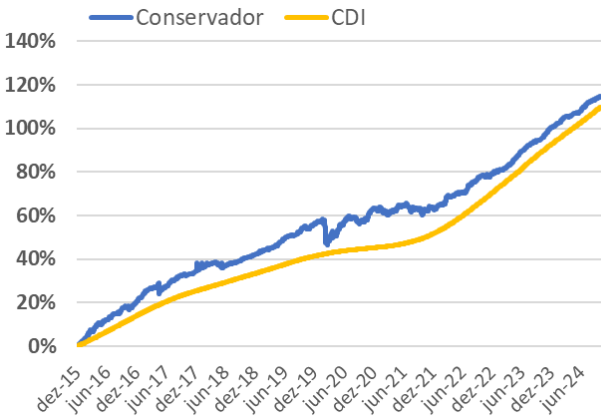
Alocação dos Recursos:

Segmento	Mínimo	Máximo	Alvo	Benchmark
Renda Fixa	35%	100%	82,5%	93% IMA-S + 7% IMA-B
CDI			77,5%	
IMA-B			5,0%	
Multimercados	0%	20%	8%	CDI + 2.0% a.a.
PE / VC	0%	10%	3%	CDI + 2.0% a.a.
Renda Variável	0%	10%	3%	IBrX-100
Imobiliário	0%	20%	1,5%	IFIX
Invest. Exterior	0%	10%	2%	50% MSCI World Index (BRL) + 50% Bloomberg Global Bonds TR (USD)

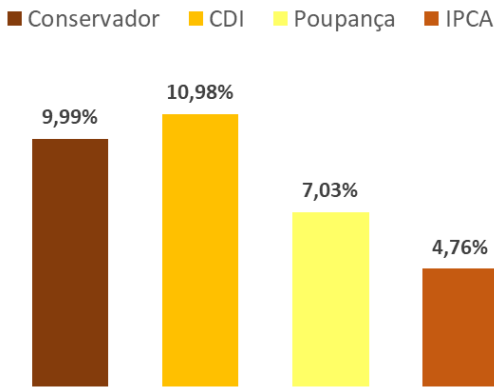
ALOCÇÃO DOS RECURSOS

Segmentos	Alocação		Rentabilidade			
	R\$ (mm)	%	Mês	Bench-mark	Acumul.	Bench-mark
R. Fixa - DI	144,27	70,4%	0,98%	0,98%	9,28%	9,26%
R. Fixa - Inflação	35,02	17,1%	-0,66%	-0,65%	-1,65%	0,16%
Multimercados	10,09	4,9%	1,22%	1,09%	4,38%	10,81%
PE / VC	5,66	2,8%	-3,04%	1,09%	6,33%	10,81%
R. Variável	3,51	1,7%	-1,07%	-1,53%	-2,44%	-2,74%
Imobiliários	2,10	1,0%	-1,71%	-3,06%	-0,49%	-3,22%
Exterior	4,25	2,1%	1,77%	0,27%	20,07%	17,58%
Total	204,90	100,0%	0,54%	0,75%	6,92%	8,49%

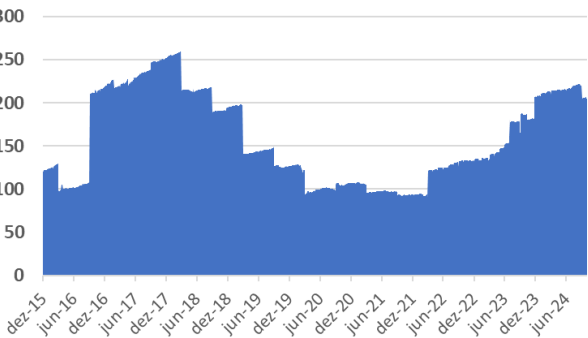
RENTABILIDADE ACUMULADA (%)



RENTABILIDADE ÚLT. 12 MESES



EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO (BRL milhões)



INFORMAÇÕES ADICIONAIS

Meses Positivos Últ. 36m	36
Meses Negativos Últ. 36m	0
Meses acima do CDI Últ. 36m	14
Meses abaixo do CDI Últ. 36m	22
Retorno Mensal Máximo Últ. 36m	1,89%
Retorno Mensal Médio Últ. 36m	0,81%
Retorno Mensal Mínimo Últ. 36m	0,01%
Taxa Administração Anual (%)	0,15%

RENTABILIDADES (%)

		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.*
2024	Moderado	0,19%	0,70%	1,04%	-0,32%	0,60%	0,52%	1,33%	1,14%	0,04%	0,20%			5,57%	123,00%
	% CDI	20	87	125	-	72	66	147	132	5	22			62	112
	+/- benchmark	-0,19%	-0,18%	0,29%	-0,75%	0,04%	-0,36%	0,04%	-0,38%	-0,24%	-0,31%			-2,00%	-6,78%
2023	Moderado	0,83%	-0,61%	0,08%	1,06%	2,04%	1,97%	1,13%	0,48%	0,64%	-0,04%	2,11%	1,85%	12,13%	111,24%
	% CDI	74	-	7	116	182	184	105	43	65	-	230	207	93	120
	+/- benchmark	-0,73%	-0,03%	-0,48%	-0,06%	0,43%	-0,40%	-0,27%	0,45%	0,10%	-0,03%	-0,97%	-0,15%	-2,13%	-4,87%
2022	Moderado	0,23%	-0,19%	2,02%	-1,76%	0,46%	-1,53%	1,36%	2,07%	0,94%	1,48%	-1,23%	-0,05%	3,78%	88,39%
	% CDI	31	-	219	-	45	-	132	177	88	145	-	-	31	126
	+/- benchmark	-0,64%	-0,39%	0,63%	0,06%	-0,51%	-0,08%	-0,32%	0,31%	0,46%	-0,40%	-1,51%	0,27%	-2,12%	-2,80%

* Acum. desde 01/01/2016

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

Público-Alvo:

O Perfil Moderado é indicado para quem tem maior tolerância às oscilações do mercado financeiro e consegue lidar com maior exposição aos riscos em busca de melhores retornos em prazos mais longos.

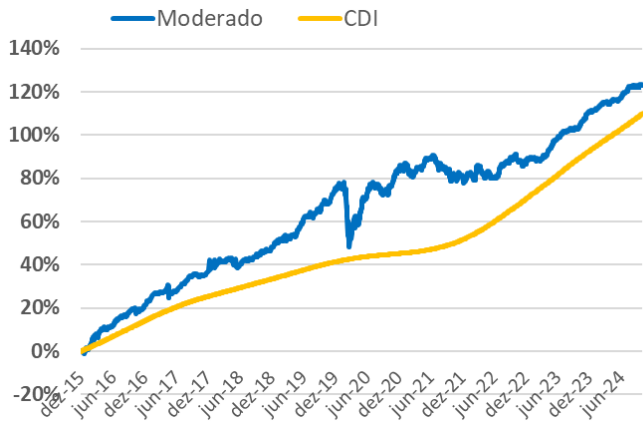
Alocação dos Recursos:

Segmento	Mínimo	Máximo	Alvo	Benchmark
Renda Fixa CDI IMA-B	15%	100%	70,0% 65,0% 5,0%	93% IMA-S + 7% IMA-B
Multimercados	0%	20%	10%	CDI + 2.0% a.a.
PE / VC	0%	10%	3%	CDI + 2.0% a.a.
Renda Variável	0%	30%	10%	IBrX-100
Imobiliário	0%	20%	3%	IFIX
Invest. Exterior	0%	10%	4%	50% MSCI World Index (BRL) + 50% Bloomberg Global Bonds TR (USD)

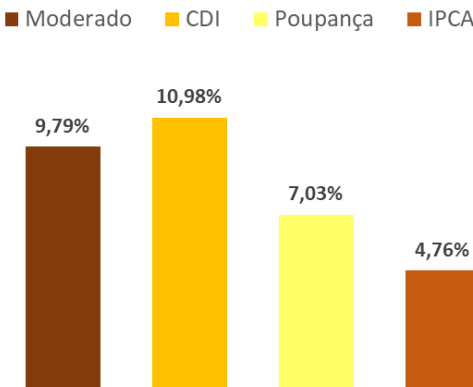
ALOCÇÃO DOS RECURSOS

Segmentos	Alocação		Rentabilidade			
	R\$ (mm)	%	Mês	Bench-mark	Acumul.	Bench-mark
R. Fixa - DI	79,19	48,6%	0,98%	0,98%	9,27%	9,26%
R. Fixa - Inflação	40,21	24,7%	-0,65%	-0,65%	-1,86%	0,16%
Multimercados	13,12	8,0%	1,22%	1,09%	4,38%	10,81%
PE / VC	7,36	4,5%	-3,04%	1,09%	6,33%	10,81%
R. Variável	12,56	7,7%	-1,06%	-1,53%	-2,43%	-2,74%
Imobiliários	3,63	2,2%	-1,71%	-3,06%	-0,49%	-3,22%
Exterior	6,96	4,3%	1,84%	0,27%	19,88%	17,58%
Total	163,05	100,0%	0,20%	0,51%	5,57%	7,72%

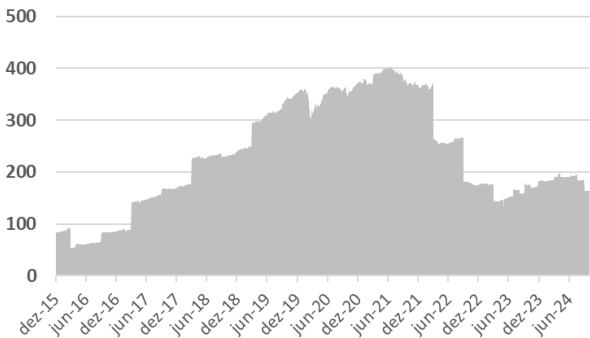
RENTABILIDADE ACUMULADA (%)



RENTABILIDADE ÚLT. 12 MESES



EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO (BRL milhões)



INFORMAÇÕES ADICIONAIS

Meses Positivos Últ. 36m	28
Meses Negativos Últ. 36m	8
Meses acima do CDI Últ. 36m	14
Meses abaixo do CDI Últ. 36m	22
Retorno Mensal Máximo Últ. 36m	2,11%
Retorno Mensal Médio Últ. 36m	0,62%
Retorno Mensal Mínimo Últ. 36m	-1,76%
Taxa Administração Anual (%)	0,08%

RENTABILIDADES (%)

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum.*
2024 Agressivo	-0,26%	0,76%	0,99%	-0,85%	0,45%	0,71%	1,54%	1,34%	-0,40%	-0,21%			4,12%	119,33%
% CDI	-	95	119	-	54	90	170	155	-	-			46	109
+/- benchmark	-0,10%	-0,15%	0,37%	-1,02%	0,25%	-0,31%	0,03%	-0,77%	-0,26%	-0,43%			-2,35%	-12,85%
2023 Agressivo	1,31%	-1,78%	-0,78%	1,26%	2,68%	2,84%	1,42%	-0,21%	0,56%	-0,61%	2,98%	2,26%	12,46%	110,64%
% CDI	116	-	-	138	239	265	132	-	58	-	324	253	96	119
+/- benchmark	-0,65%	0,12%	-0,70%	0,00%	0,75%	-0,64%	-0,33%	0,68%	0,06%	0,00%	-1,79%	-0,41%	-2,90%	-10,75%
2022 Agressivo	1,16%	-0,70%	2,53%	-3,84%	0,23%	-3,55%	2,08%	2,65%	0,79%	2,07%	-2,80%	-0,86%	-0,51%	87,30%
% CDI	159	-	274	-	23	-	201	227	74	203	-	-	-	124
+/- benchmark	-1,00%	-1,03%	0,27%	0,16%	-1,17%	0,35%	-0,39%	-0,09%	0,57%	-0,68%	-2,39%	0,13%	-5,18%	-8,09%

* Acum. desde 01/01/2016

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

Público-Alvo:

O perfil Agressivo é indicado para quem tem tolerância às oscilações do mercado financeiro e consegue lidar com a alta exposição aos riscos em busca de obter os melhores retornos em prazos mais longos.

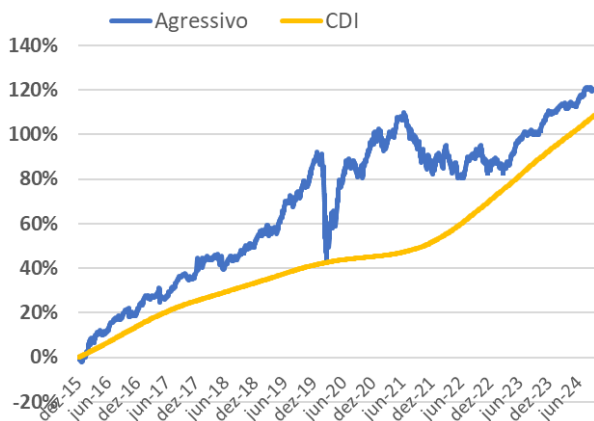
Alocação dos Recursos:

Segmento	Mínimo	Máximo	Alvo	Benchmark
Renda Fixa	0%	100%	57,0%	93% IMA-S + 7% IMA-B
CDI			53,0%	
IMA-B			4,0%	
Multimercados	0%	20%	10%	CDI + 2.0% a.a.
PE / VC	0%	10%	3%	CDI + 2.0% a.a.
Renda Variável	0%	50%	20%	IBrX-100
Imobiliário	0%	20%	4%	IFIX
Invest. Exterior	0%	10%	6%	50% MSCI World Index (BRL) + 50% Bloomberg Global Bonds TR (USD)

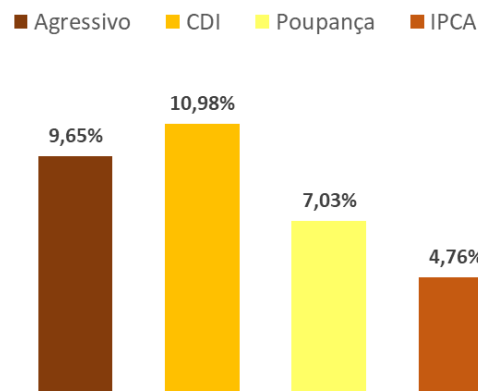
ALOCÇÃO DOS RECURSOS

Segmentos	Alocação		Rentabilidade			
	R\$ (mm)	%	Mês	Bench-mark	Acumul.	Bench-mark
R. Fixa - DI	16,55	22,4%	0,98%	0,98%	9,26%	9,26%
R. Fixa - Inflação	24,30	32,9%	-0,63%	-0,65%	-2,27%	0,16%
Multimercados	8,94	12,1%	1,22%	1,09%	4,38%	10,81%
PE / VC	5,02	6,8%	-3,04%	1,09%	6,33%	10,81%
R. Variável	11,25	15,2%	-1,06%	-1,53%	-2,43%	-2,74%
Imobiliários	2,91	3,9%	-1,71%	-3,06%	-0,46%	-3,22%
Exterior	4,96	6,7%	1,87%	0,27%	19,97%	17,58%
Total	73,92	100,0%	-0,21%	0,22%	4,12%	6,63%

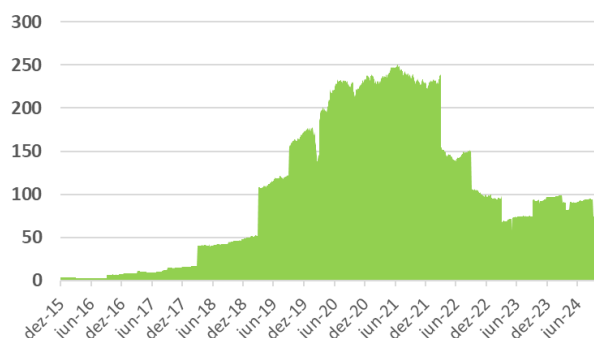
RENTABILIDADE ACUMULADA (%)



RENTABILIDADE ÚLT. 12 MESES



EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO (BRL milhões)



INFORMAÇÕES ADICIONAIS

Meses Positivos Últ. 36m	22
Meses Negativos Últ. 36m	14
Meses acima do CDI Últ. 36m	16
Meses abaixo do CDI Últ. 36m	20
Retorno Mensal Máximo Últ. 36m	2,98%
Retorno Mensal Médio Últ. 36m	0,45%
Retorno Mensal Mínimo Últ. 36m	-3,84%
Taxa Administração Anual (%)	0,05%



CDI: é a sigla para Certificados de Depósito Interbancário. São títulos emitidos por instituições financeiras, com o objetivo de transferir recursos de uma instituição para outra, por um curto período de tempo. Funciona como um empréstimo entre instituições financeiras, e também serve de referencial para o rendimento de investimentos de renda fixa, como o CDB, LCI e LCA.

Com o passar do tempo, as taxas praticadas no CDI (taxas DI) passaram a servir de referência para o mercado de crédito e, consequentemente, para o próprio mercado financeiro. Como os bancos conseguem emprestar dinheiro praticamente sem risco no mercado interbancário, o CDI acabou virando um padrão para analisar qualquer operação de investimento. A lógica dessa comparação é simples: se é possível ganhar dinheiro com liquidez e segurança a uma **taxa livre de risco**, por que se aventurar em outros investimentos com a mesma rentabilidade, mas com um risco maior? Dessa forma, a taxa DI começou a ser considerada como a rentabilidade “mínima” que se espera de qualquer investimento. Ou seja, assim como a Selic, a taxa DI se transformou em uma referência do mercado, servindo de parâmetro, principalmente, para a renda fixa e fundos de investimentos.

Renda Fixa: é a modalidade de investimento mais procurada pelos investidores que procuram rendimentos mais estáveis e segurança. Chama-se renda fixa justamente porque possui uma **rentabilidade previsível**. Ela pode ser fixada em um percentual mensal ou seguir algum índice como a taxa Selic, o CDI, a inflação ou outro. As condições de investimentos dos títulos são estabelecidas no momento da operação, como prazo de vencimento, taxa de juros, forma de pagamento dos juros, entre outras. Como nos investimentos em geral, esta categoria também oferece ativos com perfis de riscos e objetivos variados. A remuneração dos títulos de renda fixa são basicamente de 3 tipos:

- **Pré-fixado:** o emissor do título define uma taxa pré-fixada e, se o investidor manter o título até o vencimento, receberá a remuneração acordada.
- **Pós-fixado:** a rentabilidade é baseada em uma taxa de referência. A principal delas é o CDI (certificado de depósito interbancário). O percentual que será pago do CDI não é fixo e pode variar de instituição para instituição, dependendo do valor investido, da negociação efetuada e da saúde financeira do emissor. Por exemplo, rentabilidade de 90% ou 115% do CDI.
- **Juros + índice de inflação:** A remuneração varia de acordo com um índice de inflação (principalmente o IPCA) e uma taxa de juros pré-fixada. A remuneração pode ser, por exemplo, IPCA + 7% ao ano para comprar e segurar o papel até o vencimento.

Renda Variável: São investimentos cujos rendimentos não são conhecidos, ou não podem ser previamente determinados, pois dependem de eventos futuros. Possibilitam maiores ganhos, porém o risco de eventuais perdas é maior. O exemplo mais comum são as ações, que são valores mobiliários emitidos por empresas, ofertadas a investidores e negociadas em bolsa de valores. Os principais índices de mercado são o Ibovespa, composto pelas ações de maior liquidez da bolsa de valores, e o IBrX, composto pelas 100 empresas com o maior número de operações e volume negociado nos últimos 12 meses. O benchmark da parcela de renda variável dos perfis da Previ Novartis é o IBr-X.

Investimentos Estruturados: É uma das modalidades de investimentos previstas na legislação e pode ser classificada de diversas formas. Confira abaixo os tipos de investimentos estruturados que a Política de Investimentos da Previ Novartis permite aplicações:

- **Fundos Multimercados (Hedge Funds):** Investem em diversas classes de ativos, renda fixa, ações, câmbio, índices de preço e derivativos. Podem ser alavancados ou não (se utilizar derivativos podem gerar possibilidade de perda superior ao patrimônio do fundo).
- **Fundos de Investimento Imobiliário (FIIs):** Fundos que se destinam ao desenvolvimento de empreendimentos imobiliários, como construções de imóveis, aquisição de imóveis prontos, ou investimentos em projetos que viabilizem o acesso à habitação para posterior alienação, locação ou arrendamento.
- **Fundos de Investimento em Participações (FIPs):** Concentra seus investimentos na aquisição de valores mobiliários de empresas com capital aberto ou fechado. Esses investimentos visam atingir participação na definição da estratégia e gestão da companhia investida, por meio da indicação de membros para o Conselho de Administração. Os FIPs apresentam baixa liquidez e horizonte de retorno de longo de prazo.

Benchmark: é um índice utilizado pelo mercado para avaliar a performance de um investimento (é um índice para comparação). O benchmark escolhido para um perfil de investimento deve ter relação com os segmentos de investimentos onde ele aloca.

IMA (Índice de Mercado ANBIMA): é uma família de índices de renda fixa que representam a dívida pública por meio dos preços a mercado de uma carteira de títulos públicos federais. Os subíndices do IMA são determinados pelos indexadores aos quais os títulos são atrelados:

- IRF-M (prefixados)
- IMA-B (indexados pelo IPCA)
- IMA-C (indexados pelo IGP-M)
- IMA-S (pós-fixados pela taxa Selic)