

Jive Soul Previdência FIFE FIM CP

Público-Alvo: Investidor Qualificado

sobre o Fundo

O Jive Soul Prev FIFE FIM CP é um fundo que possui diversas estratégias de investimento em crédito privado e estruturado. O Fundo tem como objetivo investir em ativos de setores resilientes da economia real como Energia, Agronegócio, Infraestrutura e Indústria da Transformação. O Soul Prev busca rentabilidade maior do que as alternativas de renda fixa tradicionais do mercado.

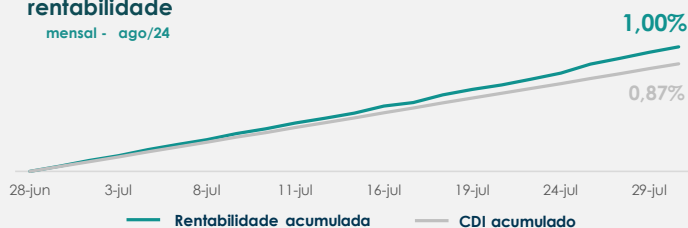
comentários da gestão

Nos últimos 12 meses, o Soul Prev acumula rentabilidade de CDI + 3,20% a.a., em 2024 CDI + 2,97% a.a. e para o mês de agosto 1,00% (CDI + 1,55% a.a.) contra 0,87% do CDI.

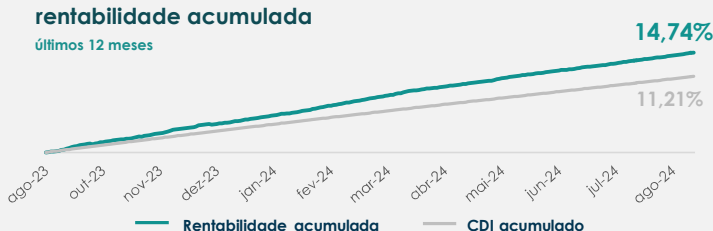
O Fundo tem demonstrado consistência de resultados e resiliência frente ao cenário mais incerto de câmbio, juros e inflação – reflexo da alocação pós fixada em operações de crédito privado, securitizações e letras financeiras. O mês de agosto continuou o movimento observado no segundo trimestre de piora na perspectiva fiscal levando a abertura das taxas dos títulos públicos. Na contramão, os títulos privados tiveram, por mais um mês consecutivo, fechamento de spreads.

O Fundo tem no seu portfólio 53% do patrimônio em securitizações e letras financeiras, o que confere menos volatilidade de preços dos ativos. Crédito privado corresponde a 34% do patrimônio. Os setores Financeiro, Infraestrutura e Utilidade Pública seguem com as maiores alocações do Fundo.

rentabilidade mensal - ago/24



rentabilidade acumulada últimos 12 meses



Retorno (a.p)	Mês	Ano	12M	24M	Desde Início
Fundo	1,00%	9,22%	14,74%	28,82%	30,39%
CDI	0,87%	7,10%	11,21%	26,28%	28,38%
%CDI	115,65%	129,95%	131,45%	109,68%	107,08%
CDI +	0,13%	1,98%	3,17%	2,01%	1,57%
Volatilidade	0,13%	0,30%	0,48%	0,63%	0,61%

Retornos ¹	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano ² (Acum.)
2024	1,27%	1,25%	1,32%	1,01%	1,09%	0,87%	1,07%	1,00%	-	-	-	-	9,22%
% CDI	131,09%	155,57%	158,10%	113,57%	130,69%	110,25%	117,88%	115,65%	-	-	-	-	129,95%
CDI +	0,30%	0,44%	0,48%	0,12%	0,25%	0,08%	0,16%	0,13%	-	-	-	-	1,98%
2023	1,06%	0,25%	0,74%	0,74%	1,43%	1,30%	1,11%	0,94%	1,38%	1,22%	1,45%	0,91%	13,25%
% CDI	94,62%	26,91%	62,74%	80,75%	127,12%	121,34%	103,30%	82,16%	141,74%	122,24%	157,50%	101,45%	101,57%
CDI +	-0,06%	-0,66%	-0,43%	-0,18%	0,30%	0,23%	0,04%	-0,20%	0,40%	0,22%	0,52%	0,01%	0,18%
2022	-	-	-	-	-	-	0,23%	0,99%	0,90%	1,11%	0,97%	1,10%	5,41%
% CDI	-	-	-	-	-	-	45,90%	84,87%	84,11%	109,05%	95,24%	97,57%	89,64%
CDI +	-	-	-	-	-	-	-0,26%	-0,17%	-0,17%	0,09%	-0,05%	-0,03%	-0,59%

¹Rentabilidade mensal calculada com base na cota do último dia útil do mês, líquida de taxas de administração e performance, mas não é líquida de impostos.

²Rentabilidade acumulada do respectivo ano.

Informações adicionais

Patrimônio Líquido do Fundo	245.032.869	Índice Sharpe nos últimos 12 meses	6,65
Patrimônio Líquido Médio nos últ. 12 Meses	161.423.497	Duration	2,73 Anos

Dados Estatísticos

Meses Positivos	26
Meses Negativos	0
Meses acima do CDI	16
Meses abaixo do CDI	10



LEIA O REGULAMENTO, A LÂMINA, O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES E O PROSPECTO (QUANDO APLICÁVEL) DO FUNDO ANTES DE INVESTIR, EM ESPECIAL O CAPÍTULO DE FATORES DE RISCO. PARA ACESSO AO REGULAMENTO E DEMAIS DOCUMENTOS DO FUNDO (LINK). Este material foi elaborado pela Jive High Yield Gestão de Recursos Ltda e suas afiliadas ("Jive") e tem caráter meramente informativo, não devendo, portanto, ser entendido como colocação, distribuição ou oferta de cotas de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário ou, ainda, análise de valor mobiliário, material promocional, solicitação de compra ou venda, proposta, oferta, recomendação ou sugestão de alocação (ou estratégia de investimento) em qualquer valor mobiliário ou ativo financeiro. A Jive não comercializa nem distribui cotas de fundos de investimentos ou qualquer outro valor mobiliário ou ativo financeiro. A rentabilidade divulgada é calculada com base na cota do último dia útil do mês anterior (30/08/2024) e é líquida de taxa de administração, performance e custos de servicing, porém não é líquida de impostos. As informações contidas neste material, inclusive e principalmente com relação à rentabilidade e resultado passados, não representam garantia ou promessa de rentabilidade e resultado futuros. Para avaliação de quaisquer fundos de investimentos, é recomendável uma análise de período de, no mínimo, 12 (doze) meses. AS APLICAÇÕES EM FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO - FGC, DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DEMAIS PRESTADORES DE SERVIÇOS DO FUNDO OU DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO. Investimentos nos mercados financeiros e de capitais estão sujeitos a riscos de perda superior ao valor total do capital investido. As comparações a certos índices de mercado foram incluídas para referência apenas e não representam garantia de retorno do Fundo. Os fundos multimercados com renda variável podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. O presente material é para uso exclusivo dos cotistas do Fundo, não devendo ser utilizado para quaisquer outros fins, tais como elaboração de informações financeiras, material de marketing, prestação de informações a quaisquer autoridades (regulatórias, fiscais ou outras) ou determinação do patrimônio líquido do Fundo. Se possuir quaisquer dúvidas em relação às informações contidas neste relatório, solicitamos a gentileza de entrar em contato conosco para que possamos esclarecê-las. Fonte: JiveMauá, 2024.

Jive Soul Previdência FIFE FIM CP

Público-Alvo: Investidor Qualificado

perfil do portfólio

Debêntures e outras emissões de empresas de capital aberto e fechado

target 50%

Crédito privado estruturado (FIDCs, CRA, CRI, Debêntures Financeiras e outras securitizações)

target 50%

carregio da carteira

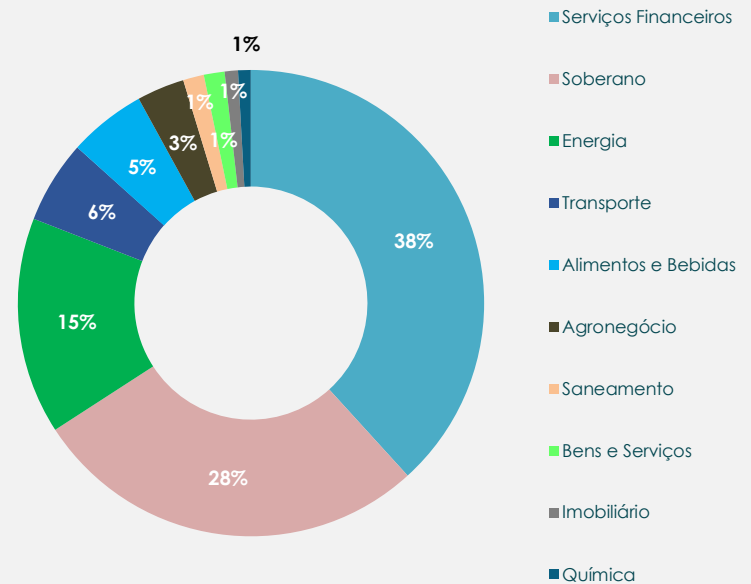
Estratégia	Setor	% do Portfólio	Prazo	Taxa (DI+a.a.)
ALM	Serviços Financeiros	35,90%	dez/25	3,00%
Securitização	Energia	6,56%	mar/24	7,13%
Crédito Privado	Transporte	5,72%	jun/28	7,00%
Crédito Privado	Alimentos e Bebidas	5,39%	out/29	4,25%
Crédito Privado	Energia	4,21%	abr/30	3,67%
Securitização	Agronegócio	3,28%	out/29	4,00%
Crédito Privado	Energia	2,37%	set/28	0,62%
Crédito Privado	Serviços Financeiros	2,35%	jun/31	1,07%
Securitização	Bens e Serviços	1,42%	abr/27	5,00%
Crédito Privado	Energia	1,33%	nov/28	2,40%
Crédito Privado	Saneamento	1,05%	jul/29	2,50%
Securitização	Imobiliário	0,94%	out/29	4,00%
Crédito Privado	Química	0,88%	mai/32	2,00%
Crédito Privado	Saneamento	0,42%	fev/31	0,67%
Crédito Privado	Energia	0,41%	mai/29	1,47%
Crédito Privado	Energia	0,13%	mai/30	2,10%
Crédito Privado	Transporte	0,02%	dez/24	3,00%
Crédito Privado	Telecomunicações	0,00%	dez/30	3,30%
Crédito Privado	Alimentos e Bebidas	0,00%	mar/27	6,50%
Total s/ caixa		72,38%		2,70%
Total c/ caixa		100,00%		

comentários sobre os Ativos e Setores

Ao longo de agosto/24, o mercado financeiro viveu recorrentes ajustes de expectativas e preços, ao redor de taxas de juros, inflação e moedas. No início do mês, houve receio de que as medidas do FED para controlar inflação pudessem ter ido longe demais, assim prejudicando e retraindo a atividade econômica dos EUA (com efeito global, em consequência), evento chamado de "pouso turbulento". Sucessivos dados e comunicações do FED auxiliaram a acalmar as expectativas de uma recessão, mas no Brasil o receio de que, para conter uma inflação prejudicial para além do nível "neutro", equilibrado, nosso Banco Central precise elevar a taxa básica de juros ainda este ano, temor que foi intensificado com um resultado fiscal pior que o esperado.

Apesar do cenário macro desafiador, para o mercado de crédito privado não respingaram consequências: ao contrário, os títulos de crédito corporativo e bancário (como debêntures e letras financeiras) continuaram, em geral, com estabilidade e até elevação de preços principalmente os "high grade". O cenário tem sido marcado pelas captações líquidas positivas nos fundos de Crédito Privado - aumento de recursos disponíveis nos fundos alocadores em crédito e renda fixa (R\$ 59 bilhões de reais captados em julho e R\$ 256 bilhões em 2024).

concentração por setor



dado do fundo

Nome	Jive Soul Prev – FIFE FIM CP
CNPJ	45.103.998/0001-98
Tipo ANBIMA	Multimercado Dinâmico
Código ANBIMA	662488
Gestor	Jive High Yield Gestão de Recursos LTDA
Distribuidor	XP Investimentos CCTVM S.A.
Administrador	Banco Daycoval S.A
Custodiante	Banco Daycoval S.A
Auditor	Ernst&Y Auditores Independentes S.S.

características

Data de Início	15/07/2022
Aplicação Mínima (R\$)	R\$ 500,00 e aportes mensais de R\$ 100,00
Saldo Mínimo (R\$)	R\$ 500,00
Movimentação Mínima (R\$)	R\$ 500,00
Cota	Fechamento
Cota Aplicação	D+0 (dias úteis)
Cota Resgate	D+177 (dias corridos)
Liquidação resgate	D+2 (dias úteis)
Taxa de administração (a.a.)	1,50%
Taxa de performance	20,0% do que exceder CDI
Tributação	Longo prazo

LEIA O REGULAMENTO, A LÂMINA, O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES E O PROSPECTO (QUANDO APLICÁVEL) DO FUNDO ANTES DE INVESTIR, EM ESPECIAL O CAPÍTULO DE FATORES DE RISCO, PARA ACESSO AO REGULAMENTO E DEMAIS DOCUMENTOS DO FUNDO (LINK). Este material foi elaborado pela Jive High Yield Gestão de Recursos LTDA e suas afiliadas ("Jive") e tem caráter meramente informativo, não devendo, portanto, ser entendido como colocação, distribuição ou oferta de cotas de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário ou, ainda, análise de valor mobiliário, material promocional, solicitação de compra ou venda, proposta, oferta, recomendação ou sugestão de alocação (ou estratégia de investimento) em qualquer valor mobiliário ou ativo financeiro. A Jive não comercializa nem distribui cotas de fundos de investimentos ou qualquer outro valor mobiliário ou ativo financeiro. A rentabilidade divulgada é calculada com base na cota do último dia útil do mês anterior (30/08/2024) e é líquida de taxa de administração, performance e custos de servicing, porém não é líquida de impostos. As informações contidas neste material, inclusive e principalmente com relação à rentabilidade e resultado passados, não representam garantia ou promessa de rentabilidade e resultado futuros. Para avaliação de quaisquer fundos de investimentos, é recomendável uma análise de período de, no mínimo, 12 (doze) meses. AS APLICAÇÕES EM FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTA COM GARANTIA DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO – FGC, DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DEMAIS PRESTADORES DE SERVIÇOS DO FUNDO OU DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO. Investimentos nos mercados financeiros e de capitais estão sujeitos a riscos de perda superior ao valor total do capital investido. As comparações a certos índices de mercado foram incluídas para referência apenas e não representam garantia de retorno do Fundo. Os fundos multimercados com renda variável podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. O presente material é para uso exclusivo dos colistas do Fundo, não devendo ser utilizado para quaisquer outros fins, tais como elaboração de informações financeiras, material de marketing, prestação de informações a quaisquer autoridades (regulatórias, fiscais ou outras) ou determinação do patrimônio líquido do Fundo. Se possuir quaisquer dúvidas em relação às informações contidas neste relatório, solicitamos a gentileza de entrar em contato conosco para que possamos esclarecê-las. Fonte: JiveMauá, 2024.

