



CARTA DE GESTÃO

FAMÍLIA

ASA ALPHA

Dezembro 2023

Família ASA Alpha

Cenário Macro

O ambiente macro global teve como principal destaque a mudança marcante no tom da comunicação do Fed, o que foi interpretado pelos mercados como sinalização de que o ciclo de alta de juros nos EUA chegou ao fim. O novo posicionamento do Fed teve impacto profundo sobre a percepção de risco dos investidores, levando a uma forte reprecificação dos ativos em diversos mercados, com importantes implicações para o ambiente doméstico. Apesar do contexto externo favorável e da divulgação de indicadores de atividade encorajadores, o BCB optou pela cautela, ao sinalizar que o ritmo de corte da Selic em 0,50 pp permanece o apropriado para as próximas reuniões do Copom.

Nos EUA, o Fed realizou uma mudança importante no tom de sua comunicação, após a decisão de política monetária tomada no início do mês. Tanto o relatório de projeções como a entrevista coletiva de J. Powell deixaram claro que o ciclo de alta de juros nos EUA chegou ao fim e que o movimento de flexibilização não está distante. O Fed pareceu preocupado em não segurar a taxa básica de juros por tempo demasiadamente longo em patamar restritivo e não demonstrou preocupação com o efeito de uma comunicação mais flexível sobre as condições financeiras. Como consequência natural, o mercado passou a precificar probabilidade elevada de que o Fed inicie os cortes de juros ao final do primeiro trimestre de 2024. Nem mesmo os números fortes do mercado de trabalho em novembro, ou o núcleo de inflação do CPI um pouco acima do esperado, foram capazes de suplantar a narrativa de que o processo de desinflação é estrutural e que existe espaço para que o Fed realize um afrouxamento relevante da política monetária no próximo ano. Em um cenário de pouso suave da economia, a taxa de juros pode cair devido a queda da inflação. A experiência que tivemos em ocasião semelhante, vista em meados dos anos 90, sugere que em casos como este, a queda de juros é mais lenta e em menor magnitude do que a vista nos casos em que a economia desacelera rapidamente.

No Reino Unido, a inflação cedeu de forma mais clara e disseminada, um sinal de que o processo de desinflação do país ganhou tração, enquanto no Japão, o destaque foi o posicionamento mais duro do BC, que alimentou o sentimento de que a instituição poderá a praticar uma política monetária menos flexível em breve.

Em linha com o que tem sido observado nos últimos trimestres, o PIB brasileiro mais uma vez surpreendeu positivamente. Na leitura do 3T23 o crescimento foi de 0,1% t/t (vs -0,3% do consenso), com destaque positivo, pela ótica da demanda, para a forte expansão do consumo das famílias (1,1% t/t).

Família ASA Alpha

Existem sinais de perda de ímpeto no ritmo de crescimento, com indústria, serviços e varejo rodando praticamente de lado, porém, nenhum destes foi forte o suficiente para provocar reavaliação relevante do cenário. De fato, participantes de mercado tem manifestado opinião ligeiramente positiva para o crescimento no próximo ano, com a percepção de que este pode ficar mais perto de 2% do que de 1%.

O petróleo voltou a ser destaque, devido à queda intensa, atingindo a mínima dos últimos 5 meses. O mercado segue pouco confiante de que a OPEP implementará os cortes anunciados no final do mês passado, o que, dado um contexto de desaceleração do crescimento global, agravaria o desequilíbrio do mercado. Internamente, com a combinação de queda do petróleo e valorização do Real, vimos o prêmio no preço do combustível doméstico atingir valores vistos apenas em meados de 2020. No caso do Diesel, o preço doméstico oscilou entre 15% e 20% acima do preço internacional, até que, no final do mês, o governo anunciou corte para compensar integralmente a volta da PIS/Cofins, programada para entrar em vigor no início de 2024. No caso da gasolina, o preço doméstico segue cerca de 10% acima do preço internacional, o que deve ser corrigido no início de 2024, possivelmente em fevereiro, quando o ICMS terá aumento de magnitude parecida.

Em novembro tivemos mais uma leitura benigna do IPCA, que teve variação de 0,28% m/m, em linha com o esperado, porém, com um desenvolvimento bastante positivo de medidas que tem maior peso para a condução da política monetária. A inflação do Brasil está caindo por uma combinação de fatores, que envolvem desde o choque positivo nos preços dos alimentos, devido à safra recorde deste ano, passando pela normalização das cadeias globais de produção, que tem pressionado para baixo os preços de bens industriais. Porém, além de todos estes fatores, temos evidências de que a inflação dos preços mais sensíveis ao ciclo econômico também está perdendo força, o que significa que a desinflação doméstica também possui um componente estrutural. Nem mesmo a divulgação do IPCA-15 de dezembro, que veio significativamente acima do esperado pelo mercado, foi capaz de mudar essa percepção, visto que o número mais alto foi amplamente concentrado em itens voláteis, como combustíveis e passagens aéreas.

O quadro ainda amplamente favorável de inflação, reforçado pela divulgação do IPCA de novembro, colocou como foco das atenções o acompanhamento dos discursos de dirigentes do BCB, na busca de elementos que pudessem indicar algum apetite pela intensificação do ritmo de corte de juros.

Família ASA Alpha

Ao longo do mês, os dirigentes da autoridade monetária até chegaram a apresentar pequenas divergências de posicionamento, porém, o Copom confirmou a sinalização anterior, reduzindo a Selic em 0,50 pp para 11,75%, sem mudança no trecho do comunicado em que fala sobre os próximos passos da estratégia de política monetária. O BCB manteve ainda a projeção de inflação para 2025 em 3,2%, o que é compatível com a ideia de que o juro ao fim do ciclo de distensão monetária estará um pouco acima do neutro. Passado o período do silêncio, o presidente do BC foi enfático ao reiterar que o ritmo de 0,50 pp é o apropriado para, pelo menos, as próximas duas reuniões do Copom.

No fiscal, o Congresso derrubou o veto do presidente à desoneração da folha de pagamentos, o que causou reação imediata do ministro da fazenda, ao expressar a visão de que tal ação tornará mais difícil a entrega da proposta de déficit primário para 2024. Medidas compensatórias à derrubada do veto foram anunciadas no final do mês, dentre as quais destacamos (i) reoneração gradual e seletiva do imposto sobre a folha de pagamentos, (ii) extinção gradativa do programa para a retomada do setor de eventos e (iii) limitação anual da compensação de créditos tributários obtidos por empresas por meio de decisão judicial.

Apesar do mérito na redução de renúncias tributárias, parte das medidas representam potencial de atrito político, pois tentam reverter a decisão do Congresso, além de representarem uma perspectiva incerta de redução do gasto tributário devido ao risco de judicialização.

Por fim, dentre os eventos de destaque no quadro doméstico, mencionamos a elevação da nota de crédito do Brasil de BB- para BB, com outlook neutro, pela agência S&P, dois degraus abaixo do grau de investimento. A ação da S&P foi, essencialmente, um alinhamento com movimentos realizados pela Moody's e a Fitch, sem impacto relevante, em nossa visão.

Mercados

Durante o mês observamos a continuidade da forte queda nos juros internacionais. A taxa de 10 anos nos EUA recuou mais de 40 pontos percentuais com a expectativa de que o FED poderá iniciar o ciclo de cortes já no primeiro trimestre de 2024. A melhora nos números de inflação também foi verificada em diversos outros países, resultando em busca por ativos de risco, disseminando o movimento favorável ao redor do globo. No mercado de juros locais, também vimos recuo tanto nas taxas de juros nominais quanto nos juros reais.

Família ASA Alpha

Além disto, com a manutenção do discurso "*hawkish*" pelo BCB mesmo diante de números de inflação benignos, o resultado foi a queda das inflações implícitas e "*flattening*" da curva de juros nominais.

Atribuição de Performance

O destaque positivo do mês ficou para a operação de preços relativos em juros nominais longos. A correção verificada durante o mês permitiu que encerrássemos a posição, com ganhos próximos de 0.15%. As posições em inclinação de implícita na parte curta da curva de juros e a operação de juros reais x inflação implícita na parte longa também tiveram resultados positivos, representando 0.12% somadas. A posição remanescente, de inclinação de inflação implícita longa, teve resultado neutro.

Posicionamento

Continuamos posicionados em inclinação de inflação implícita longa e curta, bem como em juros reais x implícita na parte longa. Acreditamos que ambas devam trazer resultados favoráveis nos próximos meses e estamos próximos de níveis nos quais poderemos montar operações adicionais, principalmente na posição de juros reais x implícita longa.

Família ASA Alpha

OBJETIVO

O ASA Alpha Nominal Rates Institucional atua prioritariamente no mercado de juros pre-fixados. Com o objetivo de superar o IRF-M no longo prazo, o fundo pode adotar posições ativas tanto no mercado de juros nominais quanto reais, explorando oportunidades decorrentes das assimetrias de preços e da evolução dos fundamentos econômicos.

POLÍTICA DE INVESTIMENTO

O ASA Alpha Nominal Rates Institucional realiza operações nas classes de juros nominais e reais, podendo adotar estratégias de duration management, seleção de títulos e valor relativo, utilizando-se dos instrumentos de renda fixa disponíveis nos mercados à vista e de derivativos.

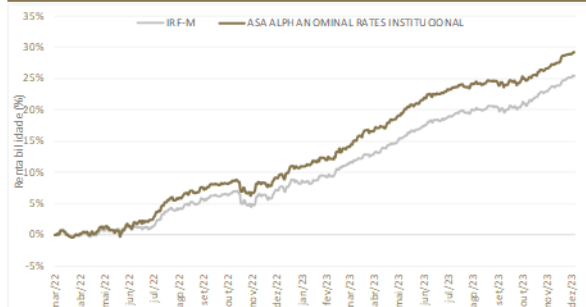
PÚBLICO ALVO

Investidores em geral.

INDICADORES

Patrimônio Líquido	R\$ 47.338.287
Patrimônio Líquido (média 12 meses)	R\$ 27.879.525
Volatilidade (últimos 12 meses)	3,40%
Information Ratio (últimos 12 meses)	0,99
Meses Positivos	20
Meses Negativos	1
Maior Retorno Mensal	2,47%
Menor Retorno Mensal	-0,42%

RENTABILIDADE ACUMULADA



Período dos dados: 25/03/2022 a 29/12/2023

Fonte: ASA Investments

RENTABILIDADE DO FUNDO E RETORNO IRF-M (MENSAL)

ANO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	INÍCIO
2023	1,28%	1,09%	2,46%	1,75%	2,13%	2,40%	0,92%	0,47%	0,18%	0,21%	1,90%	1,75%	17,80%	29,24%
	0,44%	0,22%	0,31%	0,65%	-0,07%	0,27%	0,03%	-0,29%	0,01%	-0,17%	-0,56%	0,31%	1,15%	3,08%
2022	-	-	0,26%	0,24%	0,69%	0,23%	2,23%	2,47%	1,32%	0,94%	(0,42)%	1,38%	9,71%	9,71%
	-	-	0,00%	0,36%	0,11%	-0,13%	1,07%	0,41%	-0,08%	0,02%	0,23%	-0,10%	1,91%	1,91%

RENTABILIDADE DO FUNDO E RETORNO DO IRF-M (PERÍODO)

	MÊS	ANO	6 MESES	12 MESES	24 MESES	36 MESES	INÍCIO
ASA ALPHA NOMINAL RATES INSTITUCIONAL	1,75%	17,80%	5,53%	17,80%	-	-	29,24%
adim IRF-M	0,31%	1,15%	(0,67)%	1,15%	-	-	3,08%

* Rentabilidade acumulada e calculada desde o início do fundo, a partir de 25/03/2022.

INFORMAÇÕES GERAIS

Início das Atividades	25/03/2022	CNPJ	44.917.343/0001-90
Público-alvo	Investidores em geral	Classificação ANBIMA	Renda Fixa / Duração Livre / Grau de Investimento
Taxa de Administração	0,50%	Aplicação Mínima	R\$ 10.000
Taxa de Performance	Não há	Movimentação Mínima	R\$ 5.000
Taxa de Saída	Não se aplica	Saldo Mínimo	R\$ 5.000
Tributação IR*	Fundos de Longo Prazo	Horário Limite para Movimentação	14:30h
Administrador	BEM DTVM	Aplicação	Cotização em D+0
Custodiante	Banco Bradesco	Resgate	Cotização em D+0 e Liquidação em D+1
Auditor Independente	Deloitte Touche Tohmatsu	Resgate Antecipado	Não há

contato@asainvestments.com.br

(11) 3900-5181

Alameda Santos, 2159, Cj 52, Consolação, São Paulo, SP

As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo, não se caracterizando como oferta ou solicitação de investimento em ativos financeiros pela Asset 2 Gestão de Recursos LTDA. ("ASA Investments"), tampouco, recomendação para compra ou venda de cotas do Fundo, cujas características poderão ou não se enquadrar ao perfil do investidor, nos termos da Resolução CVM 30/21. Antes de investir, leia o regulamento, o prospecto, a lâmina de informações essenciais, o formulário de informações complementares e os demais materiais relacionados ao Fundo que estão disponíveis no website do Administrador (<https://bemdtvm.bradesco/> / <https://bemdtvm.bradesco/html/bemdtvm/shareholders-information.zhtm>). Informações relativas aos horários, valores máximos e mínimos de aplicação e movimentação, prazo de carência, conversão e liquidação para movimentações, taxas de administração, performance, entrada e saída cabíveis ao Fundo, tratamento tributário perseguido, descrição e objetivos de investimento, utilização de derivativos, aquisição de ativos negociados no exterior, concentração de poucos emissores de ativos de renda variável, principais fatores de risco, dentre outras informações poderão ser adquiridas em documentos específicos, tais como, regulamento e lâminas do Fundo, disponíveis em <https://www.asainvestments.com>. Mesmo com todo o cuidado em sua coleta e manuseio, a ASA Investments não se responsabiliza por erros, omissões ou imprecisões no conteúdo das informações divulgadas, nem por decisões de investimento tomadas com base neste documento, seja pelo investidor ou por profissionais por ele consultados e/ou contratados. Algumas das informações aqui contidas podem ter sido obtidas de fontes de mercado. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou fundo garantidor de crédito - FGC. Não há garantia de que o Fundo terá tratamento tributário de longo prazo. Este Fundo está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior. Este Fundo utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimentos. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas. A ASA Investments está devidamente autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários para o exercício da atividade de administração de carteiras de valores mobiliários. O conteúdo deste material não pode ser copiado, reproduzido, publicado, retransmitido ou distribuído, no todo ou em parte, por qualquer meio e modo, sem a prévia e expressa autorização, por escrito, da ASA Investments.

**O fundo ASA Alpha Nominal Rates Institucional possui, atualmente, a seguinte denominação: ASA Alpha Nominal Rates (CNPJ: 44.917.343/0001-90)



Família ASA Alpha

OBJETIVO

O ASA Alpha Real Rates Institucional atua prioritariamente no mercado de inflação. Com o objetivo de superar o IMA-B no longo prazo, o fundo pode adotar posições ativas tanto no mercado de juros reais quanto nominais, explorando oportunidades decorrentes das assimetrias de preços e da evolução dos fundamentos econômicos.

POLÍTICA DE INVESTIMENTO

O ASA Alpha Real Rates Institucional realiza operações nas classes de juros nominais e reais, podendo adotar estratégias de duration management, seleção de títulos e valor relativo, utilizando-se dos instrumentos de renda fixa disponíveis nos mercados à vista e de derivativos.

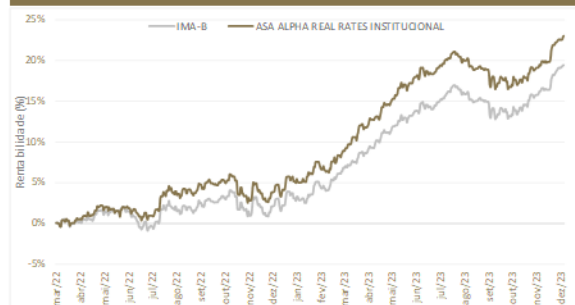
PÚBLICO ALVO

Investidores em geral.

INDICADORES

Patrimônio Líquido	R\$ 42.244.429
Patrimônio Líquido (média 12 meses)	R\$ 23.970.289
Volatilidade (últimos 12 meses)	5,17%
Information Ratio (últimos 12 meses)	1,00
Meses Positivos	15
Meses Negativos	6
Maior Retorno Mensal	2,93%
Menor Retorno Mensal	-1,05%

RENTABILIDADE ACUMULADA



Período dos dados: 25/03/2022 a 29/12/2023

Fonte: ASA Investments

RENTABILIDADE DO FUNDO E RETORNO IMA-B (MENSAL)

ANO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	INÍCIO
2023	0,30%	1,47%	2,91%	2,79%	2,69%	2,87%	0,79%	-0,65%	-1,05%	-0,87%	2,18%	2,93%	17,49%	23,02%
	0,31%	0,19%	0,24%	0,75%	0,15%	0,47%	-0,01%	-0,27%	-0,10%	-0,22%	-0,44%	0,28%	1,34%	3,06%
2022	-	-	-0,43%	1,32%	1,04%	-0,46%	0,18%	1,68%	1,52%	1,04%	-0,96%	-0,28%	4,70%	4,70%
	-	-	0,00%	0,48%	0,07%	-0,09%	1,07%	0,57%	0,04%	-0,19%	-0,17%	-0,09%	1,69%	1,69%

RENTABILIDADE DO FUNDO E RETORNO DO IMA-B (PERÍODO)

	MÊS	ANO	6 MESES	12 MESES	24 MESES	36 MESES	INÍCIO
ASA ALPHA REAL RATES INSTITUCIONAL	2,93%	17,49%	3,31%	17,49%	-	-	23,02%
acima IMA-B	0,28%	1,34%	(0,77%)	1,34%	-	-	3,06%

* Rentabilidade acumulada e calculada desde o início do fundo, a partir de 25/03/2022.

INFORMAÇÕES GERAIS

Início das Atividades	25/03/2022	CNPJ	44.917.273/0001-70
Público-alvo	Investidores em geral	Classificação ANBIMA	Renda Fixa / Duração Livre / Grau de Investimento
Taxa de Administração	0,50%	Aplicação Mínima	R\$ 10.000
Taxa de Performance	Não há	Movimentação Mínima	R\$ 5.000
Taxa de Galdia	Não se aplica	Saldo Mínimo	R\$ 5.000
Tributação IR*	Fundos de Longo Prazo	Horário Limite para Movimentação	14:30h
Administrador	BEM DTVM	Aplicação	Cotização em D=0
Custodiante	Banco Bradesco	Resgate	Cotização em D=0 e Liquidação em D=1
Auditor Independente	Deloitte Touche Tohmatsu	Resgate Antecipado	Não há

contato@asainvestments.com.br

(11) 3900-5181

Alameda Santos, 2159, CJ 52, Consolação, São Paulo, SP

As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo, não se caracterizando como oferta ou solicitação de investimento em ativos financeiros pela Asset 2 Gestão de Recursos LTDA. ("ASA Investments"), tampouco, recomendação para compra ou venda de cotas do Fundo, cujas características, poderes ou não se enquadrar ao perfil do investidor, nos termos da Resolução CVM 30/21. Antes de investir, leia o regulamento, o prospecto, a lâmina de informações essenciais, o formulário de informações complementares e os demais materiais relacionados ao Fundo que estão disponíveis no website do Administrador (<https://bemdtvm.bradesco.com.br/> / <https://bemdtvm.bradesco.com.br/html/bemdtvm/shareholders-informations.html>), informações relativas aos horários, valores máximos e mínimos de aplicação e movimentação, prazo de carência, conversão e liquidação para movimentações, taxas de administração, performance, entrada e saída cabíveis ao Fundo, tratamento tributário perseguido, descrição e objetivos de investimento, utilização de derivativos, aquisição de ativos negociados no exterior, concentração de poucos emissores de ativos de renda variável, principais fatores de risco, dentre outras informações poderão ser adquiridas em documentos específicos, tais como, regulamento e lâminas do Fundo, disponíveis em <https://www.asainvestments.com>. Mesmo com todo o cuidado em sua coleta e manuseio, a ASA Investments não se responsabiliza por erros, omissões ou imprecisões no conteúdo das informações divulgadas, nem por decisões de investimento tomadas com base neste documento, seja pelo investidor ou por profissionais por ele consultados e/ou contratados. Algumas das informações aqui contidas podem ter sido obtidas de fontes de mercado. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou fundo garantidor de crédito - FGC. *Não há garantia de que o Fundo terá tratamento tributário de longo prazo. Este Fundo está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior. Este Fundo utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimentos. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas. A ASA Investments está devidamente autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários para o exercício da atividade de administração de carteiras de valores mobiliários. O conteúdo deste material não pode ser copiado, reproduzido, publicado, retransmitido ou distribuído, no todo ou em parte, por qualquer meio e modo, sem a prévia e expressa autorização, por escrito, da ASA Investments.

**O fundo ASA Alpha Real Rates Institucional possui, atualmente, a seguinte denominação: ASA Alpha Real Rates (CNPJ: 44.917.273/0001-70)



A ASA Asset 2 Gestão de Recursos Ltda. está devidamente autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários para o exercício da atividade de administração de carteiras de valores mobiliários. A Asa Asset 2 não realiza a distribuição de cotas de fundos de investimento ou qualquer outro ativo financeiro. Nos termos da autorregulamentação da ANBIMA, para a avaliação do desempenho do fundo de investimento, é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 (doze meses). As informações aqui disponibilizadas têm caráter meramente informativo, não se caracterizando como oferta ou solicitação de investimento, tampouco recomendação para compra ou venda de cotas dos fundos, cujas características poderão ou não se adequar ao perfil do investidor. Esta carta e as informações nela contidas são estritamente confidenciais, para uso exclusivo de quem as recebeu, e não poderão ser divulgadas ou distribuídas a terceiros, total ou parcialmente, sem a prévia e expressa autorização da Asa Asset 2. Qualquer oferta ou solicitação para oferta de quaisquer valores mobiliários somente será realizada em observância à regulamentação aplicável.

Ao receber esta carta, o receptor concorda em não divulgar ou disponibilizar cópias desta carta, tampouco qualquer informação aqui contida. Esta carta e as informações aqui contidas não devem ser entendidas como análise de valor mobiliário, material promocional e não devem ser levadas em consideração como aconselhamento financeiro, jurídico, contábil, tributário ou como recomendação de investimento. A Asa Asset 2 não se responsabiliza por decisões do investidor, nem por ato ou fato de profissionais especializados por ele consultados. O investidor deve se basear, exclusivamente, em sua opinião e na opinião de profissionais especializados por ele contratados, para opinar e decidir acerca de um investimento. Esta carta mensal não se caracteriza nem deve ser entendida como uma promessa e/ou um compromisso da Asa Asset 2 de realizar as operações ou estruturar os veículos de investimento aqui descritos. Não há garantia de que quaisquer investimentos e/ou eventos futuros ocorrerão.

OS FUNDOS DE INVESTIMENTO SOB GESTÃO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DO CUSTODIANTE, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS – FGC. A RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RESULTADOS FUTUROS. A RENTABILIDADE APRESENTADA DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. LEIA O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE INVESTIR

Os fundos de investimento sob gestão da Asa Asset 2, através de suas estratégias de investimento, podem estar sujeitos a diversos riscos inerentes ao negócio, como concentração de ativos de um mesmo emissor, exposição a derivativos, exposição em investimentos no exterior e a eventos que acarretem o não pagamento dos ativos integrantes de sua carteira, inclusive por força de intervenção, liquidação, regime de administração temporária, falência, recuperação judicial ou extrajudicial dos emissores responsáveis pelos ativos do fundo por isso antes de investir leia atentamente os documentos dos fundos de investimento em especial os "fatores de risco". As estratégias dos fundos de investimento sob gestão da Asa Asset 2 podem resultar em significativas perdas patrimoniais, podendo, inclusive, acarretar perdas superiores ao capital aplicado e consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo dos fundos, observada a regulamentação aplicável. Administradora: BNY Mellon Serviços Financeiros, CNPJ/ME: 02.201.501/0001-61, Av. Presidente Wilson, 231, 11º andar Rio de Janeiro – Rio de Janeiro, www.bnymellon.com.br, SAC: sac@bnymellon.com.br ou [0800 725 3219]



Acesse asainvestments.com