



CRÉDITO
& MERCADO

CONSULTORIA PRÓ- GESTÃO RPPS

RELATÓRIO DE DILIGÊNCIA

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS
SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE CASIMIRO
DE ABREU



Referente ao décimo segundo mês de 2022





SUMÁRIO

1	INTRODUÇÃO	3
2	ANÁLISE DE CARTEIRA	4
2.1	COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS	4
2.2	CASAMENTO DE ATIVO E PASSIVO	7
2.3	EVOLUÇÃO PATRIMONIAL	8
2.4	RENTABILIDADE	9
2.5	CONTROLE DE RISCO	11
2.6	HISTÓRICOS DE MOVIMENTAÇÕES	13
2.7	LIQUIDEZ	17
3	ACOMPANHAMENTO SISTEMÁTICO DAS INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	18
3.1	INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	18
3.2	ANÁLISE DA SITUAÇÃO DAS INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	18
3.3	RATINGS DE QUALIDADE DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS	19
4	ANÁLISE E ACOMPANHAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS	20
4.1	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES (CNPJ: 36.178.569/0001-99)	20
4.2	BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES (CNPJ: 29.258.294/0001-38)	22
4.3	BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES (CNPJ: 03.660.879/0001-96)	25
4.4	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES (CNPJ: 11.977.794/0001-64)	26
4.5	CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES (CNPJ: 30.068.224/0001-04)	27
4.6	CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES (CNPJ: 15.154.441/0001-15)	31
4.7	CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES (CNPJ: 14.507.699/0001-95)	34
4.8	CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES (CNPJ: 11.182.064/0001-77)	36
4.9	ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES (CNPJ: 24.571.992/0001-75)	38
4.10	ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES (CNPJ: 32.665.845/0001-92)	41
4.11	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO (CNPJ: 23.731.629/0001-07)	42
4.12	PLURAL FI AÇÕES (CNPJ: 01.675.497/0001-00)	45
4.13	BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO (CNPJ: 17.413.636/0001-68)	47
4.14	CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES (CNPJ: 17.502.937/0001-68)	48
4.15	CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP (CNPJ: 08.070.841/0001-87)	50
4.16	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LONGO PRAZO (CNPJ: 30.036.235/0001-02)	53
4.17	CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11 (CNPJ: 17.098.794/0001-70)	54
4.18	BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP (CNPJ: 10.418.362/0001-50)	55
4.19	CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP (CNPJ:.....)	55
4.20	CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP (CNPJ: 03.737.188/0001-43)	59
4.21	BRADESCO BOLSA FIC MULTIMERCADO (CNPJ: 18.959.094/0001-96)	60
4.22	BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES (28.578.936/0001-13)	62
4.23	BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I (CNPJ: 21.470.644/0001-13)	64



4.24	BRABESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I (CNPJ: 21.321.454/0001-34) 64	
4.25	CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	66
4.26	BRASIL AGRO II FIP MULTISTRATÉGIA (18.800.239/0001-01).....	66
4.27	ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO (26.269.692/0001-61).....	68
5	CONCLUSÃO	69
	DISCLAIMER	71



1 INTRODUÇÃO

Em consideração ao grande fluxo de ocorrências e a amplitude do mercado de produtos financeiros disponíveis aos Regimes Próprios de Previdência Social, se faz necessário um acompanhamento com maior diligência, principalmente aos produtos que compõe a carteira de investimentos do Regime.

Mesmo em atendimento as demandas de auditoria de órgãos fiscalizadores, ou até mesmo em atendimento a necessidade de certificação, estes requerem maior atenção quanto as possíveis medidas (contingências), podendo chegar a níveis judiciais, seus auditados procuram alcançar um nível de responsabilidade e segurança.

Para que se obtenha tamanho controle e conhecimento, se faz necessário um acompanhamento técnico e legal das principais mudanças e acontecimentos que transcorrem os produtos financeiros e se tais medidas são passíveis de denegrir o patrimônio líquido do Regime.

Buscando transmitir tais informações, a Crédito e Mercado passa ao interessado respectivo Relatório de Acompanhamento da Carteira de Investimentos.

Este documento atende ao item 3.2.6 – Política de Investimentos, Manual PRÓ-GESTÃO V.3.4.



2 ANÁLISE DE CARTEIRA

2.1 Composição da Carteira de Investimentos

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS – DEZEMBRO/2022

Produto / Fundo	Benchmark	Disponibilidade	Carência	Saldo	Carteira %
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	GESTÃO DURATION	D+3	Não há	22.309.109,37	8,63%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	IDKA IPCA 2A	D+1	Não há	10.786.426,43	4,17%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	IMA-B 5	D+1	Não há	14.550.499,70	5,63%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	IMA-B	D+1	Não há	4.874.836,71	1,88%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	IMA-B	D+0	16/05/2023	11.524.806,55	4,46%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	IMA-B 5	D+0	1795 dias	3.971.335,04	1,54%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	IMA-B	D+0	15/08/2030	3.170.560,57	1,23%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	IMA-B 5	D+0	15/08/2024	5.514.674,97	2,13%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	CDI	D+0	16/05/2023	19.661.050,51	7,60%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	IMA-B 5	D+0	15/08/2024	7.059.854,69	2,73%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	IMA-B 5+	D+0	16/08/2030	1.738.735,18	0,67%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	IMA-B 5+	D+0	15/08/2030	986.323,60	0,38%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	GESTÃO DURATION	D+0	Não há	11.556.464,90	4,47%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	IDKA IPCA 2A	D+0	Não há	21.499.127,72	8,31%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	IMA-B 5	D+0	Não há	11.993.063,40	4,64%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	CDI	D+0	Não há	6.650.108,35	2,57%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	GESTÃO DURATION	D+4	Não há	5.476.322,37	2,12%
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	IMA-B	D+1	Não há	6.915.569,70	2,67%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	CDI	D+1	Não há	2.604.467,89	1,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	GESTÃO DURATION	D+1	Não há	4.247.996,78	1,64%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	CDI	D+1	Não há	4.591.560,08	1,78%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	CDI	D+0	Não há	590.468,17	0,23%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou D+30 a D+2880	Não há	2.358.809,84	0,91%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	AÇÕES - EXTERIOR "d"	D+3	Não há	1.868.862,88	0,72%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	AÇÕES - VALOR	D+33	Não há	4.207.826,62	1,63%
BRDESCO SELECTION FIC AÇÕES	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	D+4	Não há	3.056.940,28	1,18%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	AÇÕES - LIVRES	D+4 ou D+33	Não há	2.205.875,41	0,85%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	AÇÕES - LIVRES	D+25	Não há	3.156.723,86	1,22%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	AÇÕES - DIVIDENDOS	D+33	Não há	4.330.578,42	1,67%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	AÇÕES - VALOR	D+23	Não há	1.914.388,19	0,74%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	AÇÕES - LIVRES	D+15	Não há	4.439.492,55	1,72%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	AÇÕES - LIVRES	D+24	Não há	2.865.380,77	1,11%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	AÇÕES - LIVRES	D+24	Não há	2.341.981,41	0,91%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	AÇÕES - LIVRES	D+24	Não há	2.491.485,68	0,96%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	D+4	Não há	2.304.919,89	0,89%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	MULTIMERCADO - EXTERIOR	D+5 du	Não há	1.830.309,56	0,71%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÃO	AÇÕES - EXTERIOR	D+5 du	Não há	1.754.392,45	0,68%
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	MULTIMERCADO - EXTERIOR	D+12	Não há	751.808,65	0,29%
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	AÇÕES - EXTERIOR	D+4	Não há	2.114.469,71	0,82%
BRDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	AÇÕES - EXTERIOR	D+5	Não há	1.529.645,23	0,59%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	AÇÕES - EXTERIOR	D+4	Não há	2.027.516,69	0,78%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	MULTIMERCADO - CONSERVADOI	D+4	Não há	3.061.344,40	1,18%
BRDESCO BOLSA FIC MULTIMERCADO	MULTIMERCADO - EXTERIOR "d"	D+1 du	Não há	1.858.311,93	0,72%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	MULTIMERCADO - MACRO	D+4	Não há	6.052.734,26	2,34%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	MULTIMERCADO - MODERADO	D+15	Não há	5.393.333,26	2,09%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	MULTIMERCADO - EXTERIOR "d"	D+1	Não há	2.074.394,41	0,80%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	D+4	Não há	2.614.689,80	1,01%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	MULTIMERCADO - EXTERIOR "d"	D+1	Não há	3.045.423,84	1,18%
BRASIL AGRO II FIP MULTIESTRATÉGIA	FIP	Não se aplica	Não se aplica	4.083.114,66	1,58%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	FUNDO IMOBILIÁRIO	Não se aplica	Não se aplica	630.000,00	0,24%

258.638.117,33

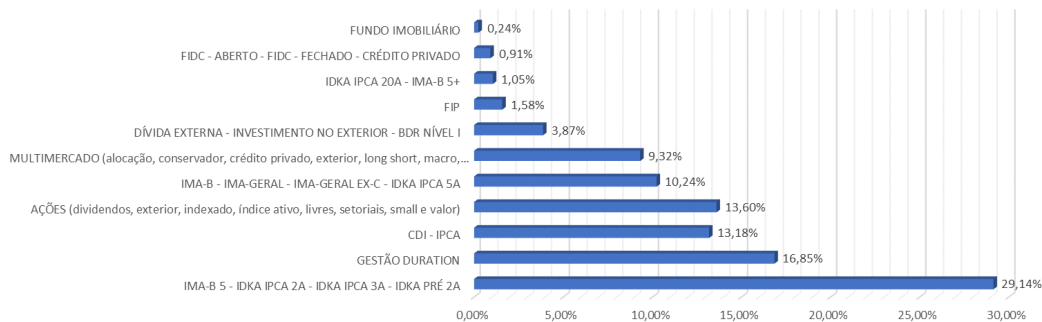
Fonte: Sistema Crédito e Mercado posição de dezembro de 2022



DISTRIBUIÇÃO ESTRATÉGICA – DEZEMBRO/2022

Sub-Segmento	Posição R\$	%
TÍTULOS PÚBLICOS	0,00	0,00%
GESTÃO DURATION	43.589.893,42	16,85%
IDKA IPCA 20A - IMA-B 5+	2.725.058,78	1,05%
IMA-B - IMA-GERAL - IMA-GERAL EX-C - IDKA IPCA 5A	26.485.773,53	10,24%
IRF-M - IRF-M 1+	0,00	0,00%
IMA-B 5 - IDKA IPCA 2A - IDKA IPCA 3A - IDKA PRÉ 2A	75.374.981,95	29,14%
IRF-M 1 - IMA-S	0,00	0,00%
CDI - IPCA	34.097.655,00	13,18%
POUPANÇA - OP COMPROMISSADAS - CDB - CVS - DISPONIBILIDADE	0,00	0,00%
FIDC - ABERTO - FIDC - FECHADO - CRÉDITO PRIVADO	2.358.809,84	0,91%
AÇÕES (dividendos, exterior, indexado, índice ativo, livres, setoriais, small e valor)	35.184.455,96	13,60%
MULTIMERCADO (alocação, conservador, crédito privado, exterior, long short, macro, moderado e outros)	24.100.231,90	9,32%
FUNDO IMOBILIÁRIO	630.000,00	0,24%
FIP	4.083.114,66	1,58%
DÍVIDA EXTERNA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR - BDR NÍVEL I	10.008.142,29	3,87%
	258.638.117,33	100,00%

Distribuição em %



A carteira de investimentos do IPREVCA está segregada entre os segmentos de renda fixa, renda variável e investimentos no exterior, sendo 71,39%, 24,74% e 3,87%, não ultrapassando o limite de 45% permitido pela Resolução CMN nº 4.963/2021 para o segmento de renda variável para os RPPS que buscam a Certificação Institucional Pró-Gestão Nível II.

Retratando uma gestão arrojada, a carteira de investimentos do IPREVCA apresenta uma considerável diversificação, que se dispõe na exposição em fundos de investimentos compostos por 100% em títulos públicos, atrelados em vértices de curto, médio, longo e longuíssimo prazo. Ainda se tratando de renda fixa, a maior exposição está em fundos de investimentos compostos por 100% em títulos públicos, atrelados aos vértices de médio prazo.

Em se tratando de exposição em crédito, o IPREVCA dispõe em carteira de investimentos fundos de investimentos em direitos creditórios e crédito privado.

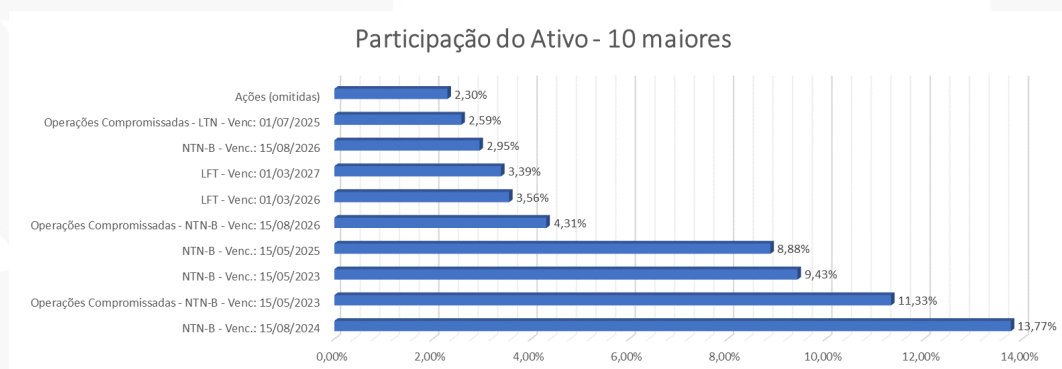
No âmbito da renda variável, a carteira de investimentos do IPREVCA se apresenta diversificada em fundos de investimentos em ações, fundo imobiliário e multimercado.



Entre os fundos de investimentos em ações, suas classificações estão segregadas entre as estratégias:

- **ÍNDICE ATIVO:** têm como objetivo superar o índice de referência do mercado acionário se utilizando de deslocamentos táticos em relação à carteira de referência para atingir seu objetivo;
- **DIVIDENDOS:** investem em ações de empresas com histórico de *dividend yield* (renda gerada por dividendos) consistente ou que, na visão do gestor, apresentem essas perspectivas.
- **VALOR:** que buscam retorno por meio da seleção de empresas cujo valor das ações negociadas esteja abaixo do “preço justo” estimado (estratégia valor) e/ou aquelas com histórico e/ou perspectiva de continuar com forte crescimento de lucros, receitas e fluxos de caixa em relação ao mercado (estratégia de crescimento) e
- **EXTERIOR:** fundos de investimentos que investem em ativos financeiros no exterior em parcela superior a 40% do patrimônio líquido. Estes fundos seguem o disposto no art. 101 da Instrução nº 555 da CVM. No âmbito dos fundos de investimentos classificados como Multimercado, o hedge cambial da parcela de ativos no exterior é facultativo ao gestor.
- **LIVRE:** não tem o compromisso de concentração em uma estratégia específica, onde a parcela em caixa pode ser investida em quaisquer ativos, desde que especificados em regulamento;
- **LIVRE OU MODERADO:** não tem o compromisso de concentração em alguma estratégia específica.

DISTRIBUIÇÃO CONSOLIDADA – DEZEMBRO/2022

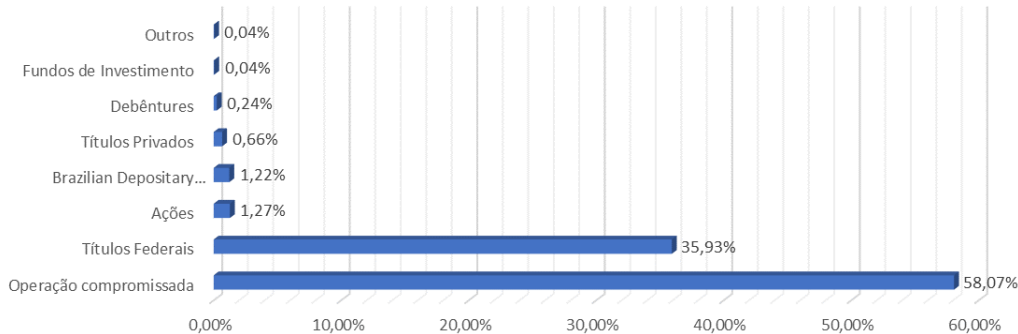


Ao analisarmos as dez maiores participações na carteira de investimentos do IPREVCA, identificamos uma alta concentração em títulos públicos e operações compromissadas



atreladas em títulos públicos, além de uma pequena exposição em outros ativos.

Tipo de Aplicação



A distribuição consolidada da carteira de investimento do IPREVCA com posição atrelada ao mês de referência, está caracterizada por uma alta exposição de operações compromissadas em títulos públicos que somados os títulos federais, representam juntos 94,00% do total do patrimônio. Há também participação em ações e Brazilian Depositary Receipts que juntos representam 2,49% do total do patrimônio, além de outros demais ativos com baixa representatividade, que equivalem a 0,98%.

2.2 Casamento de Ativo e Passivo

O estudo de casamento de ativo e passivo tem por objetivo identificar a razão de solvabilidade do plano de benefícios do RPPS, considerando premissas e hipóteses de simulação com base em fluxos de caixa atuarial e cenários macroeconômicos, e proporá composições de carteiras de investimentos que possam suportar e alongar a sobrevida do plano de benefícios, que apresentem melhor relação entre resultado esperado (superávit projetado) e risco de déficit (medido como downside risk) no conjunto das combinações entre os cenários adotados para as variáveis de mercado (CDI, INPC, IPREVCAA, IGP-M, Bolsa de Valores, etc.) e os cenários simulados para o fluxo de caixa líquido de benefícios.

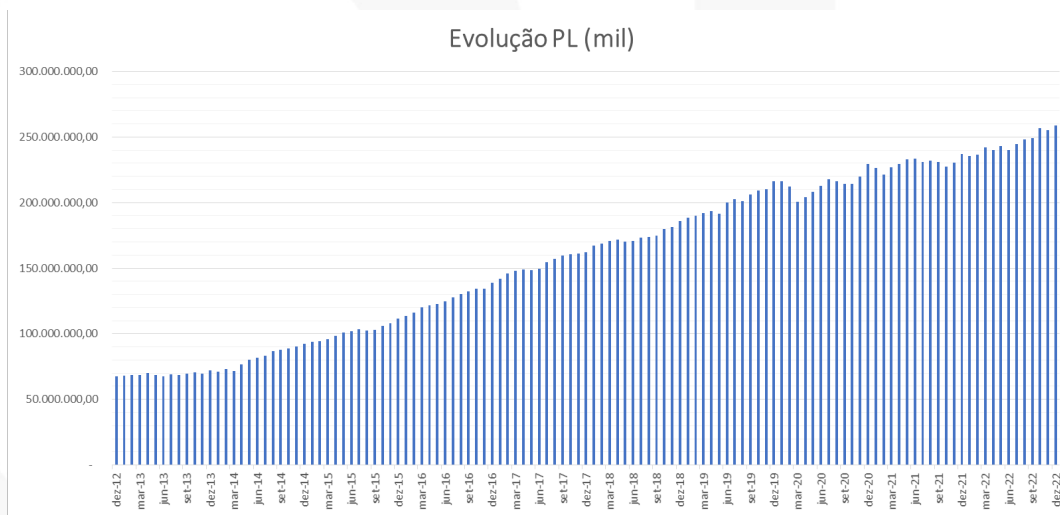
Ao analisarmos o relatório, podemos considerar que o fluxo de caixa previdenciário para os próximos 5 (anos) anos é positivo, ou seja, o IPREVCA receberá valores provenientes de contribuições previdenciárias em volume superior aos compromissos previdenciários, havendo espaço para alongamento de parte dos investimentos da carteira, sem que comprometa o fluxo de pagamento dos benefícios futuros.

A otimização da carteira de investimentos considerando o cenário base, proporcionará a melhor relação risco x retorno no longo prazo. Permite ainda otimizar o resultado considerando intervenções na composição da carteira de investimento de forma a reproduzir eficiência, respeitando sempre os limites máximos estabelecidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e alterações.

O compromisso de conseguir honrar os pagamentos aos beneficiários futuramente deve ser a principal visão do IPREVCA.



2.3 Evolução Patrimonial



Destaca-se um crescimento contínuo e de boa curvatura evolutiva, não havendo períodos de retração ou declínio contínuo, havendo uma diminuição do patrimônio líquido ainda no primeiro trimestre de 2020, resultado esse devido ao péssimo desempenho do mercado financeiro.

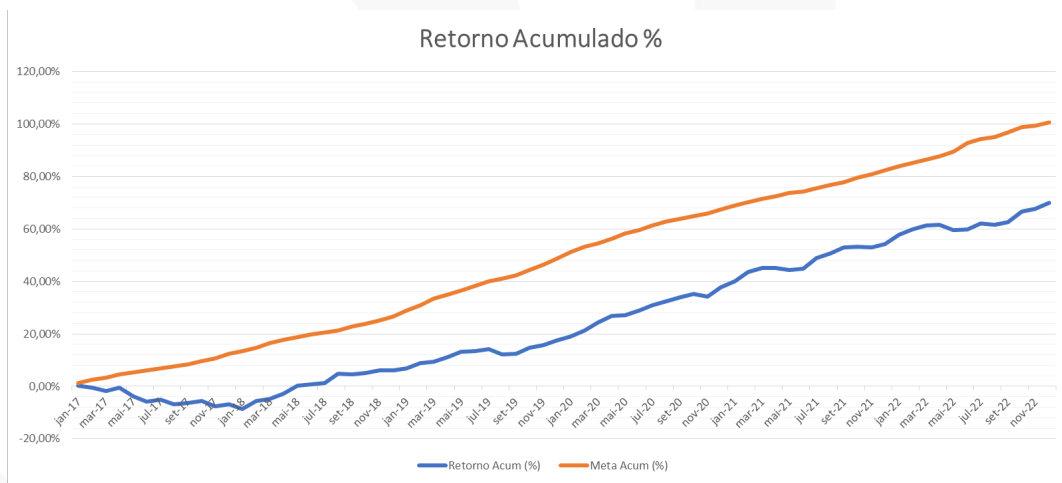
Ao final do mesmo período, observamos uma retomada no crescimento do patrimônio líquido, igualitário ou superior aos resultados apresentados antes ao declínio. É possível notar que o patrimônio líquido do IPREVCA vem seguindo uma curvatura crescente e notória, acumulando mais recursos mês a mês.

Em todo o exercício de 2021 houve crescimento contínuo no total do patrimônio, havendo apenas pequenas oscilações no decorrer do exercício, o mesmo padrão se manteve para o exercício de 2022.

Chamamos a atenção quanto a possibilidade de haver novos períodos de retração ou declínio no patrimônio líquido do IPREVCA, que tentem a reproduzir a volatilidade do mercado, uma vez que a carteira de investimentos apresenta exposição em ativos de alta volatilidade, porém, com a diversificação equilibrada e certa, as retrações poderão ser discretas ou quase imperceptíveis, apresentando posteriormente uma recuperação gradativa.



2.4 Rentabilidade



O retorno acumulado no período demonstrado no gráfico não supera sua meta de rentabilidade no longo prazo, devido aos atuais acontecimentos mercadológicos, podendo haver novos e maiores declínios, contudo, há grande possibilidade de retomada e conseqüentemente, novamente, voltar a superar a meta atuarial no longo prazo.

O não atingimento da meta de rentabilidade, representa 215,29% de meta de rentabilidade estabelecida contra 117,53% de rentabilidade obtida pela carteira de investimentos.



RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	ANO	ACUM	
2013	Carteira	0,32%	-0,72%	-1,50%	1,50%	-3,31%	-2,25%	0,91%	-1,90%	0,54%	0,83%	-2,25%	0,99%	-6,77%	-6,77%
	Meta	1,37%	2,41%	3,37%	4,46%	5,36%	6,13%	6,72%	7,52%	8,43%	9,63%	10,73%	12,29%	112,58%	112,58%
2014	Carteira	-1,98%	3,27%	0,87%	2,08%	3,27%	0,43%	0,57%	3,31%	-0,25%	0,63%	0,96%	0,07%	13,90%	13,90%
	Meta	1,06%	1,16%	1,36%	1,14%	0,95%	0,87%	0,54%	0,74%	1,08%	0,96%	0,98%	1,29%	12,82%	12,82%
2015	Carteira	0,63%	1,82%	0,52%	1,68%	1,65%	0,41%	0,50%	-1,65%	0,13%	2,17%	0,86%	1,40%	10,54%	10,54%
	Meta	1,73%	1,64%	1,84%	1,18%	1,21%	1,28%	1,16%	0,71%	1,03%	1,31%	1,48%	1,47%	17,27%	17,27%
2016	Carteira	1,43%	1,80%	2,65%	1,93%	0,29%	1,30%	1,60%	1,12%	1,29%	0,85%	-0,73%	2,67%	17,40%	17,40%
	Meta	1,74%	1,34%	0,94%	1,08%	1,27%	0,86%	1,01%	0,98%	0,57%	0,72%	0,64%	0,81%	12,63%	12,63%
2017	Carteira	1,63%	2,50%	0,99%	0,17%	-0,61%	0,43%	2,81%	1,14%	1,44%	0,18%	-0,20%	0,86%	11,88%	11,88%
	Meta	0,89%	0,75%	0,78%	0,56%	0,82%	0,26%	0,73%	0,72%	0,62%	0,91%	0,74%	0,91%	9,04%	9,04%
2018	Carteira	2,28%	1,29%	0,98%	0,23%	-1,34%	0,23%	1,35%	-0,21%	0,53%	2,55%	0,65%	1,33%	10,26%	23,36%
	Meta	0,80%	0,74%	0,58%	0,71%	0,89%	1,75%	0,84%	0,44%	0,92%	0,96%	0,25%	0,61%	9,91%	19,84%
2019	Carteira	2,03%	0,33%	0,44%	0,94%	1,33%	1,82%	1,07%	0,37%	1,41%	1,53%	0,17%	2,54%	14,88%	41,72%
	Meta	0,83%	0,90%	1,19%	1,06%	0,64%	0,45%	0,72%	0,62%	0,45%	0,63%	0,98%	1,64%	10,58%	32,53%
2020	Carteira	0,54%	-1,26%	-6,80%	1,96%	2,27%	2,16%	2,24%	-0,68%	-1,01%	-0,16%	3,18%	2,92%	5,04%	48,86%
	Meta	0,71%	0,66%	0,57%	0,14%	0,07%	0,74%	0,88%	0,72%	1,12%	1,34%	1,35%	1,86%	10,63%	46,62%
2021	Carteira	-0,81%	-1,21%	1,05%	1,11%	1,52%	-0,06%	-0,69%	-0,74%	-0,75%	-1,63%	0,92%	1,47%	0,11%	49,02%
	Meta	0,67%	1,24%	1,42%	0,73%	1,27%	0,97%	1,43%	1,34%	1,61%	1,67%	1,37%	1,22%	16,00%	70,08%
2022	Carteira	0,13%	0,11%	2,17%	-1,05%	0,84%	-1,55%	1,54%	1,77%	0,02%	2,45%	-0,59%	0,01%	5,92%	57,84%
	Meta	0,93%	1,36%	2,03%	1,41%	0,88%	1,06%	-0,29%	0,06%	0,10%	0,96%	0,78%	1,03%	10,79%	88,42%

*Qualquer variação para mais ou a menos nos percentuais apresentados, representam fatores de arredondamento.

Em se tratando da rentabilidade para o exercício de 2022, o IPREVCA obteve no mês de referência o resultado de 0,01%, aumentando o resultado acumulado para o mesmo exercício, equivalente a 5,92%. A meta de rentabilidade, por sua vez, fechou o mês de referência com o resultado de 1,03%, acumulando para o mesmo exercício o montante de 10,79%.

Recomendamos que o cenário econômico seja melhor observado, considerando as possibilidades disponíveis dentro do quadro de diversificação voltados aos RPPS, principalmente na busca por fundos de investimentos específicos para Investidores Qualificados.



2.5 Controle de Risco

É relevante mencionar que qualquer aplicação financeira está sujeita à incidência de fatores de risco que podem afetar adversamente o seu retorno, e conseqüentemente, fica o RPPS obrigada a exercer o acompanhamento e o controle sobre esses riscos.

Quando se trata de risco de mercado, que é o risco inerente a todas as modalidades de aplicações financeiras disponíveis no mercado financeiro; corresponde à incerteza em relação ao resultado de um investimento financeiro ou de uma carteira de investimento, em decorrência de mudanças futuras nas condições de mercado. É o risco de variações, oscilações nas taxas e preços de mercado, tais como taxa de juros, preços de ações e outros índices. É ligado às oscilações do mercado financeiro.

Para considerarmos a relação Risco x Retorno observando também critérios como Volatilidade e VaR – Value at Risk, sendo o segundo, adotado pelo IPREVCA para controle do risco de mercado.



ANÁLISE DE RISCO – CARTEIRA DE DEZEMBRO/2022

Carteira de Investimentos	Dezembro de 2022				
	VaR (95% MV 21 du)				
	Retorno	VaR (95% MV 21 du)	Renda Fixa	Renda Variável	Invst. Exterior
	1,64%	4,25%	0,87%	5,43%	1,29%

Produto / Fundo	Dezembro de 2022		
	Retorno	Volatilidade	VaR (95% MV 21 du)
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	1,80%	21,56%	10,24%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	1,37%	1,10%	0,52%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,32%	2,08%	0,99%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,32%	2,08%	0,99%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,23%	2,73%	1,30%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,22%	2,54%	1,21%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1,15%	0,33%	0,16%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,14%	0,78%	0,37%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,10%	4,72%	2,24%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	1,10%	0,01%	0,01%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1,05%	1,18%	0,56%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,03%	0,01%	0,00%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	1,02%	2,11%	1,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,95%	1,26%	0,60%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,95%	1,26%	0,60%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,92%	2,41%	1,14%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,91%	2,41%	1,14%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,89%	0,39%	0,18%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,77%	2,65%	1,26%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,73%	3,18%	1,51%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	0,67%	3,59%	1,71%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,32%	4,67%	2,22%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	0,14%	5,77%	2,74%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,08%	6,21%	2,95%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,08%	6,20%	2,94%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,22%	5,20%	2,47%
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	-0,25%	5,44%	2,58%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,37%	3,21%	1,53%
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	-0,78%	22,79%	10,82%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	-0,85%	23,35%	11,09%
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	-1,46%	20,68%	9,82%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-2,42%	18,77%	8,91%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-2,48%	20,49%	9,73%
BRDESCO SELECTION FIC AÇÕES	-2,58%	18,94%	8,99%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	-2,69%	22,34%	10,61%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-3,06%	19,25%	9,14%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-3,17%	20,11%	9,55%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	-3,47%	21,66%	10,28%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	-3,65%	21,79%	10,35%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	-3,88%	19,39%	9,21%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	-4,58%	17,15%	8,14%
BRDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,63%	20,08%	9,53%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-4,64%	24,84%	11,79%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,79%	22,34%	10,61%
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,79%	21,12%	10,03%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	-4,81%	17,52%	8,32%
BRDESCO BOLSA FIC MULTIMERCADO	-4,89%	17,57%	8,34%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-4,90%	17,55%	8,34%

Os resultados apresentados pela carteira de investimentos do IPREVCA são reflexo das oscilações do mercado, mantendo-se a alta volatilidade do mercado e as incertezas.

O VaR da carteira de investimentos nos segmentos de renda fixa e renda variável estão em conformidade com a estratégia de risco traçada na Política Anual de Investimentos – PAI de 2022



e, caso haja o descasamento, para a regularização, sugerimos ater para as Políticas de Contingências.

O ótimo para os retornos positivos advindos dos fundos de investimentos de ações se mantém, com novas perspectivas e novas altas, principalmente para o exercício de 2022, proporcionando maior rentabilidade para a carteira de investimentos, contudo, deve-se analisar o cenário econômico uma vez que os mercados, nacional e internacional, ainda estão sofrendo com o impacto do vírus COVID-19.

2.6 Históricos de Movimentações

HISTÓRICO DE MOVIMENTAÇÕES PARA O EXERCÍCIO DE 2022

Table with columns for months (jan/22 to dez/22) and rows for various investment funds. The table lists fund names and their corresponding values for each month, with a total row at the bottom.

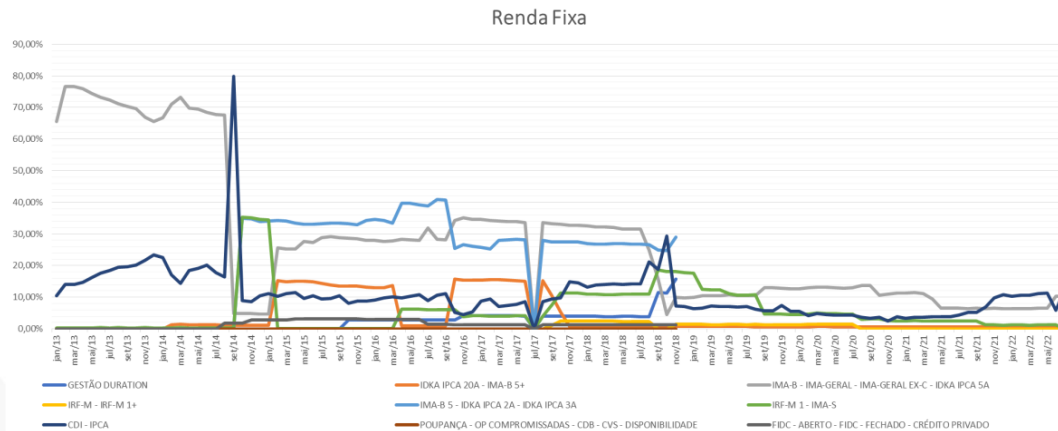


CRÉDITO
& MERCADO

MOVIMENTAÇÕES DE DEZEMBRO/2022



HISTÓRICO DE MOVIMENTAÇÕES ACUMULADO

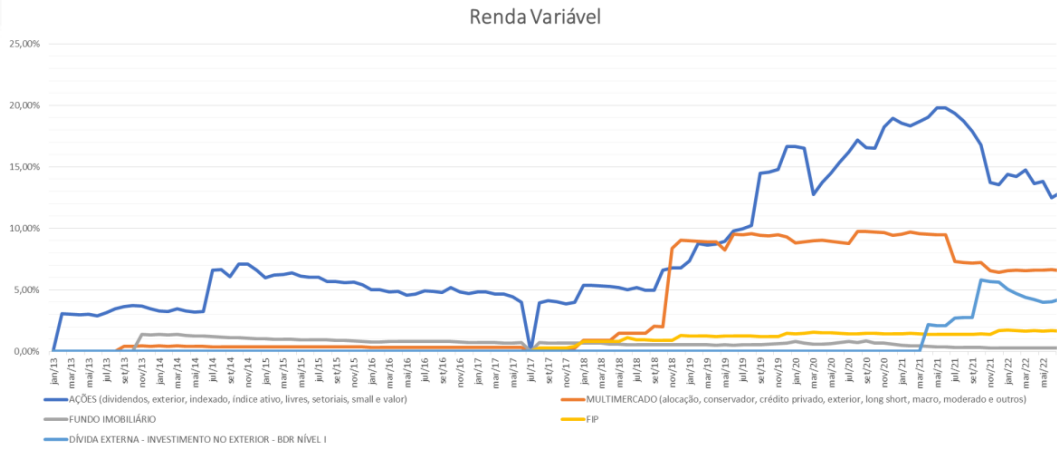


A exposição em renda fixa sai de uma elevada concentração em fundos de investimentos IPCA atrelados aos vértices de médio e longo prazo, reduzindo a exposição no decorrer do exercício de 2014. Ainda se tratando de elevada exposição, também destacamos a posição da carteira de investimentos em fundos de investimentos referenciados em CDI, onde no início do segundo semestre tivemos uma grande concentração desses ativos, porém, nos meses seguintes houve uma grande redução desses ativos, onde se manteve estável até o segundo semestre de 2017 quando a posição foi zerada, sendo retomada no mês seguinte sofrendo poucas variações até o mês de referência

Podemos ainda destacar a exposição em fundos de investimentos compostos por 100% títulos públicos, atrelados aos vértices de longo prazo, que tiveram o seu início no primeiro trimestre de 2014 e mantiveram uma posição pouco relevante no patrimônio líquido do IPREVCA tendo um aumento na posição no início de 2015, sofrendo novas movimentações somente em 2016, onde no final do segundo trimestre houve grande redução da posição, sendo retomada no início do terceiro trimestre, sofrendo nova redução no segundo semestre de 2017 onde a posição foi zerada, havendo retomada somente em setembro de 2017, reduzindo novamente em novembro, não havendo grandes movimentações até o mês de referência.

No exercício de 2021, ainda no primeiro trimestre, as movimentações foram discretas, não havendo grandes realocações.

No exercício de 2022, seguindo a lógica do ano anterior, as movimentações foram discretas, não havendo grandes realocações mantendo a mesma dinâmica até o mês de referência.



A introdução de renda variável na carteira de investimentos do IPREVCA iniciou-se no nosso banco de dados, contemplando fundos de investimentos classificados como de participações e multimercado.

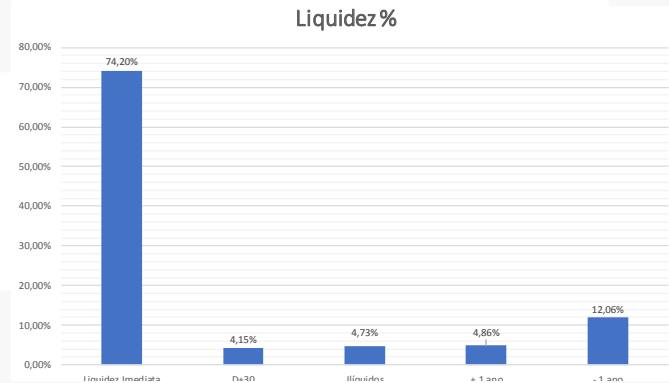
No primeiro trimestre de 2013, houve a busca por oportunidades em fundos de investimentos ações, mantendo sua exposição até o segundo semestre de 2017, onde teve uma grande diminuição.

Ainda em 2017, houve uma retomada no seguimento de ações, fundo imobiliário e uma elevação em investimento no exterior, ou seja, dívida externa, que perdurou durante o mês de análise.

2.7 Liquidez

A carteira de investimentos possui liquidez imediata de 74,20% para auxílio no cumprimento das obrigações do IPREVCA.

Disponibilidade	Saldo	%
Liquidez Imediata	191.907.685,93	74,20%
D+30	10.744.280,45	4,15%
Ilíquidos	12.225.764,23	4,73%
+ 1 ano	12.574.529,66	4,86%
- 1 ano	31.185.857,06	12,06%
	258.638.117,33	



Recomendamos aos gestores que a importância de compreender a necessidade da exposição da carteira de investimentos em ativos de menor liquidez, demonstra que os membros dirigentes objetivam retornos no longo prazo, possibilitam ao regime próprio arcar com seus compromissos futuros frente aos novos beneficiários.



3 ACOMPANHAMENTO SISTEMÁTICO DAS INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

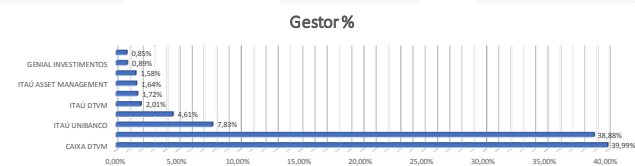
3.1 Instituições Financeiras

Os fundos de investimentos que compõe a carteira de investimentos do IPREVCA, tem como prestadores de serviços de Administração e Gestão os:

Administrador	Valor	% s/ Carteira
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	103.440.787,54	39,99%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	100.548.373,15	38,88%
ITAU UNIBANCO	29.694.334,32	11,48%
BEM DTVM	9.801.352,72	3,79%
BANCO BRADESCO	8.864.279,53	3,43%
BANCO DAYCOVAL	4.083.114,66	1,58%
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS	2.205.875,41	0,85%
Total	258.638.117,33	



Gestor	Valor	% s/ Carteira
CAIXA DTVM	103.440.787,54	39,99%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	100.548.373,15	38,88%
ITAU UNIBANCO	20.238.975,36	7,83%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	11.921.219,81	4,61%
ITAU DTVM	5.207.362,18	2,01%
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	4.439.492,55	1,72%
ITAU ASSET MANAGEMENT	4.247.996,78	1,64%
AGBI REAL ASSETS	4.083.114,66	1,58%
GENIAL INVESTIMENTOS	2.304.919,89	0,89%
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S.A. DTVM	2.205.875,41	0,85%
Total	258.638.117,33	



3.2 Análise da Situação das Instituições Financeiras

A análise aplicada as Instituições Financeiras referente a situação patrimonial, fiscal, comercial e jurídica foram identificadas:

ANÁLISE DAS INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

Instituição Financeira	Res. CMN nº 4.963/21, Art. 21º	Patrimonial	Fiscal	Comercial	Jurídica
AGBI REAL ASSETS	✗	✓	✓	✓	✓
BANCO BRADESCO	✓	✓	✓	✓	✓
BANCO DAYCOVAL	✓	✓	✓	✓	✓
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	✓	✓	✓	✓	✓
BEM DTVM	✓	✓	✓	✓	✓
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	✓	✓	✓	✓	✓
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S.A. DTVM	✓	✓	✓	✓	✓
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS	✓	✓	✓	✓	✓
CAIXA DTVM	✗	✓	✓	✓	✓
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	✗	✓	✓	✓	✓
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	✗	✓	✓	✓	✓
GENIAL INVESTIMENTOS	✓	✓	✓	✓	✓
ITAU ASSET MANAGEMENT	✓	✓	✓	✓	✓
ITAU DTVM	✓	✓	✓	✓	✓
ITAU UNIBANCO	✓	✓	✓	✓	✓



3.3 Ratings de Qualidade de Gestão de Investimentos

Os Ratings de Qualidade de Gestão de Investimentos (QGI) são atribuídos em uma escala de cinco pontos: Excelente, Forte, Proficiente, Adequado e Fraco.

As Instituições Financeiras do IPREVCA possuem a seguinte classificação:

Instituição Financeira	Fitch Ratings	Moody's
AGBI REAL ASSETS	-	Excelente
BANCO BRADESCO	Excelente	
BANCO DAYCOVAL	Não encontrado	
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	-	Excelente
BEM DTVM	Não encontrado	
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	Excelente	-
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S.A. DTVM	Excelente	-
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS	Excelente	-
CAIXA DTVM	Excelente	-
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	Não encontrado	
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	Forte	-
GENIAL INVESTIMENTOS	Não encontrado	
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	Excelente	
ITAÚ DTVM	Excelente	
ITAÚ UNIBANCO	Excelente	



4 ANÁLISE E ACOMPANHAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS

4.1 BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES (CNPJ: 36.178.569/0001-99)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como ações, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso ou saída, cobradas pelo fundo.

Será devida taxa de performance de 10% (dez por cento), com base no resultado do fundo, sobre a rentabilidade que exceder o S&P 500, após a dedução de todas as despesas do FUNDO, inclusive taxa de administração.

O fundo é administrado e gerido pela BB GESTÃO DE RECURSOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A (CNPJ: 30.822.936/0001-69), devidamente registrado como prestadora de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório nº 1481, de 13 de agosto de 1990. O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira do fundo é a BANCO DO BRASIL S.A. (CNPJ: 00.000.000/0001-91), devidamente credenciado na CVM como custodiante, de acordo com o Ato Declaratório nº 5.821, de 03 de fevereiro de 2000.

O fundo tem por objetivo proporcionar retornos compatíveis com o mercado acionário norte americano, através de gestão ativa de instrumentos de renda variável negociados na bolsa brasileira.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 1.307.589.650,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por cotas de fundo de investimentos (77,41%), sendo 39,93% do ISHARES IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE (CNPJ: 10.406.511/0001-61), 35,30% do BB ETF IBOVESPA FUNDO DE INDICE (CNPJ: 34.606.480/0001-50), que serão apresentados adequadamente a seguir, a carteira é composta também por títulos públicos federais (0,04%), Operação Compromissada (15,97%), derivativos (1,56%), Brazilian Depositary Receipts (0,86%) e outros (0,68%) que representam o montante de 96,88% do patrimônio do fundo.

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 30 de setembro de 2022, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações sobre públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.



- ISHARES IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE (CNPJ: 10.406.511/0001-61)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de índice de mercado, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso, saída ou performance cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado pelo BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A. (CNPJ: 01.522.368/0001-82), devidamente registrado como prestador de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório nº 4.448, de 21 de agosto de 1997, e gerido pela BLACKROCK BRASIL GESTORA DE INVESTIMENTOS LTDA. (CNPJ: 10.979.208/0001-58), autorizada pela CVM para o exercício profissional de administração e gestão de carteiras de valores mobiliários, pelo Ato Declaratório CVM nº 10.568, de 4 de setembro de 2009.

O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira também será o BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.

O fundo tem por objetivo de investimento buscar retornos de investimentos que correspondam de forma geral à performance, antes de taxas e despesas, do Índice.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 16.293.606.760,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por ações (97,71%) e Operação Compromissada (2,25%), que representam o montante de 99,96% do patrimônio do fundo.

Foi localizado Fato Relevante, publicado em 27 de agosto de 2021, informando que o ADMINISTRADOR decide alterar unilateralmente o Regulamento para reduzir a Taxa de Administração cobrada, que passará de 0,30% ao ano para 0,10% ao ano incidente sobre o Patrimônio Líquido, referente à remuneração global paga mensalmente pelo Fundo a partir de 30 de agosto de 2021.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de março de 2018, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Em Assembleia Geral de Cotistas, realizada em 14 de junho de 2019, foi deliberado sobre a aprovação das demonstrações financeiras referente ao exercício social findo em 31 de março de 2018.

Em Assembleia Geral de Cotistas, realizada em 14 de junho de 2019, foi deliberado sobre: a. exclusão do parágrafo 1º do artigo 13 do Regulamento do Fundo para suprimir a possibilidade de devolução, por parte do Administrador, de parcela do valor da Taxa de Administração ao FUNDO em caso de Receitas de Empréstimo inferiores a 0,1%; b. alteração do artigo 24 do Regulamento do Fundo para aumentar os limites para Empréstimo de Ações ao Mercado; c. alteração e consolidação do Regulamento do FUNDO considerando as deliberações acima.



- BB ETF IBOVESPA FUNDO DE INDICE (CNPJ: 34.606.480/0001-50)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de Índice de Mercado, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso, saída ou performance, cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado e gerido pela BB GESTÃO DE RECURSOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A (CNPJ: 30.822.936/0001-69), devidamente registrado como prestadora de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório nº 1481, de 13 de agosto de 1990. O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira do fundo é a BANCO DO BRASIL S.A. (CNPJ: 00.000.000/0001-91), devidamente credenciado na CVM como custodiante, de acordo com o Ato Declaratório nº 5.821, de 03 de fevereiro de 2000.

O fundo tem por objetivo de refletir as variações e rentabilidade, deduzidas taxas e despesas do índice IBOVESPA - ÍNDICE, calculado pela B3 S.A. - BRASIL, BOLSA, BALCAO.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 803.568.320,00.

A última carteira de investimentos disponível do fundo, referente ao mês de junho de 2021, é composta por ações (97,27%), operação compromissada (1,46%) e outros (0,68%), que representam o montante de 99,41% do patrimônio do fundo.

Foi localizado Fato Relevante, publicado em 16 de setembro de 2021, informando que a taxa de administração do FUNDO será reduzida para 0,02% (dois centésimos por cento) ao ano, a partir do dia 17 de setembro de 2021.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de março de 2022, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Em 30 de junho de 2021 foi realizada Assembleia Geral Ordinária para deliberar sobre as demonstrações contábeis do fundo. Em razão da ausência de quórum na Assembleias, consideram-se aprovadas as demonstrações contábeis do FUNDO relativas ao exercício social findo em 31 de março de 2021, devidamente auditada pela KPMG Auditores Independentes.

4.2 BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES (CNPJ: 29.258.294/0001-38)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como ações, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso ou saída, cobradas pelo fundo.

Será cobrada taxa de performance de 20% (vinte por cento), com base no resultado do fundo, sobre a rentabilidade que exceder a variação de 100% IBOVESPA, calculada e provisionada



diariamente nos dias considerados úteis, após a dedução de todas as despesas do fundo, inclusive taxa de administração. O fundo é administrado e gerido pela BB GESTÃO DE RECURSOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A (CNPJ: 30.822.936/0001-69), devidamente registrado como prestadora de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório nº 1481, de 13 de agosto de 1990.

O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira do fundo é a BANCO DO BRASIL S.A. (CNPJ: 00.000.000/0001-91), devidamente credenciado na CVM como custodiante, de acordo com o Ato Declaratório nº 5.821, de 03 de fevereiro de 2000.

O fundo tem por objetivo adquirir cotas de fundos de investimento em ações cujos ativos financeiros buscarão retorno por meio da seleção de empresas cujo valor das ações negociadas esteja abaixo de seu potencial e com desconto em relação à sua história e a seus pares (estratégia valor).

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 1.013.531.340,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por 99,64% das cotas de fundo de investimentos, sendo do BB TOP AÇÕES VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES (CNPJ: 29.258.286/0001-91), onde será apresentado adequadamente a seguir.

Em 05 de novembro de 2019, a administradora do fundo deu publicidade ao Fato Relevante informando alteração dos valores de aplicação inicial, aplicação subsequente, resgate mínimo e saldo mínimo de permanência no fundo.

Em 10 de setembro de 2020, a administradora do fundo deu publicidade ao Fato Relevante informando a alteração dos valores de movimentação do fundo.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 30 de setembro de 2022, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações sobre públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.

- BB TOP AÇÕES VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES (CNPJ: 29.258.286/0001-91)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como ações, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso, saída ou de performance cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado e gerido pela BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. (CNPJ: 30.822.936/0001-69), devidamente registrado como prestadora de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório nº 1481, de 13 de agosto de 1990. O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da



carteira do fundo é o BANCO DO BRASIL S.A. (CNPJ: ° 00.000.000/0001-91), devidamente credenciado na CVM pelo Ato Declaratório nº 5.821, de 03 de fevereiro de 2000.

O fundo tem por objetivo buscar retorno por meio da seleção de empresas cujo valor das ações esteja sendo negociadas abaixo de seu potencial e com desconto em relação a sua história e a seus pares (estratégia valor).

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 1.069.198.300,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por ações (43,56%), operação compromissada (26,50%), cotas de fundos de investimentos (24,81), títulos públicos federais (03,37%), e outros (0,36%) que representam o montante de 98,60% do patrimônio do fundo.

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 30 de setembro de 2022, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Em 20 de maio de 2021, em Assembleia Geral Extraordinária, foram deliberados: (i) inclusão, no quadro da composição da carteira, da possibilidade de aplicação em Brazilian Depositary Receipts classificados como nível I até o limite de 20%; (ii) inclusão da possibilidade de o fundo aplicar até 20% do seu Patrimônio Líquido em ativos financeiros no exterior e (iii) alteração e reordenamento dos fatores de risco. Tais deliberações entraram em vigor em 21 de maio de 2021.



4.3 BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES (CNPJ: 03.660.879/0001-96)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso, saída ou performance cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado e gerido pelo Banco Bradesco S.A (CNPJ: 60.746.948/0001-12), devidamente registrado como prestadora de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório nº 1085 de 30 de agosto de 1989. A gestão da carteira do FUNDO é exercida pela BRAM - Bradesco Asset Management S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários (CNPJ: 62.375.134/0001-44), credenciada como administradora de carteira de valores mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM, pelo Ato Declaratório nº 2669 de 06 de dezembro de 2013, denominada como gestora.

O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira do fundo é a Banco Bradesco S.A. O responsável pelo serviço de custódia dos ativos financeiros do Fundo, é realizado pelo Banco Bradesco S.A.

O fundo tem por objetivo proporcionar a rentabilidade de suas cotas, buscando superar a variação do IMA-B, por meio das oportunidades oferecidas pelos mercados domésticos de taxa de juros pós-fixadas e pré-fixadas, e índices de preço, excluindo estratégias que impliquem risco de moeda estrangeira ou de renda variável.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 465.783.810,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por (7,99%) cotas de fundos de investimento. Quanto aos demais ativos, estão distribuídos em ações (85,51%) e operações compromissadas (4,87%).

Foi localizado um Fato Relevante, publicado em 09 de março de 2018, informando que, nos termos do Art. 60, da Instrução CVM nº 555/2014, observando o dever de diligência e fidúcia, aderiu ao procedimento arbitral indenizatório proposto em face da Petróleo Brasileiro S.A. – Petrobras, instaurado perante a Câmara Arbitral do Mercado – CAM B3.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de março de 2022, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações sobre públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.



4.4 BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES (CNPJ: 11.977.794/0001-64)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como ações, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso ou saída, cobradas pelo fundo.

Será cobrada taxa de performance de 20% (vinte por cento), com base no resultado do fundo, sobre a rentabilidade que exceder a variação de 100% IBOVESPA, calculada e provisionada diariamente nos dias considerados úteis, após a dedução de todas as despesas do fundo, inclusive taxa de administração.

O fundo é administrado pela BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM (CNPJ: 59.281.253/0001-23), devidamente credenciada na CVM como administradora de carteira, de acordo com o Ato Declaratório CVM n.º 8695, de 20 de março de 2006, gerido pela BTG Pactual Asset Management S.A. DTVM (CNPJ: 29.650.082/0001-00), devidamente credenciada na CVM como administradora de carteira, de acordo com o Ato Declaratório CVM n.º 5968, de 10 de maio de 2000.

A prestação de serviço de custódia de valores mobiliários e tesouraria será feita pelo Banco BTG Pactual S.A (CNPJ: 30.306.294/0001-45), devidamente credenciado junto à CVM, de acordo com o Ato Declaratório n.º 7.204, de 25 de abril de 2003.

O fundo tem por objetivo o buscar proporcionar aos seus quotistas a valorização de suas quotas através da aplicação em quotas do BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES, inscrito no CNPJ sob o n.º 17.009.959/0001-90, gerido pela GESTORA ("FUNDO INVESTIDO"), bem como em outros títulos e modalidades operacionais permitidas pela regulamentação em vigor.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 1.435.098.810,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta 100% pelas cotas do BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES (CNPJ: 17.009.959/0001-90) e operações compromissadas (0,23%), representando 100% do patrimônio do fundo.

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de dezembro de 2021, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações sobre públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.



4.5 CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES (CNPJ: 30.068.224/0001-04)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso, saída ou performance cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado e gerido pela Caixa Econômica Federal (CNPJ: 00.360.305/0001-04), devidamente qualificada, autorizada e registrada perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestação de Serviços de Administração de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM n.º 3.241, de 04 de janeiro de 1995. O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira também será a Caixa Econômica Federal, conforme Ato Declaratório CVM n.º 6.661, de 10 de janeiro de 2002.

O fundo tem por objetivo buscar a valorização de suas cotas por meio da aplicação dos recursos em cotas de fundos de investimento, que invistam em ativos financeiros e modalidades operacionais conforme a regulamentação em vigor, e dentro dos limites estabelecidos em sua política de investimento, não constituindo tal objetivo, em qualquer hipótese, garantia ou promessa de rentabilidade por parte da Administradora.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 638.491.750,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por cotas de fundos, sendo 10,46% do NAVI INSTITUCIONAL II FIC AÇÕES (CNPJ: 34.659.901/0001-01), 4,62% do MOAT CAIXA AÇÕES FIC AÇÕES (CNPJ: 35.502.481/0001-18), 3,70% BRASIL CAPITAL 30 FIC AÇÕES (CNPJ: 14.866.273/0001-28), onde serão apresentados adequadamente a seguir.

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 30 de setembro de 2022, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

No dia 23 de janeiro de 2020, os cotistas deliberaram a favor das seguintes adequações no Regulamento do Fundo: inclusão de artigo, de modo a especificar que, em razão da sua política de investimento, o Fundo classifica-se como “Ações”; adequação do objetivo do Fundo, com exclusão do índice Ibovespa (benchmark do Fundo), dado que o Fundo não possui obrigatoriamente o compromisso de concentração em estratégia específica; adequação do Público Alvo, de modo a esclarecer que o Fundo se destina a receber investimentos de pessoas físicas, e pessoas jurídicas privadas residentes, domiciliadas ou com sede no Brasil; inclusão de parágrafo no Art. 14, de modo a alinhar o horário de movimentação do Fundo, pelos Cotistas, dentro do horário estabelecido pela Administradora.

- NAVI INSTITUCIONAL II FIC AÇÕES (CNPJ: 34.659.901/0001-01)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso, saída ou performance cobradas pelo fundo.



O Fundo é administrado pela BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (CNPJ: 00.066.670/0001-00), credenciada como Administradora de Carteira de Valores Mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM pelo Ato Declaratório nº 3.067, de 06 de setembro de 1994, doravante denominada Administradora. A gestão da carteira do Fundo é exercida pela Navi Capital – Administradora e Gestora de Recursos Financeiros Ltda. (CNPJ: 27.133.825/0001-30), credenciada como Administradora de Carteira de Valores Mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM pelo Ato Declaratório nº 15.947, de 23 de outubro de 2017, doravante denominada Gestora. A custódia, tesouraria e controladoria dos ativos financeiros do Fundo é realizada pelo Banco Bradesco S.A. (CNPJ: 60.746.948/0001-12), credenciado como Custodiante de Valores Mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM pelo Ato Declaratório nº 1.432, de 27 de junho de 1990, doravante denominado Custodiante.

O fundo tem por objetivo o buscar retorno aos seus Cotistas através de investimentos em cotas do NAVI INSTITUCIONAL MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES, inscrito no CNPJ 32.812.291/0001-09.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 238.843.060,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por cotas de fundos de investimentos, sendo 100% NAVI INSTITUCIONAL MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES.

Foi localizado um Fato Relevante, publicado em 12 de março de 2020, informando que, nos termos do Artigo 19 da Instrução CVM no 555, de 17 de dezembro de 2014, que a partir do dia 23 de março de 2020, inclusive, suspenderá o Fundo para novas aplicações por prazo indeterminado. A suspensão aplica-se indistintamente a novos investidores e cotistas atuais.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de agosto de 2022, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações sobre públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.

- MOAT CAIXA AÇÕES FIC AÇÕES (CNPJ: 35.502.481/0001-18)

Trata-se de um fundo constituído como condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração. Não há carência, taxas de ingresso, saída ou performance cobradas pelo fundo.

O Fundo é administrado pela INTRAG Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (CNPJ nº 62.418.140/0001-31), credenciada como Administradora de Carteira de Valores Mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM pelo Ato Declaratório CVM nº 2.528, de 29 de julho de 1993. A gestão da carteira do Fundo é exercida pela MOAT Capital Gestão de Recursos Ltda. (CNPJ nº 18.730.786/0001-68), credenciada como Administradora de Carteira de Valores Mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM pelo Ato Declaratório nº 13.351, de 16 de outubro de 2013. A custódia, tesouraria e controladoria dos ativos financeiros do Fundo é realizada pelo Itaú Unibanco S.A. (CNPJ: 60.701.190/0001-04), credenciado como Custodiante



de Valores Mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM pelo Ato Declaratório nº 1.524, de 23 de outubro de 1990.

O fundo tem por objetivo aplicar seus recursos em cotas de fundos de investimento classificados como “Ações”, os quais investem em ativos financeiros que tenham como principal fator de risco a variação de preços de ações admitidas à negociação no mercado organizado, observado que a rentabilidade do FUNDO será impactada em virtude dos custos e despesas do FUNDO, inclusive taxa de administração.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 29.522.380,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência é composta por 100% de cotas de fundos. As cotas estão classificadas como “omitidas”, pois o administrador fez valer do Art. 56, parágrafo 3º, inciso II da Instrução CVM nº 555/2014.

Não há fatos relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 28 de fevereiro de 2022, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações sobre publicações disponíveis no site da CVM que comprovem a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.

- BRASIL CAPITAL 30 FIC AÇÕES (CNPJ: 14.866.273/0001-28)

Trata-se de um fundo constituído como condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração. Não há carência, taxas de ingresso, saída ou performance cobradas pelo fundo.

O Fundo é administrado pela INTRAG Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (CNPJ nº 62.418.140/0001-31), credenciada como Administradora de Carteira de Valores Mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM pelo Ato Declaratório CVM nº 2.528, de 29 de julho de 1993. A gestão da carteira do Fundo é exercida pela MOAT Capital Gestão de Recursos Ltda. (CNPJ nº 18.730.786/0001-68), credenciada como Administradora de Carteira de Valores Mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM pelo Ato Declaratório nº 13.351, de 16 de outubro de 2013. A custódia, tesouraria e controladoria dos ativos financeiros do Fundo é realizada pelo Itaú Unibanco S.A. (CNPJ: 60.701.190/0001-04), credenciado como Custodiante de Valores Mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM pelo Ato Declaratório nº 1.524, de 23 de outubro de 1990.

O fundo tem por consiste em aplicar seus recursos em ativos financeiros que tenham como principal fator de risco a variação de preços de ações admitidas à negociação no mercado organizado, com o objetivo de gerar retornos reais superiores ao custo de oportunidade dos nossos cotistas no médio e longo prazos, investindo em ativos de renda variável no Brasil.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 401.430.510,00.



A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por cotas de fundos de investimento, sendo 100% do BRASIL CAPITAL 30 MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES.

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de julho de 2022, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Em Assembleia Geral de Cotistas, de 06 de março de 2020, foram deliberadas: I) alterações na política de investimento do Fundo; II) a alteração na taxa de Custódia do Fundo; III) cisão do Fundo com a posterior incorporação da parcela cindida pelo Brasil Capital 30 Institucional Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento de Ações. Tais deliberações entraram em vigor em 15 de abril de 2020.

Em Assembleia Geral de Cotistas, de 4 de novembro de 2019, foi deliberada a cisão do Fundo com posterior incorporação da parcela cindida pelos Fundos Brasil Capital G5 30 Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimentos em Ações, Brasil Capital STB Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimentos em Ações, e Brasil Capital 30 Advisory Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimentos em Ações no fechamento do dia 11 de dezembro de 2019.

Em Assembleia Geral de Cotistas, de 1º de julho de 2019, foram deliberadas: I) a alteração na taxa máxima de administração do Fundo, de 1,88% ao ano para 1,5% ao ano; e II) alterações na política de investimentos do Fundo. Tais deliberações entraram em vigor em 09 de agosto de 2019.

Em Assembleia Geral de Cotistas, de 1º de julho de 2019, foi deliberada a alteração da data de pagamento do resgate do Fundo para o segundo dia útil contado da data de conversão de cotas. Tal deliberação entrou em vigor na abertura do dia 09 de julho de 2019.

Em Assembleia Geral de Cotistas, de 29 de outubro de 2018, foram deliberadas as alterações na política de investimentos do Fundo. Tais deliberações entraram em vigor na abertura do dia 10 de dezembro de 2018.



4.6 CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES (CNPJ: 15.154.441/0001-15)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como ações, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso, saída ou performance cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado e gerido pela Caixa Econômica Federal (CNPJ: 00.360.305/0001-04), devidamente registrado como prestador de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório nº 3.241, de 04 de janeiro de 1995. O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira também será a Caixa Econômica Federal.

O fundo tem por objetivo proporcionar aos seus cotistas a valorização de suas cotas por meio da aplicação dos recursos em cotas do fundo CAIXA VINCI VALOR DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES, doravante denominado FUNDO INVESTIDO, inscrito no CNPJ/MF sob o nº 15.154.458/0001-72, administrado pela administradora e gerido pela gestora.

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como ações, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso, saída ou performance cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado e gerido pela Caixa Econômica Federal (CNPJ: 00.360.305/0001-04), devidamente registrado como prestador de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório nº 3.241, de 04 de janeiro de 1995. O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira também será a Caixa Econômica Federal.

O fundo tem por objetivo proporcionar aos seus cotistas a valorização de suas cotas por meio da aplicação dos recursos em cotas do fundo CAIXA VINCI VALOR DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES, doravante denominado FUNDO INVESTIDO, inscrito no CNPJ/MF sob o nº 15.154.458/0001-72, administrado pela administradora e gerido pela gestora.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 933.085.810,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por 100% das cotas de fundo de investimentos, sendo 99,59% do CAIXA VINCI VALOR DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES (CNPJ: 15.154.458/0001-72), que será apresentado adequadamente a seguir.

Em 23 de agosto de 2017, a administradora deu publicidade ao Fato Relevante, informando a abertura do fundo para novas aplicações a partir da data de publicação dele.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 30 de setembro de 2022, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Conforme Assembleia Geral de Cotistas realizada no dia 21 de outubro de 2020 foi aprovado: (i) Ajuste redacional no público alvo, de acordo com o padrão utilizado pela Administradora; (ii) Alteração da Política de Investimento do Fundo, com a exclusão à menção do índice DI, referente



aos Fundos de Investimento da classe Renda Fixa, na composição da carteira do Fundo Investido (Caixa Vinci Valor Dividendos Fundo de Investimento em Ações).

A Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 18 de outubro de 2021, deliberou sobre as seguintes matérias: (i) Transferência dos serviços de gestão da carteira do FUNDO, atualmente exercida pela VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA (“GESTORA”) pelos serviços de gestão da CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S/A (“NOVA GESTORA”), e; (ii) Aprovado o item (i), alterar o regulamento do FUNDO de modo a adequar o documento, com o objetivo de viabilizar a transferência da atual gestão da carteira do FUNDO, bem como outras adequações a saber: • Alteração na razão social do FUNDO; • Exclusão das menções da atual GESTORA, seus meios de contato e endereço, para a inserção dos dados da NOVA GESTORA; • Atualização do nome da B3 – Brasil, Bolsa, Balcão em todo o regulamento, e; • Em função da aprovação do item (i) da ordem do dia, adequação do Artigo 33 do Regulamento do FUNDO, por meio da exclusão do parágrafo único, de modo a garantir que a taxa de administração engloba a taxa do fundo investido, não havendo, sob nenhuma hipótese, alteração no valor da taxa de administração do FUNDO.

- CAIXA VINCI VALOR DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES (CNPJ: 15.154.458/0001-72)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de ações, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso, saída ou performance cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado e gerido pela Caixa Econômica Federal (CNPJ: 00.360.305/0001-04), devidamente registrado como prestador de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório nº 3.241, de 04 de janeiro de 1995. O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira também será a Caixa Econômica Federal.

O fundo tem por objetivo de investimento buscar proporcionar aos seus cotistas a valorização de suas cotas de suas cotas por meio da administração objetiva e concentrada de ações, bônus de subscrição, debêntures conversíveis e demais títulos de emissão de companhias abertas que passam por situações especiais e que, com o monitoramento adequado e, através do acompanhamento e participação contínuos das suas atividades, tem grande potencial para a distribuição contínua de dividendos.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 898.333.020,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por ações (90,87%), operações compromissadas (3,04%) e outros (2,20%), que representam o montante de 96,11% do patrimônio do fundo.

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 30 de setembro de 2022, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.



Em Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 23 de outubro de 2020, foi deliberado a seguinte matéria: (i) Alteração da Política de Investimento, com a exclusão à menção do índice DI, na composição da carteira do fundo.

Em Assembleia Geral de Cotista realizada em 23 de outubro de 2020, foi aprovada a (i) Inclusão da cobrança de taxa de administração do Fundo, no valor de 0,904% (novecentos e quatro milésimos por cento) ao ano e compreenderá a taxa de administração dos fundos investidos, proporcionalmente ao percentual investido em cada fundo de investimento; e (ii) alteração do artigo 2º com a adequação no público alvo do Fundo, com a exclusão da menção aos fundos geridos pela Gestora.



4.7 CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES (CNPJ: 14.507.699/0001-95)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como ações, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso, saída ou performance cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado e gerido pela Caixa Econômica Federal (CNPJ: 00.360.305/0001-04), devidamente registrado como prestador de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório nº 3.241, de 04 de janeiro de 1995. O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira também será a Caixa Econômica Federal.

O fundo tem por objetivo proporcionar aos seus cotistas a valorização de suas cotas por meio da aplicação dos recursos em cotas do fundo CAIXA VINCI VALOR DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES, doravante denominado FUNDO INVESTIDO, inscrito no CNPJ/MF sob o nº 15.154.458/0001-72, administrado pela administradora e gerido pela gestora.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 680.611.150,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta 100% por cotas de fundo de investimentos, sendo 99,50% do CAIXA VINCI VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES (CNPJ: 14.507.681/0001-93), onde será apresentado adequadamente a seguir.

Em 12 de junho de 2017, a administradora deu publicidade ao Fato Relevante, informando a abertura do fundo para novas aplicações a partir da data de publicação do mesmo.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 30 de setembro de 2022, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

A Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 18 de outubro de 2021, deliberou sobre as seguintes matérias: (i) Transferência dos serviços de gestão da carteira do FUNDO, atualmente exercida pela VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA (“GESTORA”) pelos serviços de gestão da CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S/A (“NOVA GESTORA”), e; (ii) Aprovado o item (i), alterar o regulamento do FUNDO de modo a adequar o documento, com o objetivo de viabilizar a transferência da atual gestão da carteira do FUNDO, bem como outras adequações a saber: • Alteração na razão social do FUNDO; • Exclusão das menções da atual GESTORA, seus meios de contato e endereço, para a inserção dos dados da NOVA GESTORA; • Atualização do nome da B3 – Brasil, Bolsa, Balcão em todo o regulamento, e; • Em função da aprovação do item (i) da ordem do dia, adequação do Artigo 33 do Regulamento do FUNDO, por meio da exclusão do parágrafo único, de modo a garantir que a taxa de administração engloba a taxa do fundo investido, não havendo, sob nenhuma hipótese, alteração no valor da taxa de administração do FUNDO.

- CAIXA VINCI VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES (CNPJ: 14.507.681/0001-93)



Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de ações, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso, saída ou performance cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado e gerido pela Caixa Econômica Federal (CNPJ: 00.360.305/0001-04), devidamente registrado como prestador de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório nº 3.241, de 04 de janeiro de 1995. O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira também será a Caixa Econômica Federal.

O fundo tem por objetivo proporcionar aos seus cotistas a valorização de suas cotas por meio da administração objetiva e concentrada de ações, bônus de subscrição, debêntures conversíveis e demais títulos de emissão de companhias abertas, buscando a obtenção e maximização de ganhos de capital e a elevação da liquidez das posições formadas, através do acompanhamento e participação contínuos das atividades das companhias alvo, incentivando a adoção de práticas de governança corporativa alinhadas com as boas práticas de mercado e impulsionando seus resultados.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 655.245.170,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por ações (89,87%) e operações compromissadas (05,80%) e outros (01,46%) que representam o montante de 97,13% do patrimônio do fundo.

Foi localizado Fato Relevante, publicado em 12 de janeiro de 2021, informando a data da primeira integralização de cotas e consequente início de atividades do FUNDO ocorrido em 12/12/2011. A divulgação deste Fato Relevante segue os termos do Regulamento do FUNDO.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 30 de setembro de 2022, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Em Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 23 de outubro de 2020, foi deliberado a seguinte matéria: (i) Alteração da Política de Investimento, com a exclusão à menção do índice DI, na composição da carteira do fundo.

A Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 18 de outubro de 2021, deliberou sobre as seguintes matérias: (i) Inclusão da cobrança de taxa de administração do FUNDO, no valor de 0,904% (novecentos e quatro milésimos por cento) ao ano e compreenderá a taxa de administração dos fundos investidos, proporcionalmente ao percentual investido em cada fundo de investimento; e (ii) Alteração do artigo 2º, com a adequação do público-alvo do FUNDO, com a exclusão da menção aos fundos geridos pela GESTORA.



4.8 CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES (CNPJ: 11.182.064/0001-77)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de ações, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso ou saída.

O fundo possui taxa de performance, que corresponde a 20% (vinte por cento) da valorização das cotas do FUNDO que exceder 100% (cem por cento) do Ibovespa. Será provisionada diariamente, por dia útil, apurada semestralmente por períodos vencidos e calculada individualmente em relação a cada cotista.

Não há cobrança de taxa de performance quando o valor da cota do fundo na data base respectiva for inferior ao valor da cota do fundo por ocasião da última cobrança da taxa de performance efetuada no fundo ou da aplicação do investidor no fundo se ocorrido após a data base de apuração.

O fundo é administrado pela BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda (CNPJ: 00.066.670/0001-00), devidamente registrado como prestadora de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório nº 3067, de 06 de setembro de 1994, e gerido pela CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS LTDA (CNPJ/MF: 10.626.543/0001-72), credenciada na CVM para a administração de carteiras conforme Ato Declaratório CVM nº 10.564, de 28 de agosto de 2009. O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira do fundo é o Banco Bradesco S.A. (CNPJ/MF: 60.746.948/0001-12), e credenciado na CVM para exercer a custódia de valores mobiliários conforme Ato Declaratório CVM nº 12.676, de 1.432, de 27 de junho de 1990.

O fundo tem por objetivo proporcionar aos seus cotistas, rentabilidades por meio das oportunidades oferecidas preponderantemente pelo mercado de renda variável, não obstante, o fundo poderá aproveitar oportunidades através de investimentos em outras classes de ativos financeiros disponíveis nos mercados de renda fixa, cambial, derivativos e cotas de fundos de investimento, negociados nos mercados interno e externo.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 1.234.110.530,00.

A carteira de investimentos do fundo para o período de referência, é composta por ações (90,83%), outros (4,87%), operações compromissadas em títulos públicos (3,13%), derivativos (0,15%) e títulos públicos federais (0,10%), que representam o montante de 99,08% do patrimônio do fundo.

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 30 de setembro de 2022, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Em Assembleia Geral de Cotistas de 07 de outubro de 2019, foram deliberados: (I) a substituição do antigo administrador do fundo do BNY Mellon Serviços Financeiros Distribuidora de Títulos e

Valores Mobiliários S.A para a BEM Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.; (II) a substituição do antigo prestador de serviços de controladoria, custódia e tesouraria do Fundo,



para o Banco Bradesco S.A.; (III) a alteração da redação do público alvo do Fundo; (IV) alterações na política de investimento e nos limites de composição da carteira do Fundo; (V) a alteração da taxa máxima cobrada pelos serviços de custódia do Fundo passou de 0,036% (trinta e seis milésimos por cento ao ano) para 0,075% (setenta e cinco milésimos por cento ao ano); e (VI) alterações na redação do Regulamento do Fundo para adequá-los aos padrões do novo administrador. Tais deliberações entraram em vigor na abertura do dia 12 de novembro de 2019.

O Instrumento Particular da Conclusão da Consulta Formal realizado em 21 de junho de 2021, deliberou a partir de 22 de julho de 2021, a alteração do Regulamento do Fundo nos capítulos: “Do Público Alvo”, “Da Política de Investimento e Identificação dos Fatores de Risco”, “Da Administração e Dos Prestadores de Serviços”, “Da Emissão e do Resgate de Cotas”, “Da Assembleia Geral de Cotistas”, “Das Disposições Gerais”, “Da Política de Divulgação de Informações e de Resultados” e “Da Tributação Aplicável”.



4.9 ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES (CNPJ: 24.571.992/0001-75)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como ações, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso ou saída, cobradas pelo fundo.

O fundo possui taxa de performance, a 20% (vinte por cento) da rentabilidade do FUNDO que exceder a 100% (cem por cento) da variação do Ibovespa, apurado pela BM&FBovespa. A taxa de performance será calculada a partir da valorização dos ativos do FUNDO, provisionada por dia útil como despesa do fundo e apropriada no mês subsequente ao encerramento dos meses de junho e dezembro de cada ano, desde que o período não seja inferior a 6 (seis) meses, ou proporcionalmente, na hipótese de resgate.

O fundo é administrado e gerido pelo Itaú Unibanco S.A. (CNPJ: 60.701.190/0001-04), devidamente registrado como prestadora de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório nº 990 de 06 de julho de 1989. O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira do fundo é o Itaú Unibanco S.A. (CNPJ: 60.701.190/0001-04), devidamente credenciado na CVM pelo Ato Declaratório nº 1.524 de 23 de outubro de 1990.

O fundo tem por objetivo aplicar seus recursos em cotas de fundos de investimento classificados como ações, os quais investem em ativos financeiros que tenham como principal fator de risco a variação de preços de ações admitidas à negociação no mercado organizado, observado que a rentabilidade do fundo será impactada em virtude dos custos e despesas do fundo, inclusive taxa de administração

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 1.879.797.630,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta exclusivamente por cotas de fundo de investimentos, sendo 99,81% do ITAÚ DUNAMIS MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES (CNPJ: 18.138.837/0001-67) e 0,25% do ITAÚ CAIXA AÇÕES - FUNDO DE INVESTIMENTO (CNPJ: 17.192.451/0001-70), onde serão apresentados adequadamente a seguir.

Em 04 de outubro de 2019, a administradora do fundo deu publicidade ao Fato Relevante informando que fechará o Fundo para novas aplicações a partir do dia 07 de outubro de 2019.

No dia 29 de novembro de 2019, a administradora do fundo deu publicidade ao Fato Relevante informando que abrirá o Fundo para novas aplicações a partir do dia 02 de dezembro de 2019.

Em 06 de dezembro de 2019, a administradora do fundo deu publicidade ao Fato Relevante informando que fechará o Fundo para novas aplicações a partir do dia 09 de dezembro de 2019.

No dia 21 de janeiro de 2021, a administradora do fundo deu publicidade ao Fato Relevante informando abrirá o Fundo para novas aplicações a partir do dia 21 de janeiro de 2021.

No dia 11 de agosto de 2021, a administradora do fundo deu publicidade ao Fato Relevante informando abrirá o Fundo para novas aplicações a partir do dia 12 de agosto de 2021.



O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de março de 2021, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

A Assembleia Geral de Cotistas, realizada em 18 de junho de 2018, deliberou que a partir do dia 17 de setembro de 2018, a alteração do regulamento do fundo nos capítulos “Das políticas de Investimentos e Fatores de Risco”, “Da Administração”, “Da Remuneração dos Serviços de Administração e Demais Despesas do Fundo” e “Da Emissão e do Regaste de Cotas”.

A Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 22 de fevereiro de 2021, deliberou a alteração no Regulamento do Fundo no capítulo relativo a aplicações e resgates, com efetivação a partir de 23 de abril de 2021.

- ITAÚ DUNAMIS MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES (CNPJ: 18.138.837/0001-67)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como ações, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso, saída ou performance cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado e gerido pelo Itaú Unibanco S.A. (CNPJ: 60.701.190/0001-04), devidamente registrado como prestadora de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório nº 990 de 06 de julho de 1989. O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira do fundo é o Itaú Unibanco S.A. (CNPJ: 60.701.190/0001-04), devidamente credenciado na CVM pelo Ato Declaratório nº 1.524 de 23 de outubro de 1990.

O fundo tem por objetivo aplicar seus recursos preponderantemente em ativos financeiros que tenham como principal fator de risco a variação de preços de ações admitidas à negociação no mercado organizado, observado que a rentabilidade do fundo será impactada em virtude dos custos e despesas do fundo, inclusive taxa de administração.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 2.291.448.970,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por ações (56,91%), Outros (7,11%), Investimentos no Exterior (33,95%), Títulos públicos federais (3,88%), que representam o montante de 100% do patrimônio do fundo.

Não há Fatos Relevantes.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de outubro de 2020, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Em Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 16 de abril de 2020, foi deliberado a alteração no Regulamento do Fundo nos capítulos relativos à aplicação, resgates, política de distribuição de resultados e quadro Limites por Ativo, com efetivação a partir de 17 de abril de 2020.



- ITAÚ CAIXA AÇÕES - FUNDO DE INVESTIMENTO (CNPJ: 07.096.546/0001-37)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como ações, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso, saída ou performance cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado e gerido pelo Itaú Unibanco S.A. (CNPJ: 60.701.190/0001-04), devidamente registrado como prestadora de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório nº 990 de 06 de julho de 1989. O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira do fundo é o Itaú Unibanco S.A. (CNPJ: 60.701.190/0001-04), devidamente credenciado na CVM pelo Ato Declaratório nº 1.524 de 23 de outubro de 1990.

O fundo tem por objetivo aplicar seus recursos preponderantemente em ativos financeiros que tenham como principal fator de risco a variação de preços de ações admitidas à negociação no mercado organizado, observado que a rentabilidade do fundo será impactada em virtude dos custos e despesas do fundo, inclusive taxa de administração.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 202.366.890,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por ações (33,95%), Fundos de investimento (34,60%), Títulos públicos federais (33,70%), que representam o montante de 100% do patrimônio do fundo.

Em 12 de janeiro de 2018, a administradora do fundo deu publicidade ao Fato Relevante informando aderiu a um procedimento arbitral de natureza indenizatória proposto em face da PETROBRAS – Petróleo Brasileiro S.A. perante a Câmara de Arbitragem do Mercado da B3. O Fundo informa, ainda, que a decisão de aderir ao procedimento arbitral será levada à ratificação de seus cotistas

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 30 de abril de 2021, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Em Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 29 de agosto de 2019, foi deliberado a adequação as resoluções nº 4.661, de 25 de maio de 2018, que dispõe sobre as diretrizes de aplicação dos recursos garantidores dos planos administrados pelas entidades fechadas de previdência complementar e nº 4.604, de 19 de outubro de 2017 que dispõe sobre as aplicações dos recursos dos regimes próprios de previdência social instituídos pela União, Estado, Distrito Federal e Municípios, e a alteração no Regulamento do Fundo nos capítulos relativos as aplicações e resgate em dias sem expediente bancário e outros aprimoramentos redacionais do Regulamento do Fundo, em conformidade com a Instrução CVM 555/14, sem a alteração das demais características, com efetivação a partir de 30 de outubro de 2019.



4.10 ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES (CNPJ: 32.665.845/0001-92)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de ações, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso ou saída cobradas pelo fundo.

Será cobrada taxa de performance equivalente a 10% (dez por cento) da rentabilidade do FUNDO que exceder a 100% (cem por cento) da variação do Ibovespa, apurado pela BM&FBovespa.

O fundo é administrado e gerido pelo Itaú Unibanco S.A. (CNPJ: 60.701.190/0001-04), devidamente registrado como prestadora de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório CVM n.º 990 de 06 de julho de 1989.

Os serviços de custódia dos ativos financeiros do fundo também são realizados pela Itaú Unibanco S.A (CNPJ: 60.701.190/0001-04), ato declaratório CVM para a prestação da atividade de custódia de ativos financeiros n.º 1.524 de 23 de outubro de 1990.

O objetivo do FUNDO é aplicar seus recursos em cotas de fundos de investimento classificados como “Ações”, os quais investem em ativos financeiros que tenham como principal fator de risco a variação de preços de ações admitidas à negociação no mercado organizado, observado que a rentabilidade do FUNDO será impactada em virtude dos custos e despesas do FUNDO, inclusive taxa de administração.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 151.820.470,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por cotas de fundos de investimento, sendo 100,00% cotas de fundos omitidas.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 30 de abril de 2022, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.



4.11 ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO (CNPJ: 23.731.629/0001-07)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de ações, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso ou saída cobradas pelo fundo.

Será cobrada taxa de performance equivalente a 20% (vinte por cento) da rentabilidade do FUNDO que exceder a 100% (cem por cento) da variação do Ibovespa, apurado pela BM&FBovespa.

O fundo é administrado e gerido pelo Itaú Unibanco S.A. (CNPJ: 60.701.190/0001-04), devidamente registrado como prestadora de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório CVM n.º 990 de 06 de julho de 1989.

Os serviços de custódia dos ativos financeiros do fundo também são realizados pela Itaú Unibanco S.A (CNPJ: 60.701.190/0001-04), ato declaratório CVM para a prestação da atividade de custódia de ativos financeiros nº 1.524 de 23 de outubro de 1990.

O fundo tem por objetivo aplicar seus recursos em cotas de fundos de investimento classificados como "Ações", os quais investem em ativos financeiros que tenham como principal fator de risco a variação de preços de ações admitidas à negociação no mercado organizado.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 389.197.040,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por cotas de fundos de investimento, sendo 100,00% cotas de fundos omitidas.

Em 23 de março de 2021, foi divulgado Fato Relevante que informa que abrirá o FUNDO para novas aplicações a partir do dia 24 de março de 2021. Cabe ressaltar que as definições acima aplicam-se indistintamente a novos investidores e cotistas atuais do FUNDO, bem como que as demais regras de movimentação permanecem aplicáveis e sem qualquer alteração.

Em 26 de agosto de 2020, foi divulgado Fato Relevante que informa que abrirá o Fundo para novas aplicações a partir do dia 26 de agosto de 2020. Informamos ainda que, o Fundo será fechado para novas aplicações a partir do dia 27 de agosto de 2020.

Em 31 de julho de 2020, foi divulgado Fato Relevante que informa que fechará o FUNDO para novas aplicações a partir do dia 03 de agosto de 2020. Cabe ressaltar que as definições acima aplicam-se indistintamente a novos investidores e cotistas atuais do FUNDO, bem como que as demais regras de movimentação permanecem aplicáveis e sem qualquer alteração.

Em 29 de julho de 2020, foi divulgado Fato Relevante que informa que que abrirá o FUNDO para novas aplicações a partir do dia 30 de julho de 2020.

Em 23 de junho de 2020, foi divulgado Fato Relevante que informa que abrirá o Fundo para novas aplicações a partir do dia 24 de junho de 2020. Informando ainda que, o Fundo será fechado para novas aplicações a partir do dia 29 de junho de 2020.



Em 19 de junho de 2020, foi divulgado Fato Relevante que informa que o Fundo será fechado para novas aplicações a partir do dia 22 de junho de 2020.

Em 18 de junho de 2020, foi divulgado Fato Relevante que vem retificar o fechamento para captação informado no Fato Relevante publicado em 16 de junho de 2020. Desta forma, informa e esclarece que o FUNDO permanece aberto para captação.

Em 16 de junho de 2020, foi divulgado Fato Relevante que informa que o Fundo será fechado para novas aplicações a partir do dia 18 de junho de 2020.

Em 05 de março de 2020, foi divulgado Fato Relevante que informa que o Fundo será fechado para novas aplicações a partir do dia 05 de março de 2020.

Em 03 de março de 2020, foi divulgado Fato Relevante que informa que cabe ressaltar que as definições acima aplicam-se indistintamente a novos investidores e cotistas atuais do FUNDO, bem como que as demais regras de movimentação permanecem aplicáveis e sem qualquer alteração.

Em 09 de janeiro de 2020, foi divulgado Fato Relevante que informa que o Fundo será fechado para novas aplicações a partir do dia 14 de janeiro de 2020.

Em 09 de janeiro de 2020, foi divulgado Fato Relevante que informa que o Fundo será fechado para novas aplicações a partir do dia 10 de janeiro de 2020.

Em 08 de agosto de 2019, a administradora deu publicidade ao Fato Relevante, informando que abrirá o Fundo para novas aplicações a partir do dia 09 de agosto de 2019. Informa ainda que, o Fundo será fechado para novas aplicações a partir do dia 10 de agosto de 2019.

Em 29 de agosto de 2019, foi publicado novo Fato Relevante onde é comunicado a abertura do Fundo para novas aplicações exclusivamente no dia 30 de agosto de 2019. Desta forma, o Fundo estará fechado para novas aplicações a partir do dia 02 de setembro de 2019.

Em 18 de setembro de 2019, foi divulgado Fato Relevante que informa a reabertura do Fundo para novas aplicações a partir do dia 19 de setembro 2019. Informa ainda que, o Fundo será fechado para novas aplicações a partir do dia 24 de setembro de 2019.

Em 24 de setembro de 2019, foi publicado Fato Relevante em que a administradora retifica a informação do fechamento para captação publicado no Fato Relevante de 18 de setembro de 2019, conforme a seguir. Informa e esclarece que o FUNDO permanece aberto para captação e que esta decisão visa preservar a estratégia do FUNDO.

Em 26 de novembro de 2019, foi publicado Fato Relevante onde a administradora informa que fechará o FUNDO para novas aplicações a partir do dia 26 de novembro de 2019.

Em 28 de novembro de 2019, foi divulgado Fato Relevante informa que abrirá o Fundo para novas aplicações exclusivamente no dia 29 de novembro de 2019. Desta forma, o Fundo estará fechado para novas aplicações no dia 02 de dezembro de 2019.

Em 09 de janeiro de 2020, foi publicado Fato Relevante onde a administradora informa que abrirá o Fundo para novas aplicações exclusivamente no dia 09 de janeiro de 2020. Desta forma, o Fundo estará fechado para novas aplicações no dia 14 de janeiro de 2020.



Em 03 de março de 2020, foi divulgado Fato Relevante onde a administradora informa que abrirá o FUNDO para novas aplicações a partir do dia 04 de março de 2020.

Em 05 de março de 2020, foi publicado Fato Relevante em que a administradora informa que fechará o FUNDO para novas aplicações a partir do dia 05 de março de 2020.

Em 16 de junho de 2020, foi publicado Fato Relevante informando que o fundo será aberto para novas aplicações a partir do dia 17 de junho de 2020. Informamos ainda que, o Fundo será fechado para novas aplicações a partir do dia 18 de junho de 2020.

Em 18 de junho de 2020, foi publicado Fato Relevante a administradora retifica o fechamento para captação informado no Fato Relevante publicado em 16 de junho de 2020. Desta forma, informa e esclarece que o FUNDO permanece aberto para captação.

Em 19 de junho de 2020, foi divulgado Fato Relevante informando que fechará o FUNDO para novas aplicações a partir do dia 22 de junho de 2020.

Em 23 de junho de 2020, a administradora publicou Fato Relevante onde informa que abrirá o Fundo para novas aplicações a partir do dia 24 de junho de 2020. Informamos ainda que, o Fundo será fechado para novas aplicações a partir do dia 29 de junho de 2020.

Em 29 de julho de 2020, a administradora do fundo publicou Fato Relevante informando que abrirá o FUNDO para novas aplicações a partir do dia 30 de julho de 2020.

Em 31 de julho de 2020, a administradora divulgou Fato Relevante informando que fechará o FUNDO para novas aplicações a partir do dia 03 de agosto de 2020.

Em 26 de agosto de 2020, foi publicado Fato Relevante onde a administradora informa que abrirá o Fundo para novas aplicações a partir do dia 26 de agosto de 2020.

Em 23 de março de 2021, a administradora do fundo divulgou Fato Relevante onde informa que abrirá o FUNDO para novas aplicações a partir do dia 24 de março de 2021.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de outubro de 2022, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.



4.12 PLURAL FI AÇÕES (CNPJ: 01.675.497/0001-00)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de ações, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso, saída ou performance cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado pela BEM – Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA. (CNPJ: 00.066.670/0001-00), devidamente registrado como prestador de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório nº 17.552, de 07 de dezembro de 2019.

Ele é gerido pela PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA. (CNPJ: 09.630.188/0001-26), credenciada como administradora de carteira de valores mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM pelo Ato Declaratório nº 10.119, de 23 de março de 2015.

O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira do fundo é a BANCO BRADESCO S.A. (CNPJ: 60.746.948/0001-12), credenciado pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM pelo Ato Declaratório CVM nº 1432 de 27 de junho de 1990.

O fundo tem por objetivo proporcionar aos seus Cotistas, rentabilidade por meio das oportunidades oferecidas preponderantemente pelo mercado de renda variável, não obstante, o Fundo poderá aproveitar oportunidades através de investimentos em outras classes de ativos financeiros disponíveis nos mercados de renda fixa, cambial, derivativos e cotas de fundos de investimento, negociados nos mercados interno e externo.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 284.437.530,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por Operação compromissada (0,19%), cotas de fundos de investimentos (100,08%), essas não identificadas ou classificadas como “omitidas”, pois o administrador fez valer do Art. 56, parágrafo 3º, inciso II da Instrução CVM nº 555/2014, que representam o montante de 100% do patrimônio do fundo.

Foi localizado fato relevante publicado em 15 de agosto de 2018 informando a renúncia à Administração Fiduciária do Fundo e que convocará assembleia geral para eleição de seu substituto. A BRB DTVM permanecerá no exercício de suas funções até sua efetiva substituição.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 26 de maio de 2022, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Em Assembleia Geral de Cotistas ocorrida em 31 de agosto de 2018, foram deliberadas (i) a transferência de administração do fundo para a Genial Investimento Corretora de Valores Mobiliários S.A. (ii) a incorporação integral do Geração Futuro Fundo de Investimento em Ações Programado Ibovespa Ativo pelo Fundo. A Deliberação (i) entrou em vigor no fechamento de 3 de setembro de 2018 e a deliberação (ii) entrou em vigor no fechamento de 6 de setembro de 2018.

Em Assembleia de Geral de Cotistas realizada em 18 de fevereiro de 2019 foram deliberadas a transferência da administração fiduciária do fundo para a BEM – Distribuidora de Títulos e



Valores Mobiliários S.A.; a substituição da prestação dos serviços de custódia, tesouraria, escrituração e controladoria do Fundo para o Banco Bradesco S.A.; alteração e consolidação do regulamento do Fundo para refletir as deliberações oras aprovadas bem como ajustá-lo ao padrão redacional da nova Administradora.

O Instrumento Particular realizado em 24 de outubro de 2019, foi alterado o prazo para pagamento e resgate aos cotistas do Fundo. Tal alteração entrou em vigor a partir de 25 de outubro de 2019.

A Assembleia Geral de Cotistas realizada em 14 de fevereiro de 2020, deliberou a partir de 31 de março de 2020 a alteração do Regulamento do Fundo nos capítulos: 1. “Da Política De Investimento E Identificação Dos Fatores De Risco”; 2. “Da Administração E Dos Prestadores De Serviços” e 3. “Das Disposições Gerais”.



4.13 BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO (CNPJ: 17.413.636/0001-68)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso, saída ou performance cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado e gerido pela BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A (CNPJ: 30.822.936/0001-69), devidamente registrado como prestadora de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório nº 1481, de 13 de agosto de 1990.

O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira do fundo é o BANCO DO BRASIL S.A. (CNPJ: 00.000.000/0001-91), devidamente credenciado pela CVM – Comissão de Valores Mobiliários como prestador de serviços de Custódia de Valores Mobiliários por meio do Ato Declaratório nº 5.821, de 03 de fevereiro de 2000.

O fundo tem por objetivo aplicar os recursos dos cotistas, preponderantemente, em ativos financeiros negociados no exterior, observadas as disposições contidas no art. 98 da Instrução CVM nº 555/14.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 1.216.732.610,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por de cotas de fundo no exterior (97,38%), do JPM MORGAN FUND, e operação compromissada (0,13%), representando o montante de 97,51% do patrimônio do fundo.

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 30 de junho de 2022, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações sobre públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.



4.14 CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES (CNPJ: 17.502.937/0001-68)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de ações, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso, saída ou performance cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado e gerido pela Caixa Econômica Federal (CNPJ: 00.360.305/0001-04), devidamente registrado como prestador de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório nº 3.241, de 04 de janeiro de 1995. O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira será o CAIXA ECONÔMICA FEDERAL.

O fundo tem por objetivo buscar a valorização de suas cotas por meio da aplicação dos recursos em recibos de ações de empresas estrangeiras, negociados no Brasil, buscando uma rentabilidade diferenciada mediante alocação nesses ativos.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 1.938.590.170,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por cotas de fundos, sendo 0,64% do FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA MASTER CONSERVADOR RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO (CNPJ: 05.164.375/0001-00), onde será apresentado adequadamente a seguir. Quanto aos demais ativos, identificamos exposição de 99% em Brazilian Depositary Receipts – BDR, investimentos no exterior (0,64%).

Não foi encontrado Fato Relevante.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 30 de setembro de 2020, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações sobre públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.

- **FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA MASTER CONSERVADOR RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO (CNPJ: 05.164.375/0001-00)**

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso, saída ou performance cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado e gerido pela Caixa Econômica Federal (CNPJ: 00.360.305/0001-04), devidamente registrado como prestador de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório nº 3.241, de 04 de janeiro de 1995. O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira será o CAIXA ECONÔMICA FEDERAL.



O fundo tem por objetivo proporcionar ao Cotista a valorização de suas cotas por meio da aplicação dos recursos em ativos financeiros, obtendo níveis de rentabilidade compatíveis aos do Depósito Interfinanceiro - DI (CETIP).

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 16.469.927.090,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por operações compromissadas (53,82%) e títulos públicos federais (46,12%), que representam o montante de 99,94% do patrimônio do fundo.

Não foi encontrado Fato Relevante.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 30 de junho de 2021, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações sobre públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.



4.15 CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP (CNPJ: 08.070.841/0001-87)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso, saída ou performance cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado e gerido pela BEM – Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA. (CNPJ: 00.066.670/0001-00), devidamente registrado como prestador de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório nº 17.552, de 07 de dezembro de 2019. O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira também será o Banco Daycoval S.A.

O fundo tem por objetivo de investimento buscar proporcionar a valorização de suas cotas, no longo prazo, preponderantemente, por meio de aplicações de seus recursos em ações de companhias admitidas à negociação em mercado organizado e/ou em outros ativos financeiros e/ou modalidades operacionais de renda variável disponíveis nos mercados financeiro e de capitais em geral, tendo como principal fator de risco a variação de preços de ações admitidas à negociação no mercado organizado, buscando acompanhar a rentabilidade do índice de Mercado ANBIMA (IMA-B 5), divulgada pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais – ANBIMA.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 1.966.376.240,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por 100% em cotas de fundo de investimentos, sendo 67,2% do FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO (CNPJ: 11.060.913/0001-10), 12,21% do FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA MASTER HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO (CNPJ: 30.068.240/0001-99), 12,06% do FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA BRASIL IBX-50 (CNPJ: 03.737.217/0001-77), 2,76% do FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA CONSUMO (CNPJ: 10.577.512/0001-79), 2,56% do FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LONGO PRAZO (CNPJ: 30.036.2325/0001-02), 1,86% do FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA VALE DO RIO DOCE (CNPJ: 04.885.820/0001-69), 1,35% do FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA MASTER CONSERVADOR RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO (CNPJ: 05.164.375/0001-00) e 0,21% em cotas de fundo de investimentos, sendo o FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO (CNPJ: 15.154.220/0001-47), onde serão apresentados adequadamente a seguir.

Foram localizados três Fatos Relevantes, publicados em 06 de dezembro de 2019 (referente ao Fechamento do Fundo para aplicações), 24 de março de 2020 (referindo-se à Reabertura do fundo para captação em 25/03/2020) e 03 de novembro de 2020 (referindo-se ao Fechamento para aplicações a partir da data da publicação).

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de janeiro de 2021, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.



A Assembleia Geral de Cotistas realizada em 25 de abril de 2019 deliberou, a partir do fechamento de 28 de maio de 2019, a substituição do Administrador do Fundo de BNY Mellon Serviços Financeiros Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A para BEM – Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. e, a partir da abertura de 29 de maio de 2019, a alteração do Regulamento do Fundo, a fim de alterar o custodiante do Fundo de BNY Mellon Banco S.A para Banco Bradesco S.A, “Do Público Alvo, “Da Política de Investimento e Identificação dos Fatores de Risco”, “Da Remuneração e Demais Despesas do Fundo” e “Da Emissão e do Resgate de Cotas” e “Das Disposições Gerais”.

A Assembleia Geral de Cotistas realizada em 03 de setembro de 2018 deliberou, a partir de 11 de outubro de 2018, a alteração do Regulamento do Fundo, no capítulo “Do Objetivo e da Política de Investimento”.

- FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO (CNPJ: 11.060.913/0001-10)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso, saída ou performance cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado e gerido pela Caixa Econômica Federal (CNPJ: 00.360.305/0001-04), devidamente registrado como prestador de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório nº 3.241, de 04 de janeiro de 1995. O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira também será a Caixa Econômica Federal.

O fundo tem por objetivo de investimento buscar proporcionar a valorização de suas cotas, no longo prazo, preponderantemente, por meio de aplicações de seus recursos em ações de companhias admitidas à negociação em mercado organizado e/ou em outros ativos financeiros e/ou modalidades operacionais de renda variável disponíveis nos mercados financeiro e de capitais em geral, tendo como principal fator de risco a variação de preços de ações admitidas à negociação no mercado organizado, buscando acompanhar a rentabilidade do índice de Mercado ANBIMA (IMA-B 5), divulgada pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais – ANBIMA.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 7.960.289.500,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por títulos públicos federais (95,33%) e operações compromissadas (4,68%), que representam o montante de 100% do patrimônio do fundo.

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de dezembro de 2021, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações sobre públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.



- FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA MASTER HEDGE MULTIMERCADO LONGO PRAZO (CNPJ: 30.068.240/0001-99)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso, saída ou performance cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado e gerido pela Caixa Econômica Federal (CNPJ: 00.360.305/0001-04), devidamente registrado como prestador de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório nº 3.241, de 04 de janeiro de 1995. O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira também será a Caixa Econômica Federal.

O fundo tem por objetivo de investimento buscar proporcionar a valorização de suas cotas, no longo prazo, preponderantemente, por meio de aplicações de seus recursos em ações de companhias admitidas à negociação em mercado organizado e/ou em outros ativos financeiros e/ou modalidades operacionais de renda variável disponíveis nos mercados financeiro e de capitais em geral, tendo como principal fator de risco a variação de preços de ações admitidas à negociação no mercado organizado, buscando acompanhar a rentabilidade do índice de Mercado ANBIMA (IMA-B 5), divulgada pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais – ANBIMA.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 296.092.180,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por títulos públicos federais (75,63%) e operações compromissadas (24,37%), que representam o montante de 100% do patrimônio do fundo.

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 30 de junho de 2021, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações sobre públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.



4.16 FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LONGO PRAZO (CNPJ: 30.036.235/0001-02)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso, saída ou performance cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado e gerido pela Caixa Econômica Federal (CNPJ: 00.360.305/0001-04), devidamente registrado como prestador de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório nº 3.241, de 04 de janeiro de 1995. O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira também será a Caixa Econômica Federal.

O fundo tem por objetivo de investimento buscar proporcionar a valorização de suas cotas, no longo prazo, preponderantemente, por meio de aplicações de seus recursos em ações de companhias admitidas à negociação em mercado organizado e/ou em outros ativos financeiros e/ou modalidades operacionais de renda variável disponíveis nos mercados financeiro e de capitais em geral, tendo como principal fator de risco a variação de preços de ações admitidas à negociação no mercado organizado, buscando acompanhar a rentabilidade do índice de Mercado ANBIMA (IMA-B 5), divulgada pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais – ANBIMA.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 1.723.160.290,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por títulos públicos (78%) e demais ativos, já que identificamos exposição em operações compromissadas lastreadas em títulos públicos (20,39%), que representam o montante de 98,39% do patrimônio do fundo.

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 30 de junho de 2021, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações sobre públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.



4.17 CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11 (CNPJ: 17.098.794/0001-70)

Trata-se de um fundo de investimento imobiliário, constituído sob a forma de condomínio fechado e prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso ou saída cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado pela CAIXA ECONÔMICA FEDERAL (CNPJ: 00.360.305/0001-04), devidamente registrado como prestadora de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório CVM n.º 3.241, de 04 de janeiro de 1995,

Ele é gerido pela CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S/A – CAIXA DTVM (CNPJ: 42.040.639/0001-40), devidamente credenciada pela CVM conforme Ato Declaratório n.º 19.043, de 30 de agosto de 2021 e Co-gerido pela RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA. (CNPJ: 03.864.607/0001-08).

O fundo tem por objetivo adquirir cotas de outros fundos de investimentos imobiliários a fim de proporcionar aos seus cotistas uma remuneração que supere o índice IFIX.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 130.236.650,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por cotas do Fundo de Investimento (97,04%).

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de dezembro de 2015, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Em Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 8 de outubro de 2021, foi deliberado e aprovado sobre a transferência do serviço de gestão da carteira do FUNDO para a CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. – CAIXA ASSET, inscrita no CNPJ/MF sob o n.º. 42.040.639/0001-40; e autorizar a ADMINISTRADORA a promover a consolidação do regulamento do FUNDO, em até 30 dias úteis após a divulgação do Resumo das deliberações, com os ajustes redacionais e a inclusão dos dados cadastrais da CAIXA ASSET.



4.18 BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP (CNPJ: 10.418.362/0001-50)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como ações, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso, saída ou saída, cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado e gerido pela BB GESTÃO DE RECURSOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A (CNPJ: 30.822.936/0001-69), devidamente registrado como prestadora de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório nº 1481, de 13 de agosto de 1990. O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira do fundo é a BANCO DO BRASIL S.A. (CNPJ: 00.000.000/0001-91), devidamente credenciado na CVM como custodiante, de acordo com o Ato Declaratório nº 5.821, de 03 de fevereiro de 2000.

O fundo tem por objetivo buscar a valorização de suas cotas através da aplicação dos recursos em uma carteira diversificada de ativos financeiros e demais modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado financeiro e de capitais, que busque retorno superior à variação do CDI, através de investimentos em diversas classes de ativos financeiros, inclusive renda variável.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 312.034.990,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por títulos públicos federais (68,30%), títulos privados (13,86%), debêntures (6,58%), operações compromissadas (4,73%) e ações (2,49%) representando o montante de 95,96% do patrimônio do fundo.

Não há Fatos Relevantes.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 dezembro de 2020, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações sobre públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.

4.19 CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP (CNPJ:

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso, saída ou performance cobradas pelo fundo.



O fundo é administrado e gerido pela Caixa Econômica Federal (CNPJ: 00.360.305/0001-04), devidamente registrado como prestador de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório nº 3.241, de 04 de janeiro de 1995. O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira também será a Caixa Econômica Federal.

O fundo tem por objetivo de investimento buscar proporcionar a valorização de suas cotas, no longo prazo, preponderantemente, por meio de aplicações de seus recursos em ações de companhias admitidas à negociação em mercado organizado e/ou em outros ativos financeiros e/ou modalidades operacionais de renda variável disponíveis nos mercados financeiro e de capitais em geral, tendo como principal fator de risco a variação de preços de ações admitidas à negociação no mercado organizado, buscando acompanhar a rentabilidade do índice de Mercado ANBIMA (IMA-B 5), divulgada pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais – ANBIMA.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 268.881.740,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por 100% em cotas de fundo de investimentos, sendo 98,20% do FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA MASTER ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LONGO PRAZO (CNPJ: 11.060.913/0001-10) e 2,03% do FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA MASTER TPF RENDA FIXA LONGO PRAZO (CNPJ: 05.164.353/0001-40), onde serão apresentados adequadamente a seguir.

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 30 de junho de 2022, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

A Assembleia Geral de Cotistas realizada em 25 de abril de 2019 deliberou, a partir do fechamento de 28 de maio de 2019, a substituição do Administrador do Fundo de BNY Mellon Serviços Financeiros Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A para BEM – Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. e, a partir da abertura de 29 de maio de 2019, a alteração do Regulamento do Fundo, a fim de alterar o custodiante do Fundo de BNY Mellon Banco S.A para Banco Bradesco S.A, “Do Público Alvo”, “Da Política de Investimento e Identificação dos Fatores de Risco”, “Da Remuneração e Demais Despesas do Fundo” e “Da Emissão e do Resgate de Cotas” e “Das Disposições Gerais”.

A Assembleia Geral de Cotistas realizada em 03 de setembro de 2018 deliberou, a partir de 11 de outubro de 2018, a alteração do Regulamento do Fundo, no capítulo “Do Objetivo e da Política de Investimento”.

- FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA MASTER ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LONGO PRAZO (CNPJ: 11.060.913/0001-10)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso, saída ou performance cobradas pelo fundo.



O fundo é administrado e gerido pela Caixa Econômica Federal (CNPJ: 00.360.305/0001-04), devidamente registrado como prestador de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório nº 3.241, de 04 de janeiro de 1995. O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira também será a Caixa Econômica Federal.

O fundo tem por objetivo de investimento buscar proporcionar a valorização de suas cotas, no longo prazo, preponderantemente, por meio de aplicações de seus recursos em ações de companhias admitidas à negociação em mercado organizado e/ou em outros ativos financeiros e/ou modalidades operacionais de renda variável disponíveis nos mercados financeiro e de capitais em geral, tendo como principal fator de risco a variação de preços de ações admitidas à negociação no mercado organizado, buscando acompanhar a rentabilidade do índice de Mercado ANBIMA (IMA-B 5), divulgada pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais – ANBIMA.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 754.767.540,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por títulos públicos (57,59%), operações compromissadas lastreadas em títulos públicos (42,45%), representando 100% do montante do patrimônio do fundo.

Foram localizados dois atos relevantes, publicados em 31 de janeiro de 2018 (referente ao fechamento do Fundo para novas aplicações a partir da data de publicação) e em 19 de junho de 2018 (referindo-se à reabertura do Fundo para novas aplicações a partir da data de publicação).

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de dezembro de 2021, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações sobre públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.

- FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA MASTER TPF RENDA FIXA LONGO PRAZO (CNPJ: 05.164.353/0001-40)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso, saída ou performance cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado e gerido pela Caixa Econômica Federal (CNPJ: 00.360.305/0001-04), devidamente registrado como prestador de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório nº 3.241, de 04 de janeiro de 1995. O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira também será a Caixa Econômica Federal.



O fundo tem por objetivo de investimento buscar proporcionar a valorização de suas cotas, no longo prazo, preponderantemente, por meio de aplicações de seus recursos em ações de companhias admitidas à negociação em mercado organizado e/ou em outros ativos financeiros e/ou modalidades operacionais de renda variável disponíveis nos mercados financeiro e de capitais em geral, tendo como principal fator de risco a variação de preços de ações admitidas à negociação no mercado organizado, buscando acompanhar a rentabilidade do índice de Mercado ANBIMA (IMA-B 5), divulgada pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais – ANBIMA.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 1.760.223.300,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por títulos públicos (77,82%).

Não foram localizados Atos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 30 de junho de 2020, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações sobre públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.



4.20 CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP (CNPJ: 03.737.188/0001-43)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso, saída ou performance cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado e gerido pela Caixa Econômica Federal (CNPJ: 00.360.305/0001-04), devidamente registrado como prestador de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório nº 3.241, de 04 de janeiro de 1995. O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira será o Banco Bradesco S.A.

O fundo tem por objetivo de investimento buscar proporcionar a valorização de suas cotas, no longo prazo, preponderantemente, por meio de aplicações de seus recursos em ações de companhias admitidas à negociação em mercado organizado e/ou em outros ativos financeiros e/ou modalidades operacionais de renda variável disponíveis nos mercados financeiro e de capitais em geral, tendo como principal fator de risco a variação de preços de ações admitidas à negociação no mercado organizado, buscando acompanhar a rentabilidade do índice de Mercado ANBIMA (IMA-B 5), divulgada pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais – ANBIMA.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 767.161.480,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por títulos públicos (88,34%), operações compromissadas em títulos públicos (12,11%), representando 100% do patrimônio do fundo.

Foi localizado um fato relevante, publicado em 12 de janeiro de 2018, informando que no exercício de suas atividades e no intuito de defender eventuais direitos dos cotistas, o FUNDO aderiu ao procedimento arbitral, de cunho indenizatório, em face de Petróleo Brasileiro S.A. – PETROBRAS, instaurado perante a Câmara de Arbitragem do Mercado - CAM B3. A divulgação deste Fato Relevante segue os termos do Artigo 60 da Instrução CVM nº 555/14 e alterações posteriores.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 30 de junho de 2022, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Em Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 7 de outubro de 2021, foi deliberado e aprovado sobre a transferência do serviço de gestão da carteira do FUNDO para a CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. – CAIXA ASSET, inscrita no CNPJ/MF sob o nº. 42.040.639/0001- 40; e autorizar a ADMINISTRADORA a promover a consolidação do regulamento do FUNDO, em até 30 dias úteis após a divulgação do Resumo das deliberações, com os ajustes redacionais e a inclusão dos dados cadastrais da CAIXA ASSET.



4.21 BRADESCO BOLSA FIC MULTIMERCADO (CNPJ: 18.959.094/0001-96)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso, saída ou performance cobradas pelo fundo.

O Fundo é administrado pelo Banco Bradesco S.A., inscrito no CNPJ sob o nº 60.746.948/0001-12, instituição financeira participante aderente ao Foreign Account Tax Compliance Act (“FATCA”) com Global Intermediary Identification Number (“GIIN”) VWBCS9.00000.SP.076, com sede social no Núcleo Cidade de Deus, s/nº, Vila Yara, Osasco, SP, credenciado pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM pelo Ato Declaratório CVM/SIN/Nº 1085 de 30.8.1989

A gestão da carteira do fundo é exercida pela BRAM - Bradesco Asset Management S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários (CNPJ: 62.375.134/0001-44), devidamente credenciada como administradora de carteira de valores mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM, pelo Ato Declaratório nº 2669, de 06 de dezembro de 1993.

A custódia dos ativos financeiros do fundo é realizada pelo ADMINISTRADOR, devidamente credenciado como custodiante de valores mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM, pelo Ato Declaratório CVM nº 1432, de 27 de junho de 1990.

O objetivo do FUNDO, para alcançar o objetivo, o GESTOR observará as melhores perspectivas de retorno para os cotistas, os limites de diversificação que sejam ou venham a ser impostos pela legislação aplicável e, em especial, os limites de concentração por emissor e modalidade de ativos descritos no presente Capítulo, sendo que buscará selecionar os seguintes ativos financeiros para compor a carteira do FUNDO, bem como em sua concentração: (i) no mercado de renda fixa em títulos públicos federais, operações compromissadas; e (ii) no mercado de renda variável, em ações, cotas de fundos e em operações com derivativos vinculadas a índices de ações, utilizando especialmente, mas não limitadamente, como parâmetro o S&P 500 – Standard & Poor’s 500 como referência.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$738.148.980,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência é composta 100% por cotas de fundo de investimento.

Não há fatos relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de março de 2022, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

A Assembleia Geral de Cotistas realizada em 03 de dezembro de 2018 deliberou, a partir de 21 de janeiro de 2019 sobre: I) a alteração do regulamento do Fundo nos capítulos: “Das Políticas de Investimento e dos Fatores de Risco”, “Da Administração”, “Da Remuneração dos Serviços de Administração e Demais Despesas do Fundo”, “Da Emissão e do Resgate de Cotas” e II) a incorporação, por este Fundo (Fundo Incorporador), do Bradesco Fundo de Investimento de Ações Infraestrutura (Fundo Incorporado), ambos administrados pela Bem DTVM Ltda.



O Instrumento Particular de 17 de maio de 2019 deliberou, a partir de 27 de maio de 2019, a adaptação do prazo de pagamento de resgates aos cotistas do Fundo, o qual foi reduzido em um dia.



4.22 BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES (28.578.936/0001-13).

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de ações, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso, saída ou performance cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado pela BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A., sediada no Rio de Janeiro - RJ, na Praça XV de Novembro nº 20, salas 201, 202, 301 e 302, inscrita no CNPJ sob o nº 30.822.936/0001-69, devidamente credenciada pela CVM - Comissão de Valores Mobiliários como prestadora de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório nº 1481, de 13 de agosto de 1990, doravante abreviadamente designada administradora.

A gestão da carteira do fundo é exercida pela BB GESTÃO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A., inscrita no CNPJ sob o nº 30.822.936/0001-69, devidamente credenciada como administradora de carteira de valores mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM, pelo Ato Declaratório nº 2669, de 06 de dezembro de 1993.

Para alcançar seus objetivos, o FUNDO aplicará os recursos dos cotistas, no mínimo 67% e no máximo 100%, em ativos de renda variável, preponderantemente, em cotas de fundos de investimento no exterior.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência é composta 100% por cotas de fundo de investimento.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 601.485.410,00.

A BB ASSET, alinhada às melhores práticas e prezando pela sua experiência como cliente, informa a reabertura para novas aplicações do Fundo BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIMENTO NO EXTERIOR FUNDO DE INVESTIMENTO, CNPJ: 28.578.936/0001-13 a partir do dia 16/02/2023, inclusive, e por prazo indeterminado. Esta decisão aplica-se indistintamente a todos os cotistas, não resultando em qualquer mudança no Regulamento do Fundo, cujo teor permanece inalterado.

A BB DTVM, alinhada às melhores práticas e prezando pela sua experiência como cliente, informa o fechamento para novas aplicações do fundo BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IE FI, CNPJ: 28.578.936/0001-13 a partir do dia 25/06/2021, inclusive, e por prazo indeterminado. Ressaltamos que o Fundo permanece ativo e que os recursos já aplicados poderão ser mantidos no investimento, sem alteração na estratégia de gestão do referido Fundo. Não haverá qualquer alteração na Política de Investimento do Fundo em razão deste movimento e, caso tenha a necessidade de efetuar algum resgate neste investimento, este poderá ser realizado a qualquer tempo, permanecendo inalteradas as condições de cotização e prazo de pagamento de resgate, conforme disposto no Regulamento do Fundo.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 3 de setembro de 2022, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.



CRÉDITO
& MERCADO

CER & IN

Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - Conj. 1501
Santos - SP - Tel: (13) 3878-8400

www.creditoemercado.com.br   /creditoemercado



4.23 BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I (CNPJ: 21.470.644/0001-13)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como ações, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso ou saída, cobradas pelo fundo.

Será cobrada taxa de performance de 20% (vinte por cento), com base no resultado do fundo, sobre a rentabilidade que exceder a variação de 100% IBOVESPA, calculada e provisionada diariamente nos dias considerados úteis, após a dedução de todas as despesas do fundo, inclusive taxa de administração. O fundo é administrado e gerido pela BB GESTÃO DE RECURSOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A (CNPJ: 30.822.936/0001-69), devidamente registrado como prestadora de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório nº 1481, de 13 de agosto de 1990. O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira do fundo é a BANCO DO BRASIL S.A. (CNPJ: 00.000.000/0001-91), devidamente credenciado na CVM como custodiante, de acordo com o Ato Declaratório nº 5.821, de 03 de fevereiro de 2000.

O FUNDO tem como objetivo oferecer aos cotistas, a médio e longo prazo, performance consistente e competitiva em relação ao mercado acionário global, dentro das oscilações e riscos inerentes a este mercado, por meio do investimento de seus recursos primordialmente em recibos de ações de empresas estrangeiras que atendam os critérios da temática ESG (ambiental, social e governança corporativa) negociados no Brasil (BDR). Conforme última publicação disponível no CVMWeb.

O patrimônio líquido do fundo é de R\$ 1.279.513.840,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por 97,93% de Brazilian Depositary Receipts (BDR).

Em 10 de setembro de 2020, a administradora do fundo deu publicidade ao Fato Relevante informando a alteração dos valores de movimentação do fundo.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 30 de setembro de 2021, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações sobre públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.

4.24 BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I (CNPJ: 21.321.454/0001-34)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como ações, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso ou saída, cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado pelo BANCO BRADESCO S.A. (CNPJ: 60.746.948/0001-12), credenciado pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM pelo Ato Declaratório CVM/SIN/Nº 1.085 de 30 de agosto de 1989.



Ele é gerido pelo BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS (CNPJ: 62.375.134/0001-44), devidamente qualificado, autorizado e registrado perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestação de Serviços de Administração de Carteira de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM nº 2.669 de 06 de dezembro de 1993.

O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira também será o BANCO BRADESCO S.A, conforme Ato Declaratório CVM nº 1.432 de 27 de junho de 1990.

O FUNDO tem por objetivo proporcionar aos seus cotistas rentabilidade através de investimentos do seu Patrimônio Líquido, em certificados de ações BDRs nível 1 de empresas norte-americanas e/ou listadas nas bolsas norte-americanas de diversos setores econômicos, cuja negociação seja admitida no mercado local, visando oferecer aos cotistas, no médio e longo prazo, performance consistente e competitiva em relação ao mercado acionário norte americano, dentro das oscilações e riscos inerentes a este mercado. Para tanto, a gestora do FUNDO fará uso das mais modernas técnicas de avaliação e seleção de empresas, selecionando preferencialmente aquelas com maior liquidez seja no mercado local ou no internacional. A estratégia a ser adotada pelo FUNDO será caracterizada pela gestão ativa de seu portfólio. O FUNDO possui como principal fator de risco para sua carteira a variação de preços de ações norte americanas e/ou listadas nas bolsas norte-americanas admitidas à negociação local no mercado à vista de bolsa de valores ou entidade do mercado de balcão organizado, através de certificado de ações (BDRs). Adicionalmente o FUNDO estará exposto a oscilações oriundas de variação cambial, tendo em vista que grande parte dos ativos que integrarão sua carteira têm como referência a moeda norte americana (dólar). A rentabilidade do FUNDO variará conforme o comportamento da variação dos preços dos ativos financeiros e modalidades operacionais em carteira, sendo também impactada pelos custos, despesas e pela taxa de administração de 0,80% (oitenta centésimos por cento) ao ano, sobre o valor de seu Patrimônio Líquido.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 118.674.270,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência é composta por Brazillian Depositary Receipts (BDR) 84,35%, investimentos no exterior 9,76%, totalizando 94,11% do patrimônio do fundo.

Não há fatos relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 30 de junho de 2022, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações sobre públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.



4.25 CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso, saída ou performance cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado e gerido pela Caixa Econômica Federal (CNPJ: 00.360.305/0001-04), devidamente registrado como prestador de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório nº 3.241, de 04 de janeiro de 1995. O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira também será a Caixa Econômica Federal.

O objetivo do FUNDO é buscar retornos diferenciados por meio da aplicação dos recursos em cotas de fundos de investimento locais que busquem aplicar em carteira diversificada de ativos financeiros e demais modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado financeiro e de capitais, nacional e internacional, sem o compromisso de concentração em nenhum ativo ou fator de risco em especial, não constituindo tal objetivo, em qualquer hipótese, garantia ou promessa de rentabilidade por parte da ADMINISTRADORA. Conforme última publicação disponível no CVMWeb.

O patrimônio líquido do fundo é de R\$ 82.015.260,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por 100% em cotas de fundo de investimentos, sendo 98,20% Cotas de CAIXA MASTER MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 30 de junho de 2022, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações sobre públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.

4.26 BRASIL AGRO II FIP MULTIESTRATÉGIA (18.800.239/0001-01)

Trata-se de um fundo constituído sob a forma de condomínio fechado, é um fundo de investimento em participações, regido pelo presente Regulamento e pelas demais disposições legais e regulamentares que lhe forem aplicáveis.

O Fundo é administrado pelo BANCO DAYCOVAL S.A., instituição financeira devidamente autorizada à prestação dos serviços de administração de carteira de valores mobiliários nos termos da regulamentação aplicável, conforme Ato Declaratório nº 17.552, expedido em 05.12.2019, com sede na cidade e estado de São Paulo, na Avenida Paulista, n. 1793, inscrita no CNPJ/ME sob nº 62.232.889/0001-90

O objetivo do Fundo é proporcionar aos seus Cotistas a melhor valorização possível de suas Cotas, mediante o investimento e posterior desinvestimento, nos termos do presente



Regulamento, de seus recursos em valores mobiliários de emissão de Companhias Alvo e de Sociedades (conforme definidas no Artigo 23 deste Regulamento) com atuação no mercado agropecuário e de agronegócios, na qualidade de acionista controlador isolado, por meio da detenção de ações integrantes do bloco de controle, pela celebração de acordo de acionistas ou pela celebração de qualquer contrato, acordo, negócio jurídico ou ajuste de natureza diversa, bem como a adoção de outro procedimento, que assegure ao Fundo participação no processo decisório das Companhias Alvo, com efetiva influência na definição de suas políticas estratégicas e nas suas gestões, inclusive por meio da indicação de membros do Conselho de Administração, se houver, observada a política de investimento constante no Regulamento.

O patrimônio líquido do fundo é de R\$ 92.474.220,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por 100% em cotas de fundo de investimentos, sendo 99,53% em Valores a receber

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de dezembro de 2021, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações sobre públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.



4.27 ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO (26.269.692/0001-61)

Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de ações, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso ou saída cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado e gerido pelo Itaú Unibanco S.A. (CNPJ: 60.701.190/0001-04), devidamente registrado como prestadora de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório CVM n.º 990 de 06 de julho de 1989.

Os serviços de custódia dos ativos financeiros do fundo também são realizados pela Itaú Unibanco S.A (CNPJ: 60.701.190/0001-04), ato declaratório CVM para a prestação da atividade de custódia de ativos financeiros nº 1.524 de 23 de outubro de 1990.

O objetivo do FUNDO é aplicar seus recursos em cotas de fundos de investimento de diversas classes, os quais investem, preponderantemente, em ativos que tenham como principal fator de risco a variação do preço do índice S&P500®[1], observado que a rentabilidade do FUNDO será impactada em virtude dos custos e despesas do FUNDO, inclusive taxa de administração. O FUNDO poderá ter exposição cambial residual, em razão dos ajustes diários nos contratos de derivativos.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 1.178.133.420,00.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por cotas de fundos de investimento, sendo 100,00% cotas de fundos omitidas.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de outubro de 2022, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

Não há informações públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.



5 CONCLUSÃO

Da análise apresentada, havendo fundos de investimentos que apresentem classificação de estruturados ou possuem operações com títulos e/ou papéis em operações estruturadas, concluímos que o IPREVCA, não somente contemplando a emissão desse relatório, venha adquirir a habitualidade de acompanhar com proximidade todas as ações promovidas pelos fundos de investimentos, principalmente das Instituições Financeiras a eles tidos como prestadores de serviços.

Orientamos também, em complemento, que o IPREVCA venha adotar, regras, procedimentos e controles internos que integrem o fluxo de atividades e manuais de procedimentos na adequação da análise de fundos de investimentos que contemplam sua carteira de investimentos.

A aplicação do Plano de Contingência deverá ocorrer caso haja o descasamento dos parâmetros traçados na Política de Investimentos Anual, tendo o Comitê de Investimentos a responsabilidade pelo chamamento, apuração e julgamento do processo de execução do Plano de Contingência.

Orientamos para que, além da Política de Investimentos apresentar o Plano de Contingência, o IPREVCA venha buscar sua inclusão no Regimento Interno do Comitê de Investimentos, a fim de trazer com clareza sua atuação no atendimento e resolução da pauta.

Aproveitamos para ressaltar, em se tratando do cenário atual, orienta-se que a diversificação mesmo em títulos públicos, proporciona a busca por maiores prêmios no curto prazo ou ainda na conservação da posição atual da carteira de investimentos, não comprometendo a liquidez da carteira de investimentos em honrar seus compromissos.

Ainda se tratando do risco de mercado, orienta-se cautela e acompanhamento a respeito da sugestão, buscando a melhor saída para o retorno das aplicações, em um contexto favorável ao desinvestimento.

A carteira de investimentos do IPREVCA se mostra diversificada em um grau arrojado, sendo a diversificação uma técnica que permite reduzir os riscos através da alocação em fundos de investimentos de vários vértices e ativos, principalmente os de crédito, tornando-se uma importante ferramenta para maximizar o retorno correndo menos riscos.

Embora não seja o suficiente para garantir a não ocorrência de perdas, investir em ativos variados que reagem de forma diferente ao mesmo evento certamente pode reduzir de forma significativa o risco ao investir.

Alertamos que, tomar decisões precipitadas enseja realizar uma perda decorrente da desvalorização dos investimentos sem possibilidades de recuperar na retomada do mercado. Para aqueles que enxergam, que estamos diante de uma excelente oportunidade para investir recursos de longo prazo a preços mais baratos, municie-se das informações necessárias para subsidiar a tomada da decisão e siga em frente.

Assim como a diversificação dos ativos que compõe a carteira de investimentos é de suma importância, é também a compreensão da necessidade da diversificação dos prestadores de serviços ligados aos fundos de investimentos, as instituições financeiras (as que exercem a função de Administração, Gestão e Custódia dos fundos de investimentos).

Este tipo de diversificação minimiza os riscos dos ativos quanto a possíveis imprudências de gestão e/ou administração.



Com a conquista da Certificação Institucional Pró-Gestão Nível II, o IPREVCA tem a possibilidade de aumentar sua exposição em vários subsegmentos permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e, diante dessa possibilidade, sugerimos a busca pelas melhores oportunidades dentro do cenário atual.

Na busca pelo casamento do ativo e passivo, o IPREVCA buscou no ALM – Asset Liability Management a demonstração desse casamento, onde houve a segurança da liquidez da carteira de investimentos em honorários os compromissos presentes e futuros e, na busca pela otimização da sua carteira de investimentos, não somente no cumprimento no longo prazo da sua meta atuarial, mas também na resguarda do resultado positivo financeiros também no longo prazo.

Sugerimos que o IPREVCA preserve a informação obtida no ALM, dispondo de relatórios de acompanhamento da implantação das estratégias propostas e deliberadas, bem como na elaboração de diagnósticos, com propostas de revisão de alocação das aplicações financeiras sempre que for necessário.

A emissão de um relatório de viabilidade fiscal, financeiro e orçamentário também fica como sugestão de ferramenta na gestão dos ativos e passivos do IPREVCA, no que diz respeito a solvabilidade do Plano de Custeio implementado. Este deve ter como participante ativo o Ente Federativo, pois é o principal patrocinador do Plano de Custeio.

Esse relatório atende ao décimo segundo mês do exercício de 2022.

Permanecemos à disposição para eventuais esclarecimentos.

Atenciosamente,



Samanta Z. Delcore

MBA em Gestão Financeira, Controladoria e Auditoria
Certificação: CPA-10 Anbima / Consultor CVM
Compliance Officer e Gestor de Projetos

CRÉDITO E MERCADO – CONSULTORIA EM INVESTIMENTOS
(C.N.P.J.: 11.340.009/0001-68)



DISCLAIMER

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da empresa. As informações aqui contidas são somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Esta é apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis. A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade das mesmas, e não devem ser consideradas como tais. As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos e prospectos de divulgação. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, ao risco e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários). Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM. A contratação de empresa de consultoria de valores mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 3.693 de 25 de novembro de 2021 e suas alterações, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.