



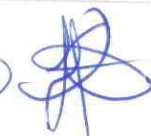
RELATÓRIO DE DILIGÊNCIA E ACOMPANHAMENTO SISTEMÁTICO

**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES
PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE ITATIAIA**

Abril de 2021

SUMÁRIO

INTRODUÇÃO	3
ANÁLISE DE CARTEIRA	4
Composição da Carteira de Investimentos.....	4
Casamento de Ativo e Passivo.....	7
Evolução Patrimonial.....	8
Rentabilidade	8
Rentabilidade Acumulada	8
Controle de Risco	9
Históricos de Movimentações.....	11
Liquidez	14
ACOMPANHAMENTO SISTEMÁTICO DAS INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	15
Instituições Financeiras	15
Análise da Situação das Instituições Financeiras.....	15
ANÁLISE E ACOMPANHAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS	18
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA (CNPJ: 23.215.097/0001-55)	18
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO (CNPJ: 07.442.078/0001-05).....	20
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP (CNPJ: 10.740.658/0001-93)	21
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP (CNPJ: 11.060.913/0001-10)	22
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO (CNPJ: 13.322.205/0001-35)	23
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I (CNPJ: 09.093.819/0001-15)	24
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP (CNPJ: 14.386.926/0001-71).....	27
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA (CNPJ: 19.768.682/0001-05).....	28
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI (CNPJ: 00.832.435/0001-00)	29
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO (CNPJ: 35.292.588/0001-89)	30
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA (CNPJ: 08.702.798/0001-25)	31
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP (CNPJ: 13.077.418/0001-49).....	33
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP (CNPJ: 15.188.380/0001-07)	35
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP (CNPJ: 18.599.673/0001-75).....	38
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES (CNPJ: 11.182.064/0001-77).....	39
MULTINVEST FI AÇÕES (CNPJ: 13.608.335/0001-39)	41
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES (CNPJ: 06.051.151/0001-55)	43
ATHENA TOTAL RETURN INSTITUCIONAL II FI AÇÕES (CNPJ: 26.687.461/0001-78).....	44
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES (CNPJ: 29.258.294/0001-38)	46
BRADESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA FIC AÇÕES (CNPJ: 14.099.976/0001-78)	48
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES (CNPJ: 24.571.992/0001-75)	51
META VALOR FI AÇÕES (CNPJ: 07.899.238/0001-40).....	54
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES (CNPJ: 38.280.883/0001-03)	56



CRÉDITO E MERCADO

Engenharia Financeira

TARPON GT 30 FIC AÇÕES (CNPJ: 35.726.741/0001-39)	57
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES (CNPJ: 34.525.068/0001-06)	58
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES (CNPJ: 13.155.995/0001-01).....	59
QUELUZ VALOR FI AÇÕES (CNPJ: 09.289.072/0001-75)	61
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES (CNPJ: 07.279.657/0001-89)	62
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES (CNPJ: 14.550.994/0001-24)	63
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP (CNPJ: 08.070.841/0001-87).....	64
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP (CNPJ: 34.660.276/0001-18).....	72
BRDESCO S&P 500 MAIS FI MULTIMERCADO (CNPJ: 18.079.540/0001-78)	75
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP (CNPJ: 30.036.235/0001-02).....	76
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP (CNPJ: 34.660.276/0001-18).....	77
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO (CNPJ: 27.746.867/0001-47).....	78
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP (CNPJ: 24.633.818/0001-00)	80
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP (CNPJ: 03.737.188/0001-43)	82
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11 (CNPJ: 17.098.794/0001-70)	83
DAYCOVAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I (CNPJ: 34.658.753/0001-00).....	85
BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL I (CNPJ: 21.470.644/0001-13)	87
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO (CNPJ: 04.877.280/0001-71).....	89
CONCLUSÃO	93
DISCLAIMER	95

li

am

Av. Nove de Julho, 5569 - Cj 51 - 52
São Paulo - SP - Telefone: (11) 3074-9400

www.creditoemercado.com.br

f @ /creditoemercado



INTRODUÇÃO

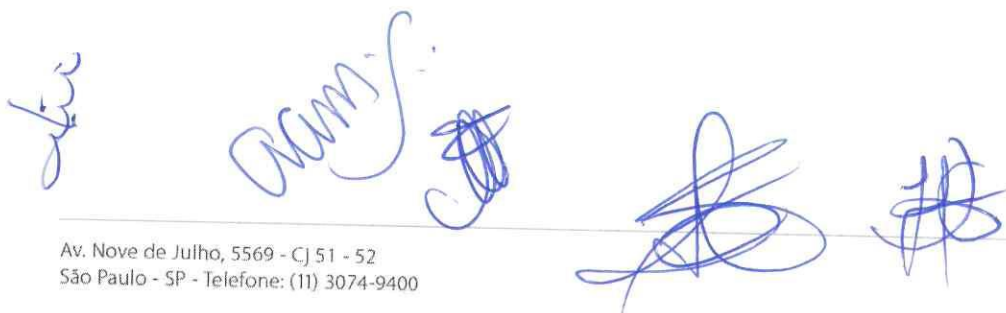
Em consideração ao grande fluxo de ocorrências e a amplitude do mercado de produtos financeiros disponíveis aos Regimes Próprios de Previdência Social, se faz necessário um acompanhamento com maior diligência, principalmente aos produtos que compõe a carteira de investimentos do Regime.

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 Diligência.

Este documento atende ao item 3.2.6 – Política de Investimentos, Manual PRÓ-GESTÃO V.3.2.



ANÁLISE DE CARTEIRA

Composição da Carteira de Investimentos

Carteira de Investimentos – abril/2021

Produto / Fundo	Benchmark	Disponibilidade	Carência	Saldo	Carteira %
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	GESTÃO DURATION	D+0	Não possui	22.319.776,70	13,67%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	IMA-B	D+1	Não há	1.286.812,16	0,79%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	IMA-B	D+0	Não há	4.644.105,21	2,84%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	IMA-B 5	D+0	Não há	6.460.648,10	3,96%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	IDKA IPCA 2A	D+1	Não há	7.033.521,75	4,31%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	IMA-B 5	D+1	Não há	11.076.988,96	6,78%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	IDKA IPCA 2A	D+0	Não há	10.631.213,52	6,51%
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	IMA-B	D+0	15/08/2024	1.536.048,00	0,94%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	CDI	D+0	Não há	1.326.107,66	0,81%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	GESTÃO DURATION	D+3	Não há	14.181.641,23	8,68%
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	IMA-B	D+1	Não há	2.627.274,59	1,61%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	CDI	D+0	Não há	2.927.937,62	1,79%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	GESTÃO DURATION	D+1	Não há	5.603.471,86	3,43%
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	IMA-B 5	D+1	Não há	6.006.160,92	3,68%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	AÇÕES - LIVRES	D+15	Não há	4.069.440,49	2,49%
MULTINVEST FI AÇÕES	AÇÕES - VALOR	D+11	Não há	2.376.285,92	1,46%
SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA FI AÇÕES	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	D+4	Não há	2.264.076,91	1,39%
ATHENA TOTAL RETURN INSTITUCIONAL II FI AÇÕES	AÇÕES - LIVRES	D+7 du ou D+32	Não há	1.353.811,23	0,83%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	AÇÕES - VALOR	D+33	Não há	1.339.929,14	0,82%
BRASESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA FIC AÇÕES	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	D+3	Não há	1.715.278,88	1,05%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	AÇÕES - LIVRES	D+24	Não há	4.420.687,04	2,71%
META VALOR FI AÇÕES	AÇÕES - VALOR	D+4	Não há	4.261.364,45	2,61%
GUEPARDÓ VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	AÇÕES - VALOR	D+32	Não há	2.461.129,61	1,51%
TARPON GT 30 FIC AÇÕES	AÇÕES - LIVRES	D+32	Não há	2.146.966,90	1,31%
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	AÇÕES - LIVRES	D+32	Não há	2.106.693,66	1,29%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	D+15	Não há	2.068.500,47	1,27%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	AÇÕES - VALOR	D+13	Não há	1.961.919,85	1,20%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	AÇÕES - LIVRES	D+4	Não há	6.025.632,06	3,69%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	D+4	Não há	6.110.811,73	3,74%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	MULTIMERCADO - MACRO	D+4	Não há	2.167.186,31	1,33%
BRASESCO S&P 500 MAIS FI MULTIMERCADO	MULTIMERCADO - EXTERIOR	D+4	Não há	4.024.999,27	2,46%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	MULTIMERCADO - EXTERIOR	D+1	Não há	2.000.000,00	1,22%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	MULTIMERCADO - MODERADO	D+15	Não há	1.407.473,16	0,86%
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	MULTIMERCADO - MODERADO	D+11	Não há	497.361,70	0,30%
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	MULTIMERCADO - EXTERIOR	D+1 du	Não há	1.484.172,86	0,91%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	D+4	Não há	2.234.449,91	1,37%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FI - CXRI11	FUNDO IMOBILIÁRIO	Não se aplica	Não se aplica	1.900.000,00	1,16%
DAYCOVAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	AÇÕES - EXTERIOR	D+4 du	Não há	2.733.882,73	1,67%
BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL I	AÇÕES - EXTERIOR	D+4 du	Não há	2.222.840,77	1,36%
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	CRÉDITO PRIVADO	Término do fundo	Não há	279.228,50	0,17%
				163.295.831,83	

Fonte: Sistema Crédito e Mercado posição de abril de 2021

Distribuição Estratégica – abril/2021

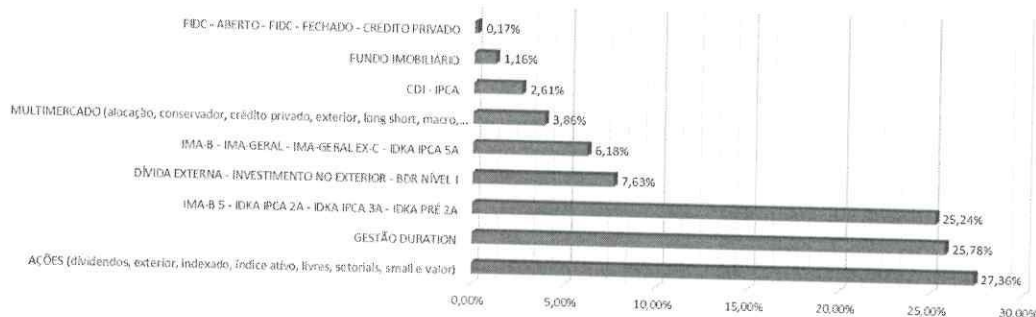
Sub-Segmento	Posição R\$	%
TÍTULOS PÚBLICOS	0,00	0,00%
GESTÃO DURATION	42.104.889,79	25,78%
IDKA IPCA 20A - IMA-B 5+	0,00	0,00%
IMA-B - IMA-GERAL - IMA-GERAL EX-C - IDKA IPCA 5A	10.094.239,96	6,18%
IRF-M - IRF-M 1+	0,00	0,00%
IMA-B 5 - IDKA IPCA 2A - IDKA IPCA 3A - IDKA PRÉ 2A	41.208.533,25	25,24%
IRF-M 1 - IMA-S	0,00	0,00%
CDI - IPCA	4.254.045,28	2,61%
POUPANÇA - OP COMPROMISSADAS - CDB - CVS - DISPONIBILIDADE	0,00	0,00%
FIDC - ABERTO - FIDC - FECHADO - CRÉDITO PRIVADO	279.228,50	0,17%
AÇÕES (dividendos, exterior, indexado, índice ativo, livres, setoriais, small e valor)	44.682.528,34	27,36%
MULTIMERCADO (alocação, conservador, crédito privado, exterior, long short, macro, moderado e outros)	6.306.471,08	3,86%
FUNDO IMOBILIÁRIO	1.900.000,00	1,16%
FIP	0,00	0,00%
DÍVIDA EXTERNA - INVESTIMENTO NO EXTERIOR - BDR NÍVEL I	12.465.895,63	7,63%
163.295.831,83		100,00%

Av. Nove de Julho, 5569 - Cj 51 - 52
São Paulo - SP - Telefone: (11) 3074-9400

www.creditoemercado.com.br

f @ /creditoemercado

Distribuição em %



A carteira de investimentos do Instituto de Itatiaia está segregada entre os segmentos de renda fixa, renda variável e investimentos no exterior, sendo 59,98%, 32,39% e 7,63% respectivamente; não ultrapassando o limite de 40% permitido pela Resolução CMN n° 3.922/2010 para o segmento de renda variável aos RPPS que já possuem a Certificação Institucional Pró-Gestão Nível II.

O Instituto de Itatiaia conquistou a Certificação Pró-Gestão Nível II em 08 de dezembro de 2020.

Retratando uma gestão arrojada, a carteira de investimentos do Instituto de Itatiaia 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 e longo prazo. Ainda se tratando de renda fixa, a maior exposição está em fundos de investimentos classificados como de gestão *duration*, seguidos de fundos de investimentos compostos por 100% em títulos públicos, atrelados aos vértices de médio prazo. Apresenta ainda uma singela exposição em fundos de investimentos de crédito privado.

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

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

- **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;
- **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;
- **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.

Entre os fundos de investimentos multimercado, com exceção dos classificados como Investimentos no Exterior, já mencionados; estão segregados entre as estratégias:

- **MACRO:** que realizam operações em diversas classes de ativos (renda fixa, renda variável, câmbio etc.), com estratégias de investimento baseadas em cenários macroeconômicos de médio e longo prazos e
- **ALOCAÇÃO:** que buscam retorno no longo prazo por meio de investimento em diversas classes de ativos (renda fixa, ações, câmbio etc.), incluindo cotas de fundos de investimento e
- **LIVRE OU MODERADO:** não tem o compromisso de concentração em alguma estratégia específica.

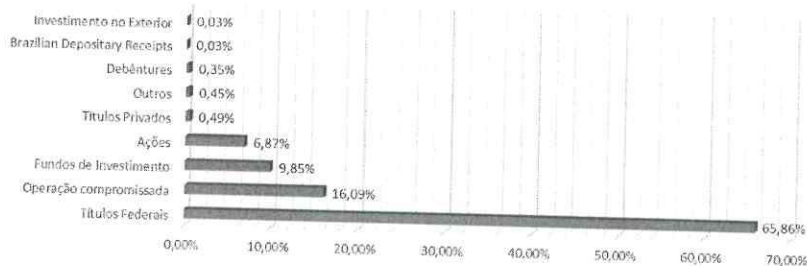
Para finalizar, a carteira de investimentos do Instituto de Itatiaia apresenta uma singela exposição em fundos de investimentos classificado como imobiliário.

Distribuição Consolidada da Carteira – abril/2021



Ao analisarmos as dez maiores participações na carteira de investimentos do Instituto de Itatiaia, identificamos exposição em cotas de fundos, esses não identificados ou classificados como “omitidas”, pois o administrador fez valer do Art. 56, parágrafo 3º, inciso II da Instrução CVM nº 555/2014. Ainda assim, quanto aos demais ativos, pode-se identificar a alta concentração em títulos públicos e operações compromissadas em títulos públicos.

Tipo de Aplicação



A distribuição consolidada da carteira de investimento do Instituto de Itatiaia com posição atrelada ao mês de referência, está caracterizada por uma alta exposição em títulos públicos que somados as operações compromissadas em títulos públicos, representam juntos 81,95% do total do patrimônio. Há também participação em fundos de investimentos, títulos privados e ações, que representam o somatório de 17,2% do total do patrimônio, além de outros demais ativos com baixa representatividade, que representam 0,86%.

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 sobrevivência 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, IPCA, IGP-M, Bolsa de Valores, etc.) e os cenários simulados para o fluxo de caixa líquido de benefícios.

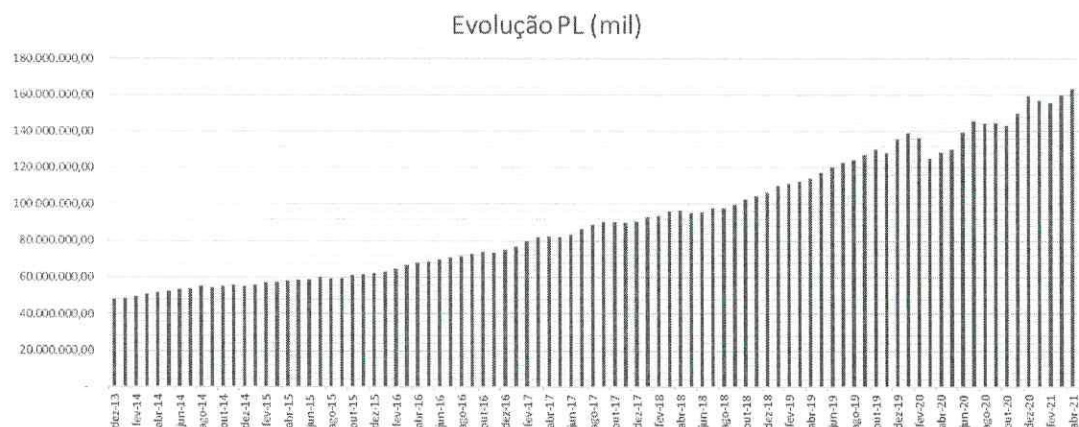
Ao analisarmos o relatório, podemos considerar que o fluxo de caixa previdenciário para os próximos 10 (dez) anos é positivo, considerando o recebimento dos valores provenientes de contribuições previdenciárias e, inclusive, dos aportes provenientes do plano de amortização no intuito de equacionamento do déficit.

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 3.922/2010 e alterações.

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

Av. Nove de Julho, 5569 - CJ 51 - 52
São Paulo - SP - Telefone: (11) 3074-9400

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 Instituto de Itatiaia vem seguindo uma curvatura crescente e notória, acumulando mais recursos mês a mês.

Chamamos a atenção quanto a possibilidade de haver novos períodos de retração ou declínio no patrimônio líquido do Instituto de Itatiaia, 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.

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

Handwritten signatures

Handwritten signatures

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 127,67% de meta de rentabilidade estabelecida contra 109,77% 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
2014	Carteira	-0,22%	0,97%	1,17%	1,00%	0,90%	1,03%	0,96%	2,34%	-1,20%	1,19%	1,08%	-1,05%	8,42%	8,42%
	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	1,27%	1,33%	0,59%	0,92%	1,14%	0,83%	1,46%	-1,38%	0,37%	1,92%	0,57%	1,53%	11,03%	20,38%
	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%	32,31%
2016	Carteira	1,32%	1,64%	1,98%	1,70%	0,81%	1,36%	1,90%	0,95%	1,29%	1,34%	-0,55%	1,96%	16,85%	40,67%
	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%	49,02%
2017	Carteira	1,81%	2,73%	0,94%	0,02%	-0,78%	0,51%	3,08%	1,29%	1,81%	0,22%	-0,14%	1,04%	13,19%	59,23%
	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%	62,49%
2018	Carteira	2,20%	0,53%	1,01%	0,14%	-1,88%	-0,28%	1,71%	-0,29%	0,81%	2,72%	0,84%	1,05%	8,81%	73,26%
	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%	78,59%
2019	Carteira	2,62%	0,10%	0,30%	0,74%	1,29%	0,78%	1,48%	0,39%	1,51%	1,70%	0,23%	2,84%	14,86%	99,01%
	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%	97,49%
2020	Carteira	1,01%	-1,97%	-9,24%	2,81%	2,84%	2,98%	3,41%	-1,12%	-1,36%	-0,68%	3,37%	3,97%	5,35%	109,66%
	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%	118,49%
2021	Carteira	-1,17%	-1,36%	1,34%	1,28%									0,06%	109,77%
	Meta	0,69%	1,26%	1,44%	0,75%									4,20%	127,67%

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

Em se tratando da rentabilidade para o exercício de 2021, o Instituto de Itatiaia obteve no mês de referência o resultado de 1,28%, permitindo que seu resultado acumulado para o mesmo exercício, torna-se positivo, ou seja, equivalente a 0,05%. A meta de rentabilidade, por sua vez, fechou o mês de referência com o resultado de 0,75%, acumulando para o mesmo exercício o montante de 4,19%.

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.

Av. Nove de Julho, 5569 - CJ 51 - 52
São Paulo - SP - Telefone: (11) 3074-9400

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

Análise de Risco – carteira de abril/2021

	Abril de 2021				
	Retorno	VaR (95% MV 21 du)	Renda Fixa	Renda Variável	Invst. Exterior
Carteira de Investimentos	1,28%	3,06%	1,39%	5,23%	9,73%

Produto / Fundo	Abril de 2021		
	Retorno	Volatilidade	VaR (95% MV 21 du)
TARPON GT 30 FIC AÇÕES	10,80%	9,65%	4,58%
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	9,25%	8,31%	3,95%
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	5,48%	8,84%	4,20%
BRDESCO S&P 500 MAIS FI MULTIMERCADO	5,42%	8,83%	4,19%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	5,38%	8,83%	4,19%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	5,27%	10,49%	4,98%
ATHENA TOTAL RETURN INSTITUCIONAL II FI AÇÕES	5,00%	10,45%	4,96%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	4,82%	11,17%	5,30%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	3,31%	11,62%	5,52%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	3,19%	14,02%	6,66%
BRDESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA FIC AÇÕES	3,19%	13,84%	6,57%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	3,15%	11,26%	5,34%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	2,70%	14,74%	7,00%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	2,32%	11,17%	5,30%
MULTINVEST FI AÇÕES	1,54%	11,03%	5,24%
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,48%	4,57%	2,17%
SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA FI AÇÕES	1,36%	13,93%	6,62%
META VALOR FI AÇÕES	1,21%	15,35%	7,29%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,12%	2,87%	1,36%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	1,06%	1,98%	0,94%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,02%	2,95%	1,40%
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	0,95%	3,20%	1,52%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,86%	2,84%	1,35%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	0,86%	2,84%	1,35%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,84%	2,88%	1,37%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,71%	3,21%	1,53%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	0,70%	5,63%	2,67%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,66%	2,16%	1,03%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,65%	5,33%	2,53%
DAYCOVAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,63%	20,94%	9,95%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,63%	5,35%	2,54%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	0,55%	2,37%	1,13%
MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO	0,39%	4,26%	2,02%
BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,38%	19,92%	9,46%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,25%	0,11%	0,05%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,20%	0,03%	0,02%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	0,13%	3,75%	1,78%
QUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-0,23%	17,38%	8,25%

*Neste relatório não foram considerados as análises de fundos de investimentos considerados como "Estruturados", devido aos indicadores de desempenho e de análise de risco serem funcionais para fundos de investimentos que possuem risco de mercado como seu risco majoritário.

Os resultados apresentados pela carteira de investimentos do Instituto de Itatiaia são reflexo da retomada do mercado, porém não estão isentos de novas oscilações, mantendo-se a 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 2021 e, caso haja o descasamento, para a regularização, sugerimos ater para as Políticas de Contingências.

O otimismo para os retornos positivos advindos dos fundos de investimentos de ações se mantém, com novas perspectivas e novas altas, principalmente para o exercício de 2021, proporcionado 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.

Históricos de Movimentações

Histórico de Movimentações para o Exercício de 2021

Fundos de Investimentos	dez-20	jan-21	fev-21	mar-21	abr-21
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	374.186,99	0,00	0,00	0,00	0,00
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.960.289,36	6.972.608,43	6.934.381,88	6.960.040,83	7.033.521,75
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.784.108,58	1.320.325,04	129.527,50	0,00	0,00
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FIC RENDA FIXA	84.865,08	84.915,53	84.960,05	84.951,00	0,00
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	2.611.298,38	2.615.610,60	2.618.104,06	2.922.109,22	2.927.937,62
CAIXA BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	528.733,89	529.588,62	75.784,38	0,00	0,00
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	2.737.000,00	2.282.200,00	1.960.000,00	1.989.800,00	1.900.000,00
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	5.156.886,83	5.161.179,94	5.952.458,16	6.208.971,86	6.460.648,10
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	10.530.084,88	10.538.668,07	10.947.122,95	10.982.808,40	11.076.988,96
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.337.164,91	2.316.977,57	2.281.461,82	2.270.537,36	1.286.812,16
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	6.579.289,75	0,00	0,00	0,00	0,00
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.575.003,00	1.572.426,00	1.512.549,00	1.513.588,00	1.536.048,00
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	9.984.463,30	10.023.807,61	10.032.039,78	10.213.619,39	10.631.213,52
ITAÚ INSTITUCIONAL FIC REFERENCIADO DI	643.254,70	552.538,30	2.078.257,52	1.605.477,36	1.326.107,66
SANTOS CREDIT YIELD FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	295.485,29	291.322,31	278.370,36	277.828,43	279.228,50
INFINITY LÓTUS FIC RENDA FIXA LP	147.002,50	147.818,77	149.416,98	150.573,44	0,00
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	10.934.431,98	10.839.030,77	10.672.050,47	5.609.155,00	4.644.105,21
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA LP	5.435.062,84	5.439.449,45	5.534.539,08	5.544.959,83	5.603.471,86
INFINITY INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	1.036.332,67	0,00	0,00	0,00	0,00
META VALOR FIC AÇÕES	7.139.715,92	6.702.054,81	6.390.396,38	7.209.897,49	4.261.364,45
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	5.935.438,36	5.778.851,40	5.640.131,98	5.748.666,18	6.025.632,06
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIC AÇÕES	3.541.999,42	3.402.197,26	3.314.863,09	3.865.748,40	4.069.440,49
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	744.331,37	725.867,88	702.326,43	703.418,53	0,00
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.329.910,28	1.255.616,54	1.192.484,50	1.309.499,04	1.339.929,14
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	4.232.424,76	4.170.462,05	4.190.201,43	4.278.941,90	4.420.687,04
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	6.019.362,34	0,00	0,00	0,00	0,00
CAIXA RV 30 FIC MULTIMERCADO LP	4.234.269,60	4.209.742,27	4.161.974,11	4.227.735,27	2.234.449,91
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	4.091.488,41	4.095.102,06	4.064.497,10	4.120.353,79	2.167.186,31
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	4.754.027,59	4.705.486,42	4.624.359,79	4.590.647,84	2.627.274,59
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.520.595,41	1.507.610,52	1.484.550,13	1.475.140,37	0,00
MULTINVEST FIC AÇÕES	2.107.414,29	2.061.821,67	2.007.373,57	2.340.280,08	2.376.285,92
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FIC AÇÕES	4.919.006,26	4.727.609,91	4.618.968,02	5.924.158,13	6.110.811,73
SICREDI SCHRÖDERS IBOVESPA FIC AÇÕES	2.318.026,33	2.248.407,67	2.122.161,42	2.233.676,90	2.264.076,91
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.296.896,53	14.245.784,17	14.113.537,82	14.082.006,64	14.181.641,23
ATHENA TOTAL RETURN INSTITUCIONAL II FIC AÇÕES	1.330.980,98	1.297.383,80	1.250.889,03	1.289.329,49	1.353.811,23
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	1.018.337,24	4.014.169,37	3.987.246,68	3.997.410,18	0,00
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	1.192.844,39	1.195.635,47	1.190.709,18	1.399.720,74	1.407.473,16
MULTINVEST FORTUNA FIC MULTIMERCADO	499.456,26	495.614,39	489.499,31	495.407,22	497.361,70
SANTANDER IMA-B 5 TOP FIC RENDA FIXA LP	2.944.964,88	5.983.429,70	5.936.573,19	5.949.410,18	6.006.160,92
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	22.676.377,80	23.223.116,30	23.105.249,10	22.172.434,67	22.319.776,70
TARPON GT 30 FIC AÇÕES	0,00	0,00	0,00	1.028.858,99	2.146.966,90
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	0,00	0,00	0,00	1.018.543,35	2.461.129,61
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	0,00	0,00	0,00	1.036.134,23	2.068.500,47
DAYCOVAL FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	0,00	0,00	0,00	1.535.859,14	2.733.882,73
BB AÇÕES ESG FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	0,00	0,00	0,00	1.506.494,94	2.222.840,77
BRADESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA FIC AÇÕES	0,00	0,00	0,00	0,00	1.715.278,88
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	0,00	0,00	0,00	0,00	2.106.693,66
QUELUZ VALOR FIC AÇÕES	0,00	0,00	0,00	0,00	1.961.919,85
BRADESCO S&P 500 MAIS FIC MULTIMERCADO	0,00	0,00	0,00	0,00	4.024.999,27
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	0,00	0,00	0,00	0,00	2.000.000,00
SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	0,00	0,00	0,00	0,00	1.484.172,86
TOTAL	159.582.813,35	156.734.430,67	155.829.016,25	159.874.193,81	163.295.831,83

Handwritten signature

Handwritten signature

Handwritten signature

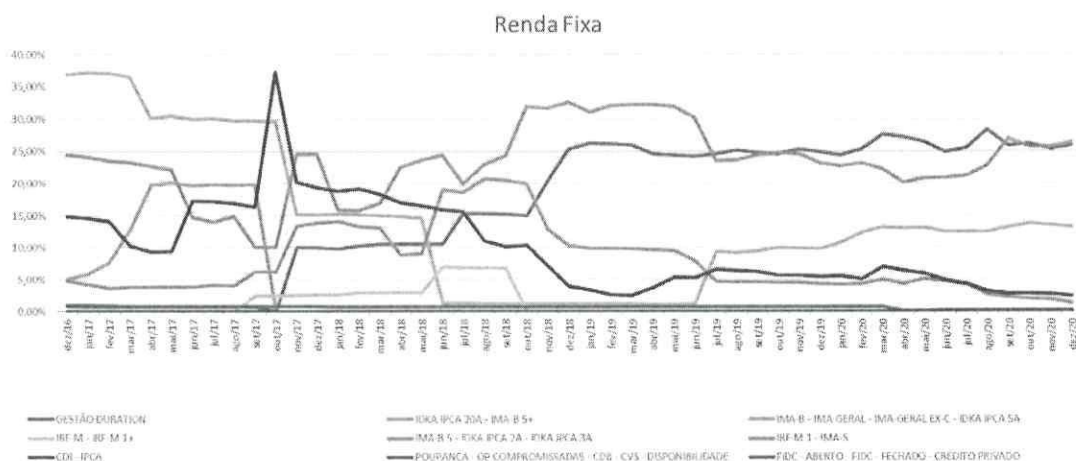
Handwritten signature

Handwritten signature

Movimentações de abril/2021

Produto / Fundo	Benchmark	Data de Movimentação	Movimento R\$	Benchmark	Movimento R\$ Final
TARFON GT 30 FIC AÇÕES	AÇÕES - LIVRES	27/04/2021	1.000.000,00	AÇÕES - LIVRES	1.000.000,00
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	IMA-B	22/04/2021	-1.483.902,21	IMA-B	-5.483.902,21
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	MULTIMERCADO - EXTERIOR	26/04/2021	1.483.902,21	MULTIMERCADO - EXTERIOR	7.503.001,65
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	AÇÕES - VALOR	13/04/2021	1.000.000,00	AÇÕES - VALOR	-504.384,19
META VALOR FI AÇÕES	AÇÕES - VALOR	07/04/2021	-3.000.000,00	IRF-M 1	-85.142,34
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	IRF-M 1	28/04/2021	-85.142,34	CDI	-434.986,00
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	CDI	06/04/2021	-281,73	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	2.000.000,00
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	CDI	08/04/2021	-12.000,03	AÇÕES - EXTERIOR	1.908.237,41
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	CDI	14/04/2021	-500,02	MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	-2.000.000,00
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	CDI	15/04/2021	-1.000,01	FUNDO IMOBILIÁRIO	-12.000,00
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	CDI	20/04/2021	-11.000,00	IMA-B 5	198.294,27
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	CDI	22/04/2021	-15.000,00	IDKA IPCA 2A	326.512,35
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	CDI	27/04/2021	482.332,35	MULTIMERCADO - MACRO	-6.019.099,44
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	CDI	28/04/2021	-55.792,89		
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	CDI	28/04/2021	-482.332,32		
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	CDI	28/04/2021	-339.924,53		
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	CDI	29/04/2021	152.314,08		
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	CDI	30/04/2021	-120,02		
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	CDI	28/04/2021	-151.680,88		
GUERPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	AÇÕES - VALOR	16/04/2021	495.615,81		
GUERPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	AÇÕES - VALOR	23/04/2021	1.000.000,00		
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	27/04/2021	1.000.000,00		
DAYCOVAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	AÇÕES - EXTERIOR	05/04/2021	212.952,53		
DAYCOVAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	AÇÕES - EXTERIOR	27/04/2021	500.000,00		
DAYCOVAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	AÇÕES - EXTERIOR	28/04/2021	482.332,35		
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	29/04/2021	-2.000.000,00		
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CKRI11	FUNDO IMOBILIÁRIO	13/04/2021	-12.000,00		
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	MULTIMERCADO - EXTERIOR	30/04/2021	2.000.000,00		
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	IMA-B	22/04/2021	-1.000.000,00		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	IMA-B 5	28/04/2021	198.294,27		
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	IDKA IPCA 2A	07/04/2021	130.107,27		
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	IDKA IPCA 2A	08/04/2021	10.733,30		
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	IDKA IPCA 2A	13/04/2021	12.022,89		
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	IDKA IPCA 2A	22/04/2021	158.784,19		
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	MULTIMERCADO - MACRO	27/04/2021	-2.000.000,00		
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	23/04/2021	-729.354,26		
BRADESCO S&P 500 MAIS FI MULTIMERCADO	MULTIMERCADO - EXTERIOR	27/04/2021	4.019.099,44		
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	MULTIMERCADO - MACRO	22/04/2021	-4.019.099,44		
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	IMA-B	27/04/2021	-2.000.000,00		
BRADESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA FIC AÇÕES	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	27/04/2021	1.000.000,00		
BRADESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA FIC AÇÕES	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	28/04/2021	729.354,26		
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	IMA-B	23/04/2021	-1.000.000,00		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	IDKA IPCA 2A	14/04/2021	14.864,70		
BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL I	AÇÕES - EXTERIOR	07/04/2021	212.952,53		
BB AÇÕES ESG FI AÇÕES BDR NÍVEL I	AÇÕES - EXTERIOR	28/04/2021	500.000,00		

Histórico de Movimentações Acumulado



A exposição em renda fixa sai de uma elevada concentração em fundos de investimentos compostos por 100% em títulos públicos, atrelados a vértices de curto prazo, trazendo essa exposição até o segundo semestre do ano de 2014. No início do exercício de 2015, houve uma redução drástica na posição em fundos de investimentos atrelados aos vértices já citados, sendo

[Handwritten signature]

Av. Nove de Julho, 5569 - CJ 51 - 52
São Paulo - SP - Telefone: (11) 3074-9400

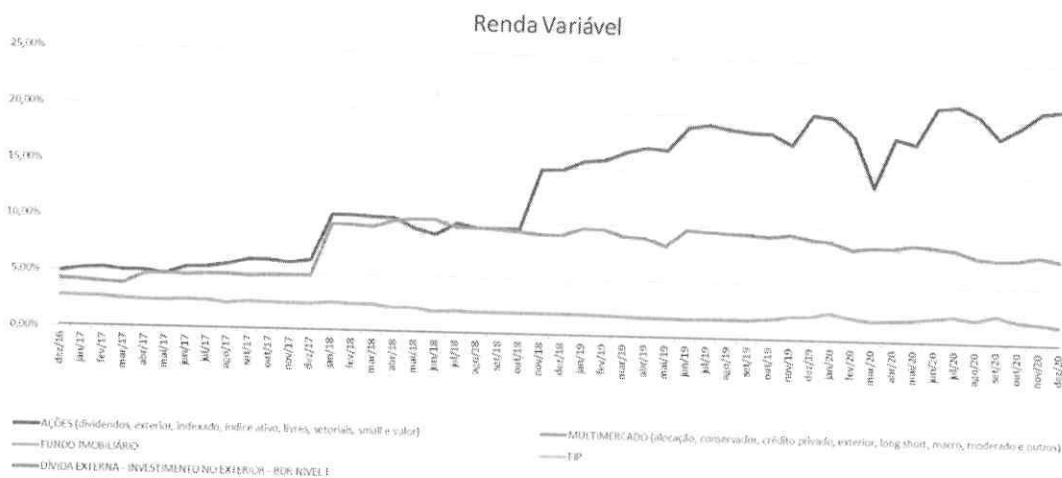
[Handwritten signatures]

realocados em fundos de investimentos atrelados a vértices de médio e longo prazo, acompanhados do aumento da exposição em fundos de investimentos referenciados em CDI.

No final do exercício de 2016, houve a busca por fundos de investimentos compostos por 100% em títulos públicos, atrelados a vértices de longuíssimo prazo, o que perdurou até o final do exercício de 2017, não havendo novas exposições no decorrer do período analisado.

No decorrer do segundo semestre do exercício de 2018, a exposição da carteira de investimentos do Instituto de Itatiaia foi novamente readequada, mantendo a diminuição gradativa em fundos de investimentos compostos por títulos públicos, atrelados a vértices de curto prazo, aumentando em fundos de investimentos compostos por títulos públicos, atrelados a vértices de médio prazo e fundos de investimentos classificados como de gestão *duration*.

A busca por fundos de investimentos compostos por títulos públicos, atrelados a vértices de longo prazo, começaram a surgir no final do primeiro semestre do exercício de 2019, mantendo-se sua posição até hoje. A exposição descrita vem sofrendo ao longo do período pequenos ajustes na estratégia, não havendo grandes alterações.



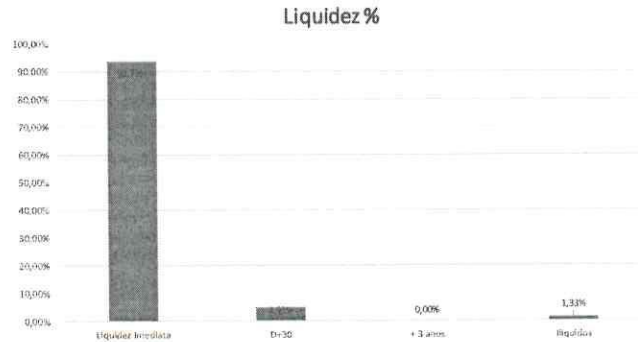
A introdução de renda variável na carteira de investimentos do Instituto de Itatiaia iniciou-se no nosso banco de dados, contemplando inicialmente fundos de investimentos classificados como ações, multimercado e imobiliário; sendo posteriormente, ainda no segundo semestre do exercício de 2018, um aumento gradativo nos fundos de investimentos em ações, sendo hoje a maior exposição no segmento de renda variável.

Identifica-se que o investimento em ações cresceu de forma contínua no exercício de 2020 e 2021, com foco no mês de referência deste relatório, pois o RPPS tendeu a buscar novas exposições para o segmento.

Liquidez

A carteira de investimentos possui liquidez imediata de 98,67% para auxílio no cumprimento das obrigações do Instituto de Itatiaia.

Disponibilidade	Saldo	%
Liquidez Imediata	153.061.884,02	93,73%
D+30	8.054.719,31	4,93%
+ 3 anos	-	0,00%
Ilíquidos	2.179.238,50	1,33%
	163.295.831,83	



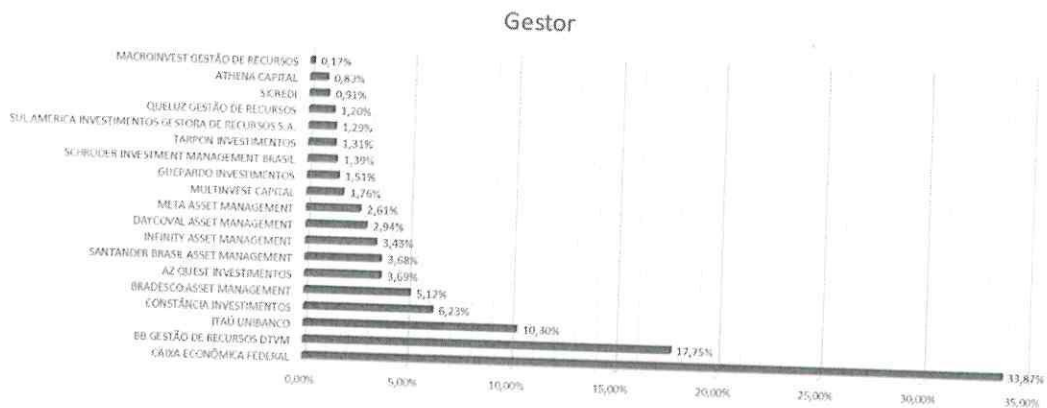
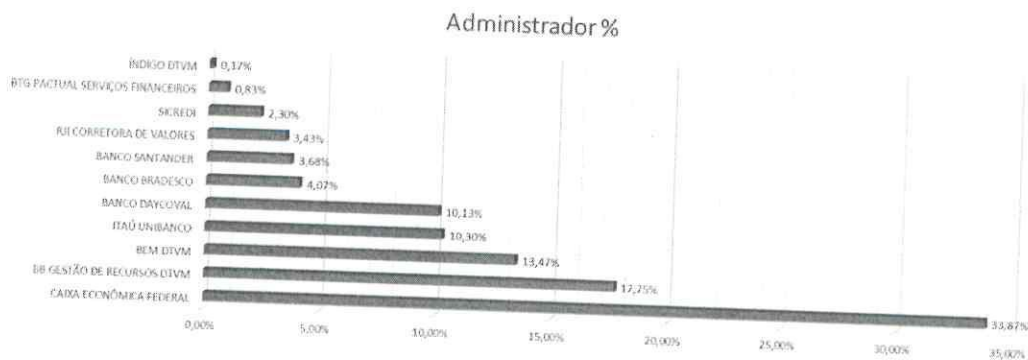
Recomendamos aos gestores que a importância de compreender a necessidade da exposição da carteira de investimentos em ativos de menor liquidez, demonstra que os membros dirigentes objetivam retornos no longo prazo, possibilitam ao regime próprio arcar com seus compromissos futuros frente aos novos beneficiários.

da

ACOMPANHAMENTO SISTEMÁTICO DAS INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

Instituições Financeiras

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



Análise da Situação das Instituições Financeiras

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

[Handwritten signatures]

Av. Nove de Julho, 5569 - CJ 51 - 52
São Paulo - SP - Telefone: (11) 3074-9400

Análise das Instituições Financeiras

Instituição Financeira	Res. CMN nº 3.922/10, Art. 15º	Patrimonial	Fiscal	Comercial	Jurídica
ATHENA CAPITAL	X	✓	✓	✓	✓
AZ QUEST INVESTIMENTOS	X	✓	✓	✓	✓
BANCO BRADESCO	✓	✓	✓	✓	✓
BANCO DAYCOVAL	✓	✓	✓	✓	✓
BANCO SANTANDER	✓	✓	✓	✓	✓
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	✓	✓	✓	✓	✓
BEM DTVM	✓	✓	✓	✓	✓
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	✓	✓	✓	✓	✓
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS	✓	✓	✓	✓	✓
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	✓	✓	✓	✓	✓
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	X	✓	✓	✓	✓
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	✓	✓	✓	✓	✓
GUEPARDO INVESTIMENTOS	X	✓	✓	✓	✓
ÍNDIGO DTVM	X	✓	✓		
INFINITY ASSET MANAGEMENT	X	✓	✓	✓	✓
ITAÚ UNIBANCO	✓	✓	✓	✓	✓
MACROINVEST GESTÃO DE RECURSOS	X	✓	✓	✓	✓
META ASSET MANAGEMENT	X	✓	✓	✓	✓
MULTINVEST CAPITAL	X	✓	✓	✓	✓
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	X	✓	✓	✓	✓
RJI CORRETORA DE VALORES	X	✓	✓		
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	✓	✓	✓	✓	✓
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL	X	✓	✓	✓	✓
SICREDI	✓	✓	✓	✓	✓
SUL AMERICA INVESTIMENTOS GESTORA DE RECURSOS S.A.	X	✓	✓	✓	✓
TARPON INVESTIMENTOS	X	✓	✓	✓	✓

Da análise aplicada, podemos destacar RJI CORRETORA DE VALORES por ter sido citada em Operações da Política Federal e/ou ações do Ministério Público.

Ainda com referência a RJI CORRETORA DE VALORES conseguimos identificar processos judiciais em que há sua menção, passível de maior exploração.


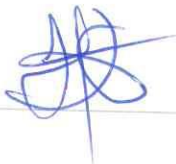

Quanto a Índigo Investimentos DVTM LTDA. (atual denominação da Foco DTVM Ltda.), os diretores: Benjamim Botelho de Almeida (na qualidade de diretor responsável), Gustavo Cleto Marsiglia (na qualidade de diretor) e Ricardo Ferreira Junqueira Ribeiro (na qualidade de diretor responsável) apresentaram propostas de termo de compromisso à Comissão de Valores Mobiliários (CVM) para encerrar o Processo Administrativo (PAS) CVM SEI 19957.008699/2019-01.

A Procuradoria Federal Especializada junto à Autarquia (PFE-CVM) recomendou a não celebração do ajuste, tendo vista a discrepância entre o valor ofertado e os potenciais prejuízos causados, além da gravidade dos fatos.

Após analisar o caso, o Comitê de Termo de Compromisso (CTC) entendeu que o acordo não seria conveniente e oportuno, considerando o posicionamento da PFE-CVM e a gravidade do caso concreto, assim como o histórico de parte dos proponentes e o grau de economia processual. Sendo assim, o CTC sugeriu a rejeição das propostas, recomendando a apreciação final do processo em sede de julgamento.

O Colegiado da CVM, por unanimidade, acompanhou a conclusão do CTC e rejeitou o Termo de Compromisso com Índigo Investimentos DVTM LTDA., Benjamim Botelho de Almeida, Gustavo Cleto Marsiglia e Ricardo Ferreira Junqueira Ribeiro.

O PAS CVM SEI 19957.008699/2019-01 foi instaurado pela Superintendência de Processos Sancionadores (SPS) e PFE-CVM, que concluíram pela responsabilização da Índigo Investimentos DVTM LTDA., Benjamim Botelho de Almeida e Gustavo Cleto Marsiglia: pela prática de operação fraudulenta no mercado de valores mobiliários (infração ao item I, na forma da letra "c" do item II, da Instrução CVM 8), e Ricardo Ferreira Junqueira Ribeiro: (i) pela prática de operação fraudulenta no mercado de valores mobiliários, (infração ao item I, na forma da letra "c" do item II, da Instrução CVM 8). (ii) pelo embaraço a fiscalização, decorrente do fato de não ter respondido aos ofícios expedidos pela CVM, que o intimaram a fornecer documentos e informações (infração ao art. 1º, III e parágrafo único, I e II, da Instrução CVM 491).

div *RAM*   

Av. Nove de Julho, 5569 - CJ 51 - 52
São Paulo - SP - Telefone: (11) 3074-9400

CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES (CNPJ: 14.550.994/0001-24)

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\$ 334.615.910,50

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por: ações (97,6%), essas não identificadas ou classificados como “omitidas”, pois o administrador fez valer do Art. 56, parágrafo 3º, inciso II da Instrução CVM nº 555/2014. Quanto aos demais ativos, identificamos exposição em operações compromissadas em títulos públicos (1,8%).

Não há Fatos Relevantes publicados.

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.

O Instrumento Particular de Alteração realizado em 03 de abril de 2020 deliberou, a partir dessa data, a atualização do endereço da Sede Social da Gestora, mencionada no capítulo “Da Administração e dos Prestadores de Serviço”.

A Assembleia Geral de Cotistas realizada em 06 de dezembro de 2019 deliberou, a partir de 20 de janeiro de 2020, a alteração do regulamento do Fundo, nos capítulos “Do Fundo”, a fim de alterar sua denominação social de Constância Legan Brasil Fundo de Investimento em Ações para Constância Brasil Fundo de Investimento de Ações, “Da Política de Investimento e Identificação dos Fatores de Risco” e “Da Emissão e do Resgate de Cotas”.

AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES (CNPJ: 07.279.657/0001-89)

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\$ 713.911.861,10.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por: ações (94,5%), essas não identificadas ou classificados como “omitidas”, pois o administrador fez valer do Art. 56, parágrafo 3º, inciso II da Instrução CVM nº 555/2014. Quanto aos demais ativos, identificamos exposição em operações compromissadas em títulos públicos (2,55%).

Não há Fatos Relevantes publicados.


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.

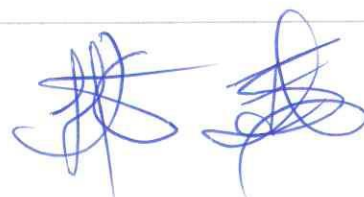
A Assembleia Geral de Cotistas realizada em 25 de abril de 2019 deliberou, a partir do fechamento de 28 de maio de 2019, a substituição do Administrador do Fundo de BNY Mellon Serviços Financeiros Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A para BEM – Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários 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”.



Av. Nove de Julho, 5569 - CJ 51 - 52
São Paulo - SP - Telefone: (11) 3074-9400

www.creditoemercado.com.br   /creditoemercado



QUELUZ VALOR FI AÇÕES (CNPJ: 09.289.072/0001-75)

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 Daycoval S.A. (CNPJ: 62.232.889/0001-90), 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\$ 122.649.998,31.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por: ações (91,48%), essas não identificadas ou classificados como “omitidas”, pois o administrador fez valer do Art. 56, parágrafo 3º, inciso II da Instrução CVM nº 555/2014. Quanto aos demais ativos, identificamos exposição em operações compromissadas em títulos públicos (8,52%).

Não há Fatos Relevantes publicados.

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 15 de julho de 2019 deliberou, a partir de 03 de setembro de 2019, a alteração do Regulamento do Fundo, nos capítulos “Da Política de Investimento e Identificação dos Fatores de Risco”, “Da Administração e dos Prestadores de Serviço” e “Da Emissão e do Resgate de Cotas”.





Av. Nove de Julho, 5569 - CJ 51 - 52
São Paulo - SP - Telefone: (11) 3074-9400

www.creditoemercado.com.br   /creditoemercado

patrimônio líquido do Fundo alocadas em fundos geridos e ou administrados pelo Gestor, ou administrador, ou por empresas a eles ligadas. A alteração entra em vigor a partir do dia 28 de fevereiro de 2020.



Av. Nove de Julho, 5569 - CJ 51 - 52
São Paulo - SP - Telefone: (11) 3074-9400

www.creditoemercado.com.br   /creditoemercado



DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES (CNPJ: 13.155.995/0001-01)

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 e gerido pelo Banco Daycoval S.A. (CNPJ: 62.232.889/0001-90), 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\$ 175.218.316,91.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por: ações (76,26%), essas não identificadas ou classificados como “omitidas”, pois o administrador fez valer do Art. 56, parágrafo 3º, inciso II da Instrução CVM nº 555/2014. Quanto aos demais ativos, identificamos exposição em cotas de Fundo de Investimentos 409 (7,75%), cotas de fundos de índice de renda variável (13,25%), operações compromissadas em títulos públicos (1,7%) e outras aplicações (1,11%).

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de março 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.

Conforme ato administrativo realizado em 27 de maio de 2019, foi deliberado e aprovado: a) Alteração da data do pagamento do resgate que deverá ser efetuado no 2 (segundo) dia útil subsequente à data da conversão, a partir de 31 de maio de 2019.

Conforme assembleia geral de cotistas realizada em 27 de dezembro de 2019, foi deliberado e aprovado: a) Aprovação da substituição do atual prestador de serviço de administração do Fundo, a Daycoval Asset Management Administração de Recursos Ltda pelo Banco Daycoval S.A. A alteração entra em vigor a partir do dia 02 de janeiro de 2020. b) Alteração do Regulamento do Fundo nos capítulos: Denominação e características; Público alvo; Objetivo e política de investimentos. A alteração entra em vigor a partir do dia 27 de janeiro de 2020.

Em 27 de fevereiro de 2020, foi deliberado e aprovado: Redução da Taxa de Administração, tendo em vista que no cálculo da Taxa de Administração deverá ser excetuada a parcela do

SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES (CNPJ: 34.525.068/0001-06)

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 SulAmérica Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S/A. (CNPJ: 32.206.435/0001-83), 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 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\$ 239.900.066,82.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por ações (100%), essas não identificadas ou classificados como “omitidas”, pois o administrador fez valer do Art. 56, parágrafo 3º, inciso II da Instrução CVM nº 555/2014. Quanto aos demais ativos, não identificamos exposição em certificados ou recibos de depósitos e operações compromissadas em títulos públicos.

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de março 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.

A Assembleia Geral de Cotistas realizada em 24 de janeiro de 2020, deliberou a partir de 30 de janeiro de 2020, sobre; (i) as adequações dos parágrafos 2º, 3º, 4º, 5º, 6º, 7º e 8º do artigo 15 que tratam de taxa de performance.

TARPON GT 30 FIC AÇÕES (CNPJ: 35.726.741/0001-39)

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 Daycoval S.A. (CNPJ: 62.232.889/0001-90), 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\$ 60.920.043,05.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por: ações (36,06%), além de 100% das cotas do Tarpon GT Master – Fundo de Investimento em Ações (CNPJ: 14.213.077/0001-54), cuja carteira é composta por: ações (56%), essas não identificadas ou classificados como “omitidas”, pois o administrador fez valer do Art. 56, parágrafo 3º, inciso II da Instrução CVM nº 555/2014. Quanto aos demais ativos, identificamos exposição em operações compromissadas em títulos públicos (5%).

Não há Fatos Relevantes publicados.



O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de 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.

Em Assembleia Geral de Cotistas realizada em 20 de outubro de 2020, foi deliberado e aprovado: (I) a substituição do atual administrador do Fundo do BNY Mellon Serviços Financeiros Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., para o Banco Daycoval S.A.; (II) a substituição do atual prestador dos serviços de controladoria, custódia e tesouraria do Fundo, para o Banco Daycoval 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 inclusão da previsão da cobrança de uma remuneração mínima mensal da taxa de administração do Fundo; (vi) a alteração da taxa máxima cobrada pelos serviços de custódia do Fundo; (VII) a exclusão da previsão da cobrança da taxa de saída do Fundo; e (VIII) alterações na redação do Regulamento do Fundo para adequá-lo aos padrões do Novo Administrador. Tais deliberações entraram em vigor na abertura do dia 26 de outubro de 2020.



Av. Nove de Julho, 5569 - CJ 51 - 52
São Paulo - SP - Telefone: (11) 3074-9400

www.creditoemercado.com.br   /creditoemercado



GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES (CNPJ: 38.280.883/0001-03)

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 Daycoval S.A. (CNPJ: 62.232.889/0001-90), 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\$ 60.920.043,05.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por 100% das cotas do Fundo Guepardo Institucional – Master FI (CNPJ: 14.213.077/0001-54), cuja carteira é composta por: ações (58,47%), essas não identificadas ou classificados como “omitidas”, pois o administrador fez valer do Art. 56, parágrafo 3º, inciso II da Instrução CVM nº 555/2014. Quanto aos demais ativos, identificamos exposição em certificados ou recibos de depósitos (3,21%) e operações compromissadas em títulos públicos (5,69%).

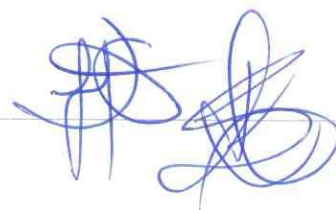
Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de 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.

Em Assembleia Geral de Cotistas realizada em 20 de outubro de 2020, foi deliberado e aprovado: (I) a substituição do atual administrador do Fundo do BNY Mellon Serviços Financeiros Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., para o Banco Daycoval S.A.; (II) a substituição do atual prestador dos serviços de controladoria, custódia e tesouraria do Fundo, para o Banco Daycoval 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 inclusão da previsão da cobrança de uma remuneração mínima mensal da taxa de administração do Fundo; (vi) a alteração da taxa máxima cobrada pelos serviços de custódia do Fundo; (VII) a exclusão da previsão da cobrança da taxa de saída do Fundo; e (VIII) alterações na redação do Regulamento do Fundo para adequá-lo aos padrões do Novo Administrador. Tais deliberações entraram em vigor na abertura do dia 26 de outubro de 2020.

Em ato do administrador, de 6 de maio de 2019, foi deliberada a alteração do prazo para pagamento de resgate de cotas do Fundo para o 2º dia útil contado da data de conversão de cotas para fins de resgate. O novo regulamento entrou em vigor em 27 de maio de 2019.

Em assembleia geral de cotistas, realizada em 20 de fevereiro de 2019, foram deliberadas alterações na política de investimento do Fundo. Tais deliberações entraram em vigor em 25 de março de 2019.



Av. Nove de Julho, 5569 - Cj 51 - 52
São Paulo - SP - Telefone: (11) 3074-9400

META VALOR FI AÇÕES (CNPJ: 07.899.238/0001-40)

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 pelo Banco Daycoval S.A. (CNPJ: 62.232.889/0001-90), 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\$ 327.834.310,83.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por ações (93,67%), essas não identificadas ou classificados como “omitidas”, pois o administrador fez valer do Art. 56, parágrafo 3º, inciso II da Instrução CVM nº 555/2014. Quanto aos demais ativos, identificamos exposição em certificados ou recibos de depósitos (3,21%) e operações compromissadas em títulos públicos (1,31%).

Não há Fatos Relevantes publicados.

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.

Conforme assembleia realizada dia 2 de janeiro de 2020 os cotistas deliberaram a transferência do administrador do Fundo da Daycoval Asset Management Administração de Recursos Ltda. para o Banco Daycoval S.A. a partir do fechamento do dia 6 de janeiro de 2020.

Conforme assembleia realizada dia 1 de novembro de 2019 os cotistas deliberaram: (I) transferência do administrador do Fundo da BNY Mellon Serviços Financeiros Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. para a Daycoval Asset Management Administração de Recursos Ltda.; (II) a alteração do prestador de serviços de custódia do Fundo de BNY Mellon Banco S.A. pelo banco Daycoval S.A.; (III) alteração do auditor do fundo para Ernest & Young Auditores Independentes S.S.; (IV) a alteração da redação do público alvo do Fundo; (V) alteração na política de investimento do Fundo; (VI) a alteração da taxa de administração do Fundo; (VII) a alteração da taxa de custódia; e (VIII) a alteração na regra de amortização e resgate de cotas do Fundo. Tais deliberações entraram em vigor no fechamento do dia 8 de dezembro de 2019.



Av. Nove de Julho, 5569 - CJ 51 - 52
São Paulo - SP - Telefone: (11) 3074-9400

www.creditoemercado.com.br   /creditoemercado



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.

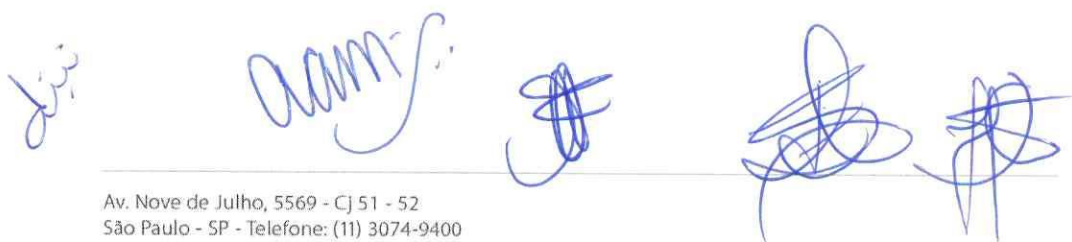
Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$61.304.676,81.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por ações (47,02%); Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários (0,5%); cotas de fundos (22,23%); outras aplicações (0,55); e títulos públicos (29,80%) 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 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 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 dispões 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.



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".

- 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\$4.242.951.856,38.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por ações (95,76%) e Títulos públicos federais (1,08%), que representam o montante de 96,8% 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

du

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\$ 3.432.293.082,37.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por 99,86% em cotas de fundo de investimentos, sendo o ITAÚ DUNAMIS MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES (CNPJ: 18.138.837/0001-67) e composta por 0,24% em cotas de fundo de investimentos, sendo o ITAÚ CAIXA AÇÕES - FUNDO DE INVESTIMENTO (CNPJ: 17.192.451/0001-70), onde será apresentado 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. E 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.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de março 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.

CRÉDITO E MERCADO

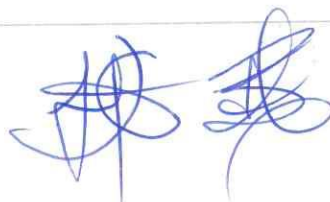
Engenharia Financeira

mediante aprovação em Assembleia Geral de Cotistas do Fundo Incorporador; e (II) a ratificação da nomeação da Price Water House Coopers Auditores Independentes, pela Administradora, como empresa avaliadora do Patrimônio Líquido deste Fundo e responsável pela elaboração das demonstrações financeiras.



Av. Nove de Julho, 5569 - CJ 51 - 52
São Paulo - SP - Telefone: (11) 3074-9400

www.creditoemercado.com.br   /creditoemercado



Em Assembleia, realizada em 20 de maio de 2019, foi deliberado que a partir do dia 27 de maio de 2019, terá adaptação do prazo para pagamento de resgates aos cotistas do fundo, o qual será reduzido em 1 (um) dia.

- BRAM FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES IBRX ATIVO

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 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 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.

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: 60.746.948/0001-12), devidamente credenciado na CVM pelo Ato Declaratório nº 1432 de 27 de junho de 1990.

O fundo tem por objetivo proporcionar aos seus Cotistas rentabilidade que busque superar as variações do Índice Brasil da Bolsa de Valores de São Paulo (IBrX), através da atuação no mercado de ações. A rentabilidade do Fundo variará conforme o comportamento do Índice Brasil da Bolsa de Valores de São Paulo (IBrX) sendo também impactada pelos custos e despesas do Fundo.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 609.896.446,26.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por ações (93,33%), Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários (2,90%) e operações compromissadas (1,17%), que representam o montante de 97,4% do patrimônio do fundo.

Em 09 de março de 2018, a administradora do fundo deu publicidade ao Fato Relevante informando que aderiu ao procedimento arbitral indenizatório proposto em face da Petróleo Brasileiro S.A. – Petrobras, instaurado perante a Câmara de Arbitragem do Mercado – CAM B3.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis, 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, realizada em 13 de setembro de 2017, foi deliberado: (I) a alteração do regulamento do fundo nos capítulos “Do Público-alvo”, “Das políticas de Investimentos e Fatores de Risco” e “Da Emissão e do Regaste de Cotas”; (II) a incorporação, por este fundo, do Bradesco Fundo de Investimentos em Ações Institucional IBRX Alpha (CNPJ: 13.397.409/0001-35), ambos administrados pela BEM – Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. “BEM DTVM”,

BRADESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA FIC AÇÕES (CNPJ: 14.099.976/0001-78)

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, correspondente a 20% (vinte por cento) sobre o que exceder o IBRX+2% a.a (dois por cento), cobrada após a dedução de todas as despesas, inclusive a taxa de administração. A taxa de performance será calculada pelo método do ativo, sendo provisionada por dia útil e paga anualmente, exclusivamente em espécie, à vista, por períodos vencidos.

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 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.

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: 60.746.948/0001-12), devidamente credenciado na CVM pelo Ato Declaratório nº 1432 de 27 de junho de 1990.

O fundo tem por objetivo proporcionar aos seus cotistas rentabilidade que busque superar as variações do Índice Brasil da Bolsa de Valores de São Paulo (IBrX), através da atuação no mercado de ações. A rentabilidade do FUNDO variará conforme o comportamento do (IBrX) sendo também impactada pelos custos e despesas do FUNDO e pela taxa de administração de 0,90% (noventa centésimos por cento) ao ano.

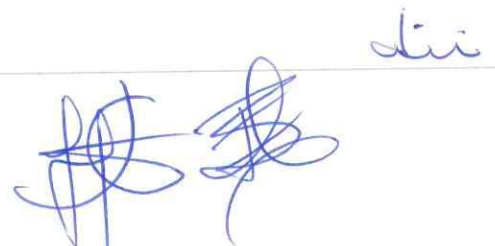
Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 291.801.335,45.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por 100% das cotas de fundo de investimentos, sendo o BRAM FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES IBRX ATIVO (CNPJ: 09.564.065/0001-34), onde será apresentado adequadamente a seguir.

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de maio 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.

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 Regate de Cotas”.



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: nº 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).

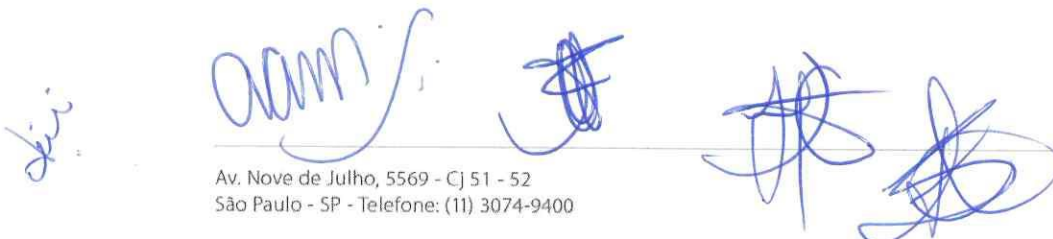
Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 1.330.047.192,06.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por ações (65,31%), cotas de fundos de investimentos (9,52%) e operações compromissadas em títulos públicos e títulos públicos federais (23,52%), que representam o montante de 98,35% do patrimônio do fundo. As ações e as cotas de fundos de investimentos 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 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.



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\$ 1.218.221.127,51

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por 99,7% das cotas de fundo de investimentos, sendo o BB TOP AÇÕES VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES (CNPJ: 29.258.286/0001-91), onde será apresentado adequadamente a seguir.

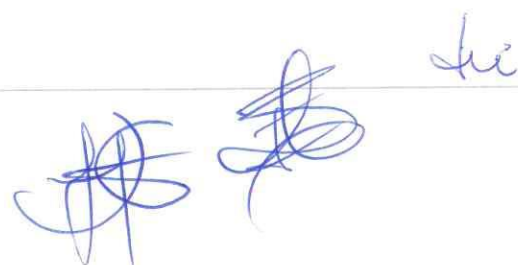
Em 05 de novembro de 2019, a administradora do fundo deu publicidade ao Fato Relevante informando alteração dos valores de aplicação inicial, aplicação subsequente, resgate mínimo e saldo mínimo de permanência no fundo.

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 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.

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



Não há Fatos 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.

Em Assembleia Geral de Cotistas, realizada em 8 de abril de 2020 foi aprovada a incorporação ao Fundo do patrimônio do Volk Fundo de Investimento de Ações. A referida incorporação foi efetivada no fechamento do dia 8 de abril de 2020.

ATHENA TOTAL RETURN INSTITUCIONAL II FI AÇÕES (CNPJ: 26.687.461/0001-78)

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

As cotas do FUNDO poderão ser convertidas no 5º (quinto) dia corrido subsequente ao dia do recebimento do pedido de resgate (D+5) pela administradora, desde que o mesmo se dê dentro do horário estabelecido, periodicamente, pela administradora ("Data da Conversão com Taxa"). O pagamento do resgate, então, será efetivado no 3º (terceiro) dia útil subsequente à Data de Conversão com Taxa (D+3). Nestas condições, será cobrado ao cotista, uma taxa de antecipação de resgate, taxa de saída, no valor equivalente ao percentual de 5% (cinco por cento) sobre o montante líquido resgatado.

O fundo poderá realizar resgates compulsórios de cotas, desde que as condições sejam definidas e aprovadas em assembleia geral de cotistas. O referido resgate ocorrerá de forma equânime, simultânea e proporcional entre todos os Cotistas e não terá incidência de cobrança de taxa de saída.

O fundo remunera a gestora e os demais prestadores de serviço, na forma entre eles ajustada, por meio do pagamento de taxa de performance pelo método do passivo, equivalente a 20% (vinte por cento) da valorização da cota do fundo que exceder 100% (cem por cento) da variação do IBX-100, já deduzidas todas as demais despesas do fundo, inclusive a Taxa de Administração. As datas base para efeito de aferição de prêmio a serem efetivamente pagos corresponderão ao último dia útil dos meses de junho e dezembro.

O fundo é administrado pelo BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DTVM (CNPJ: 59.281.253/0001-23), devidamente registrado como prestadora de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório nº 8.695, de 20 de março de 2006, e gerido pela Athena Capital Gestão de Recursos Ltda. (CNPJ: 19.195.480/0001-11), devidamente autorizada à prestação dos serviços de administração de carteira de títulos e valores mobiliários por meio do Ato Declaratório nº 13.464, expedido em 07 de janeiro de 2014.

O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira do fundo é a Banco BTG Pactual S.A. (CNPJ: 30.306.294/0001-45), devidamente credenciado na CVM como custodiante, de acordo com o Ato Declaratório nº 7.204, de 25 de abril de 2003, denominado de custodiante.

O fundo tem por objetivo proporcionar aos seus cotistas, a médio e longo prazo, ganhos de capital por meio do investimento de seus recursos primordialmente no mercado acionário, sem perseguir uma alta correlação com qualquer índice de ações específico disponível.



Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 23.493.262,74.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por operações compromissadas em títulos públicos (13,74%), ações (81,57%) e por certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários (2,77%), que representam o montante de 98,07% do patrimônio do fundo. As ações estão classificadas como "omitidas", pois o administrador fez valer do Art. 56, parágrafo 3º, inciso II da Instrução CVM nº 555/2014.



Av. Nove de Julho, 5569 - Cj 51 - 52
São Paulo - SP - Telefone: (11) 3074-9400

www.creditoemercado.com.br   /creditoemercado



SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES (CNPJ: 06.051.151/0001-55)

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 pelo Banco Cooperativo Sicredi S.A. (CNPJ/ 01.181.521/0001- 55), devidamente registrado como prestadora de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório nº 4.497, de 24 de setembro de 1997, e gerido pela Schroder Investment Management Brasil Ltda. (CNPJ/ 92.886.662/0001-29), credenciada na CVM para a administração de carteiras conforme Ato Declaratório CVM nº 6.816, de 10 de maio de 2002. O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira do fundo é o Banco Cooperativo Sicredi S.A.

O fundo tem por objetivo investir em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais de renda fixa, visando superar a variação do índice Ibovespa

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 431.506.961,07.

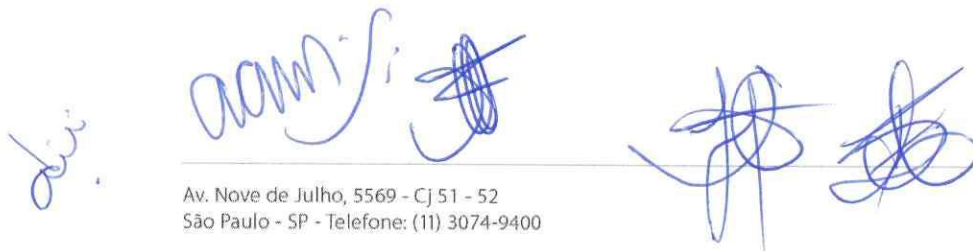
A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por ações (89,7%), operações compromissadas em títulos públicos (2,54%) e por certificado/recibo de depósito de valores mobiliários (2,8%), que representam o montante de 95% do patrimônio do fundo.

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de dezembro de 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, realizada em 29 de julho de 2020, foram deliberados os assuntos: (I) Assembleia Geral Ordinária: Aprovação das Demonstrações Contábeis, as Notas Explicativas e o Parecer dos Auditores Independentes relativos ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2019; (II) Assembleia Geral Extraordinária: Alteração do nome do Fundo para SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES; Alteração da forma de comunicação com os cotistas, permitindo meio eletrônico; e Inclusão da possibilidade de assembleia por meio eletrônico.

Conforme Instrumento particular de alteração datado de 04 de maio de 2020, foram deliberados os seguintes assuntos: Reduzir a taxa de custódia para 0,00% a.a. (zero vírgula zero por cento ao ano). O novo regulamento passou a vigor a partir de 04 de maio de 2020.




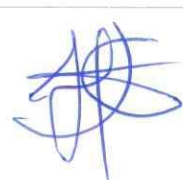
Av. Nove de Julho, 5569 - CJ 51 - 52
São Paulo - SP - Telefone: (11) 3074-9400

Em Assembleia Geral, realizada em 29 de março de 2019, foram deliberados os assuntos: (i) A transferência da administração fiduciária do Fundo do Atual Administrador para Nova Administradora mediante proposta a ser apresentada pelo Gestor do Fundo na Assembleia; (ii) Os procedimentos de transferência da Administração do Fundo, caso seja apresentada proposta de Novo Administrador pelo Gestor do Fundo e o item (i) acima seja aprovado; (iii) a contratação de serviço de auditoria do Fundo para o período compreendido entre o seu último Balanço Patrimonial Data de Transferência, caso aprovado o item (i) acima; (iv) indicação do diretor estatutário da Nova Administradora que responderá pelas obrigações do Fundo perante a CVM, a partir da Data da Transferência, pela administração do Fundo; (v) a indicação do diretor estatutário da Nova Administradora que responderá pelas obrigações do Fundo perante a Receita Federal do Brasil, a partir da Data da Transferência da administração do Fundo; (vi) a destituição do Atual Administrador da função de distribuidor de cotas do Fundo e a contratação da Nova Administradora do Fundo, caso seja aprovado o item (i) acima para o desempenho desta função; (vii) a ratificação do prestador de serviços de gestão; (viii) a destituição do atual prestador de serviços de Custódia, Tesouraria, Escrituração e Controle de Ativos e de Passivos do Fundo e a contratação de novo custodiante para o desempenho desta; (ix) o novo Regulamento consolidado, no padrão da Nova Administradora, caso seja apresentada e aprovada proposta de nova administradora pelo Gestor do Fundo; (x) a autorização para que a Nova Administradora realize todos os procedimentos necessários, caso aprovados os itens acima. Conforme Instrumento particular de alteração datado de 04 de maio de 2020, foram deliberados os seguintes assuntos: Reduzir a taxa de custódia para 0,00% a.a. (zero vírgula zero por cento ao ano); O novo regulamento passou a vigor a partir de 04 de maio de 2020.



Av. Nove de Julho, 5569 - Cj 51 - 52
São Paulo - SP - Telefone: (11) 3074-9400

www.creditoemercado.com.br   /creditoemercado



MULTINVEST FI AÇÕES (CNPJ: 13.608.335/0001-39)

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) da valorização da cota do fundo que exceder 100% (cem por cento) do Ibovespa (taxa de performance).

O fundo é administrado pelo Banco Daycoval S.A (CNPJ/ 62.232.889/0001-90), devidamente registrado como prestadora de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório nº 17.552 de 05 de dezembro de 2019, e gerido pela Multinvest Capital Administradora de Recursos Ltda. (CNPJ/ 12.564.465/0001-54), credenciada na CVM para a administração de carteiras conforme Ato Declaratório CVM nº 11.663. O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira do fundo é o Banco Daycoval S.A., credenciada na CVM Ato Declaratório nº 1.085 de 30 de agosto de 1989.

O fundo tem por objetivo 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.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 92.433.968,27.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por ações (89,9%), cotas de fundos de investimentos (5%) e operações compromissadas em títulos públicos (4%), que representam o montante de 97,9% do patrimônio do fundo. As ações e as cotas de fundos de investimentos estão classificadas como "omitidas", pois o administrador fez valer do Art. 56, parágrafo 3º, inciso II da Instrução CVM nº 555/2014.

Em 12 de março de 2019, a administradora do fundo deu publicidade ao Fato Relevante informando que o Administrador renunciou, na data apresentada, aos serviços de administração fiduciária do Fundo, nos termos do art. 94, caput e §1º, da Instrução CVM 555. Em razão da renúncia do Administrador, serve o presente fato relevante para informar, ademais, e nos termos do já referido dispositivo, que o Administrador: (I) permanecerá no exercício de suas funções até sua efetiva substituição, a qual, contudo, deve ocorrer no prazo máximo de 30 (trinta) dias; e (II) que vai convocar Assembleia Geral Extraordinária de Cotistas a ser realizada no dia 29 de março de 2019 para, dentre outros assuntos, deliberar pela substituição do Administrador do Fundo mediante proposta a ser apresentada pelo Gestor do Fundo na referida Assembleia Geral Extraordinária.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis, 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.

Av. Nove de Julho, 5569 - CJ 51 - 52
São Paulo - SP - Telefone: (11) 3074-9400

CRÉDITO E MERCADO

Engenharia Financeira



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.

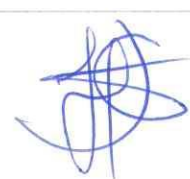
stii

cam



Av. Nove de Julho, 5569 - CJ 51 - 52
São Paulo - SP - Telefone: (11) 3074-9400

www.creditoemercado.com.br   /creditoemercado



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\$ 4.541.507.823,43.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por 96,84% 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: 03.727.217/0001-77), 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

Av. Nove de Julho, 5569 - Cj 51 - 52
São Paulo - SP - Telefone: (11) 3074-9400

www.creditoemercado.com.br   /creditoemercado

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: 11.060.943/0001-10)

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\$ 13.787.568.837,50.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por: ações (96,84%), essas não identificadas ou classificados como “omitidas”, pois o administrador fez valer do Art. 56, parágrafo 3º, inciso II da Instrução CVM nº 555/2014. Quanto aos demais ativos, identificamos exposição em operações compromissadas em títulos públicos (3,16%).

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de 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.

- 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\$ 583.970.849,52.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por: ações (68,45%), essas não identificadas ou classificados como “omitidas”, pois o administrador fez valer do Art. 56, parágrafo 3º, inciso II da Instrução CVM nº 555/2014. Quanto aos demais ativos, identificamos exposição em operações compromissadas em títulos públicos (30,91%) e em derivativos (0,62%).

Não há Fatos 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.

- FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA BRASIL IBX-50 (CNPJ: 03.727.217/0001-77)

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\$ 1.209.819.093,74

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por: ações (95,74%), essas não identificadas ou classificados como “omitidas”, pois o administrador fez valer do Art. 56, parágrafo 3º, inciso II da Instrução CVM nº 555/2014. Quanto aos demais ativos, identificamos exposição em cotas de fundos de investimento 555 (4,26%).

Foram localizados dois Fatos Relevantes, publicados em 12 de janeiro de 2018 (Adesão do Fundo ao procedimento arbitral na CAM-B3, em face de Petróleo Brasileiro S.A) e em 27 de dezembro de 2019 (Adesão do Fundo ao procedimento arbitral na CAM-B3, em face de Vale S/A).

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.

A Administradora, no Ato de 16 de setembro de 2020, ajustou a política de investimento do Fundo, a fim de adequar os percentuais mínimos e máximos dos ativos que o compõem, de acordo com as normas legais e regulamentares, nos termos da ICVM nº 555, art. 47, inciso I.

- FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA CONSUMO (CNPJ: 10.577.512/0001-79)

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\$ 596.803.325,14.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por: ações (50,56%), 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. Quanto aos demais ativos, identificamos exposição em cotas de fundos de investimento 555 (0,37%) e em outras aplicações (48,29%).

Não há Fatos Relevantes publicados.

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 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.

Av. Nove de Julho, 5569 - Cj 51 - 52
São Paulo - SP - Telefone: (11) 3074-9400

www.creditomercado.com.br   /creditomercado

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 1.686.612.033,76.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por títulos públicos (58,49%) e demais ativos, já que identificamos exposição em operações compromissadas lastradas em títulos públicos (42,05%).

Não há Fatos 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.

- FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA VALE DO RIO DOCE (CNPJ: 04.885.820/0001-69)

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.

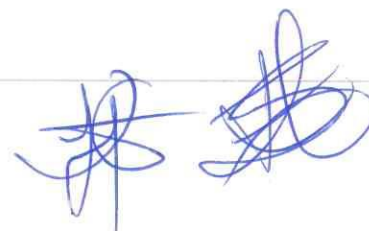
O fundo é administrado e gerido pela Caixa Econômica Federal (CNPJ: 00.360.305/0001-04), devidamente registrado como prestador de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório nº 3.241, de 04 de janeiro de 1995. O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, 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\$ 1.686.612.033,76.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por títulos públicos (58,49%) e demais ativos, já que identificamos exposição em operações compromissadas lastradas em títulos públicos (42,05%).

Foi localizado um fato relevante, publicado em 27 de dezembro de 2019, referente à Adesão do Fundo ao procedimento arbitral na CAM-B3, em face de Vale S/A.



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 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\$ 10.704.933.543,07.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por títulos públicos (33,27%) e demais ativos, já que identificamos exposição em operações compromissadas lastradas em títulos públicos (66,72%).

Não há Fatos 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.

A Administradora deliberou pela alteração do regulamento do Fundo em 28 de julho de 2020, passando a não cobrar a Taxa de Administração do Fundo. A alteração foi realizada com base no art. 47, inciso III da I CVM nº 555/2014 sem a necessidade de realização da Assembleia Geral de Cotistas e passou a vigorar em 30 de julho de 2020.



- FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO (CNPJ: 15.154.220/0001-47)

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\$ 10.704.933.543,07.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por ações (98,65%) e demais ativos, já que identificamos exposição em cotas de fundos de investimento 555 (1,14%).

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 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.

A Administradora, no Ato de 16 de setembro de 2020, ajustou a política de investimento do Fundo, a fim de adequar os percentuais mínimos e máximos dos ativos que o compõem, de acordo com as normas legais e regulamentares, nos termos da ICVM nº 555/2014, art. 47 – inciso I.

Av. Nove de Julho, 5569 - CJ 51 - 52
São Paulo - SP - Telefone: (11) 3074-9400

CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP (CNPJ: 34.660.276/0001-18)

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\$ 713.911.861,10.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por 100% em cotas de fundo de investimentos, sendo 97,3% do FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA MASTER ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO LONGO PRAZO (CNPJ: 11.060.913/0001-10) e 2,74% 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 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 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\$ 13.787.568.837,50.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por títulos públicos (96,48%) e demais ativos, já que identificamos exposição em operações compromissadas lastradas em títulos públicos (3,52%).

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 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 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\$ 1.816.482.599,57.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por títulos públicos (28,48%) e demais ativos, já que identificamos exposição em operações compromissadas lastreadas em títulos públicos (64,59%).

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.



BRDESCO S&P 500 MAIS FI MULTIMERCADO (CNPJ: 18.079.540/0001-78)

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 BRAM - Bradesco Asset Management S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, inscrita no CNPJ sob o nº 62.375.134/0001-44, devidamente registrado como prestador de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório 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.

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\$ R\$ 237.887.417,93.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por títulos públicos (90,48%) e demais ativos, já que identificamos exposição em operações compromissadas lastradas em títulos públicos (9,52%).

Não há Fatos Relevantes publicados.

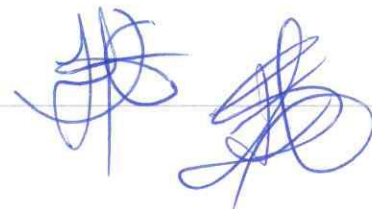
O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de agosto de 2020, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

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.



Av. Nove de Julho, 5569 - Cj 51 - 52
São Paulo - SP - Telefone: (11) 3074-9400

www.creditoemercado.com.br   /creditoemercado



CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP (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\$ R\$ 1.686.612.033,76.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por títulos públicos (58,48%) e demais ativos, já que identificamos exposição em operações compromissadas lastreadas em títulos públicos (40,52%).

Não há Fatos 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.

CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP (CNPJ: 34.660.276/0001-18)

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\$ 713.911.861,10.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por: ações (94,5%), essas não identificadas ou classificados como “omitidas”, pois o administrador fez valer do Art. 56, parágrafo 3º, inciso II da Instrução CVM nº 555/2014. Quanto aos demais ativos, identificamos exposição em operações compromissadas em títulos públicos (2,55%).

Não há Fatos Relevantes publicados.

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”.

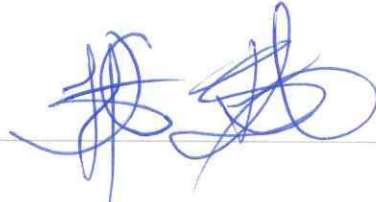
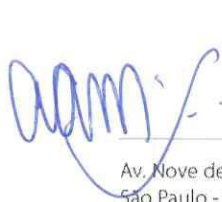
A Assembleia Geral de Cotistas realizada em 03 de setembro de 2018 deliberou, a partir de 11 de outubro de 2018, a alteração do Regulamento do Fundo, no capítulo “Do Objetivo e da Política de Investimento”.

Av. Nove de Julho, 5569 - CJ 61 - 52
São Paulo - SP - Telefone: (11) 3074-9400

www.creditoemercado.com.br /creditoemercado

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 3.922 de 25 de novembro de 2010 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.



Av. Nove de Julho, 5569 - Cj 51 - 52
São Paulo - SP - Telefone: (11) 3074-9400

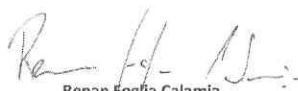
como na elaboração de diagnósticos, com propostas de revisão de alocação das aplicações financeiras sempre que for necessário.

Com a conquista da Certificação Institucional Pró-Gestão Nível II, o Instituto de Itatiaia tem a possibilidade de aumentar sua exposição em vários subsegmentos permitidos pela Resolução CMN nº 3.922/2010 e, diante dessa possibilidade, sugerimos a busca pelas melhores oportunidades dentro do cenário atual.

Esse relatório atende ao quarto mês do exercício de 2021.

Permanecemos à disposição para eventuais esclarecimentos.

Atenciosamente,

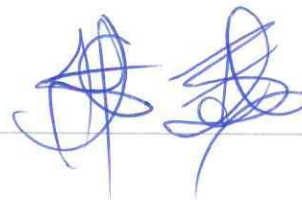


Renan Foglia Calamita
Pós-Graduação em *Advanced Program in Finance*
CEA e CGA Anbima / Economista
Consultor de Valores Mobiliários



Samanta Zaniquelli Delcore
MBA em Gestão Financeira, Controladoria e Auditoria
CPA-10 Anbima / Consultor de Valores Mobiliários
Compliance Officer

CRÉDITO E MERCADO ENGENHARIA FINANCEIRA EIRELI
(C.N.P.J.: 20.360.104/0001-36)



Av. Nove de Julho, 5569 - CJ 51 - 52
São Paulo - SP - Telefone: (11) 3074-9400

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 Instituto de Itatiaia, 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 Instituto de Itatiaia venha adotar, regras, procedimentos e controles internos que integrem o fluxo de atividades com manuais de procedimentos na adequação da análise de fundos de investimentos disposto neste relatório.

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, não comprometendo a liquidez da carteira de investimentos em honrar seus compromissos.

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

A carteira de investimentos do Instituto de Itatiaia apresenta comportamento mais arrojado, buscando ao longo do período a diversificação em outras classes ou mesmo em vértices atrelados em títulos públicos de maior risco.

A diversificação é uma técnica que permite reduzir os riscos através da alocação em fundos de investimentos de vários vértices e ativos, 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.

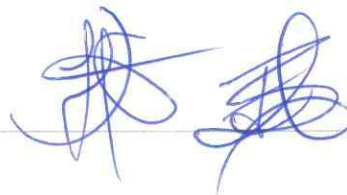
Assim como a diversificação dos ativos que compõe a carteira de investimentos é de suma importância a compreensão da necessidade da diversificação dos prestadores de serviços ligados aos fundos de investimentos, as instituições financeiras (as que exercem a função de Administração, Gestão e Custódia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

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

Na busca pelo casamento do ativo e passivo, o Instituto de Itatiaia buscou no ALM – Asset Liability Management a demonstração desse casamento, onde houve a demonstração da segurança da liquidez da carteira de investimentos em honrar 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 Instituto de Itatiaia preserve a informação obtida no ALM, dispondo de relatórios de acompanhamento da implantação das estratégias propostas e deliberadas, bem

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.



Av. Nove de Julho, 5569 - Cj 51 - 52
São Paulo - SP - Telefone: (11) 3074-9400

- SANTOS CREDIT MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO (CNPJ: 06.086.158/0001-02)

Trata-se de um fundo de investimento de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo indeterminado de duração.

Quanto aos prestadores de serviço do fundo, a administração é exercida pela INDIGO INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA., inscrita sob o CNPJ de nº 00.329.598/0001-67; e a gestão é exercida pela MACROINVEST GESTÃO DE RECURSOS LTDA., inscrita no CNPJ de nº 03.804.066/0001-22.

Por ser um dos fundos administrados pela Massa Falida Banco Santos S/A, o objetivo do fundo segue a mesma premissa do Fundo principal, buscar a recuperação dos créditos decorrentes dos ativos que se encontram na carteira do Fundo.

- SANTOS AGRO BRASILIS LQ FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO (CNPJ: 06.968.084/0001-38)

Trata-se de um fundo de investimentos de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo indeterminado de duração.

Quanto aos prestadores de serviço do fundo, a administração é exercida pela INDIGO INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA., inscrita sob o CNPJ de nº 00.329.598/0001-67; e a gestão é exercida pela MACROINVEST GESTÃO DE RECURSOS LTDA., inscrita no CNPJ de nº 03.804.066/0001-22.

Por ser um dos fundos administrados pela Massa Falida Banco Santos S/A, o objetivo do fundo segue a mesma premissa do Fundo principal, buscar a recuperação dos créditos decorrentes dos ativos que se encontram na carteira do Fundo.

Não há documentos, para o período avaliado, relativos a Assembleia Geral de Cotistas ou atos exclusivos do Administrador, que possam corroborar para a elaboração deste relatório.

- ACURA CASH FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA REFERENCIADO DI (CNPJ: 36.953.509/0001-04)

Trata-se de um fundo de investimentos de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo indeterminado de duração.

Quanto aos prestadores de serviço do fundo, a administração é exercida pela INDIGO INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA., inscrita sob o CNPJ de nº 00.329.598/0001-67; e a gestão é exercida pela MACROINVEST GESTÃO DE RECURSOS LTDA., inscrita no CNPJ de nº 03.804.066/0001-22.

Por ser um dos fundos administrados pela Massa Falida Banco Santos S/A, o objetivo do fundo segue a mesma premissa do Fundo principal, buscar a recuperação dos créditos decorrentes dos ativos que se encontram na carteira do Fundo.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por: operações comprometidas em títulos públicos (100%).

- MACROINVEST II FIRF REFERENCIADO DI (CNPJ: 28.065.455/0001-04)

Trata-se de um fundo de investimentos de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração.

Quanto aos prestadores de serviço do fundo, a ÍNDIGO INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA, inscrita no CNPJ de nº 00.329.598/0001-67, ocupa o cargo de Administradora; devidamente autorizada à prestação dos serviços de administração de carteira de títulos e valores mobiliários através do Ato Declaratório nº 8.575, expedido em 06 de dezembro de 2005 e a MACROINVEST GESTÃO DE RECURSOS LTDA., inscrita no CNPJ de nº 03.804.066/0001-22, devidamente autorizada à prestação dos serviços de administração de carteiras conforme Ato Declaratório CVM nº 6.532, expedido em 04 de outubro de 2001.

O objetivo do fundo é proporcionar aos seus cotistas a valorização de suas cotas, através da aplicação dos recursos do fundo nos mercados domésticos de taxa de juros, visando buscar no médio e longo prazo rentabilidade superior à taxa DI.

Não há nenhum documento relativo às deliberações tomadas em assembleia ou qualquer fato relevante publicado pela Gestora.

- MACROINVEST III FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO (CNPJ: 27.944.244/0001-17)

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.

Quanto aos prestadores de serviço do fundo, a administração é exercida pela INDIGO INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA., inscrita sob o CNPJ de nº 00.329.598/0001-67; e a gestão é exercida pela MACROINVEST GESTÃO DE RECURSOS LTDA., inscrita no CNPJ de nº 03.804.066/0001-22.

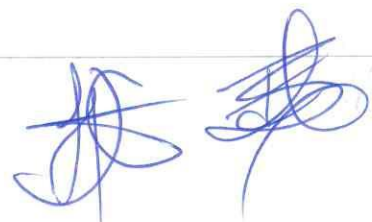
Por ser um dos fundos administrados pela Massa Falida Banco Santos S/A, o objetivo do fundo segue a mesma premissa do Fundo principal, buscar a recuperação dos créditos decorrentes dos ativos que se encontram na carteira do Fundo.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 4.039.386,88.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por: Títulos de Crédito Privado (57,764%). Quanto aos demais ativos, identificamos exposição em operações compromissadas em títulos públicos (17,874%), outras aplicações (24,598%) e disponibilidades (0,025%).

Por ser um dos fundos administrados pela Massa Falida Banco Santos S/A, o objetivo do fundo segue a mesma premissa do Fundo principal, buscar a recuperação dos créditos decorrentes dos ativos que se encontram na carteira do Fundo.

Não há documentos, para o período avaliado, relativos a Assembleia Geral de Cotistas ou atos exclusivos do Administrador, que possam corroborar para a elaboração deste relatório.



SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO (CNPJ: 04.877.280/0001-71)

Trata-se de um fundo de investimentos de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo indeterminado de duração.

Frisa-se, que o presente Fundo possui taxa de saída, cujo montante previsto em regulamento é de 2% do total dos recursos recebidos pelo RPPS em cada amortização, descontado deste montante o equivalente ao total arrecadado de taxa de administração até a data da efetiva saída.

Quanto aos prestadores de serviço do Fundo, a INDIGO INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA., inscrita sob o CNPJ de nº 00.329.598/0001-67, desde a Assembleia Geral de Cotistas datada em 25 de agosto de 2020, atua na qualidade de administradora do Fundo; enquanto que a MACROINVEST GESTÃO DE RECURSOS LTDA., inscrita sob o CNPJ de nº 03.804.066/0001.22, ocupa o cargo de Gestora.

A política de investimento do Fundo, após a intervenção no Banco Santos S/A e posterior transferência da administração e gestão do Fundo para os atuais prestadores de serviços, consiste em buscar a recuperação dos créditos decorrentes dos ativos que se encontravam na carteira do Fundo, na época da citada intervenção, direcionando os recursos provenientes da recuperação para aplicações de renda fixa, em especial títulos públicos federais, diretamente ou através de cotas de fundos de investimento.

Conforme última publicação disponível para análise no CVMWeb, até a data da realização deste relatório, o patrimônio líquido do Fundo é de R\$ 44.115.408,74 (quarenta e quatro milhões, cento e quinze mil, quatrocentos e oito reais e setenta e quatro centavos), com referência ao mês de abril de 2021.

Em 03 de junho de 2020, foi publicado na CVMWeb, um fato relevante, com a seguinte decisão, por tanto, a Orla DTVM S.A. ("ORLA"), na qualidade de participante do mercado enquanto administradora fiduciária de recursos de terceiros e, observado o disposto no art. 60, da Instrução CVM nº 555/14 vem informar que teve o seu registro, enquanto administradora de carteiras, cancelado, conforme decisão proferida através dos Ofícios em referência, no âmbito do Processo CVM nº 19957.01953/2020-76.

Tal decisão resulta da vacância no cargo de diretor responsável pela administração de carteiras, cuja substituição tem sido extremamente dificultada, em razão do risco representado pelo "coronavírus", que ensejou a adoção do regime de distanciamento social.

Posteriormente, no dia 25 de agosto de 2020, foram aprovados a substituição da administradora pela INDIGO INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA., inscrita sob o CNPJ nº 00.329.598/0001-67.

Quanto aos ativos que contemplam a carteira, extraímos as informações dos ativos publicado na CVMWeb, para o mesmo mês de referência, tais como: 94% de cotas de Fundos; 0,002% de disponibilidades; 0,867% de compromissadas; 11,722% de letras financeiras de tesouro nacional; valores a pagar (-540,602) e 534,009 de valores a receber.

De acordo com o quadro acima, apresentamos as principais características dos fundos de investimentos em que o Fundo é cotista:

Av. Nove de Julho, 5569 - CJ 51 - 52
São Paulo - SP - Telefone: (11) 3074-9400

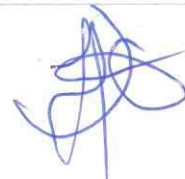

www.creditoemercado.com.br   /creditoemercado

os critérios da tendência ESG (ambiental, social e governança corporativa). A vigência do novo Regulamento foi em 08 de dezembro de 2020.



Av. Nove de Julho, 5569 - CJ 51 - 52
São Paulo - SP - Telefone: (11) 3074-9400

www.creditoemercado.com.br   /creditoemercado



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

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 – Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A (CNPJ: 30.822.936/0001-69), devidamente registrada como prestador de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório nº 1.481, 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 será o Banco do Brasil S.A, inscrito no CNPJ sob n.º 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 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\$ 1.318.518.662,10.

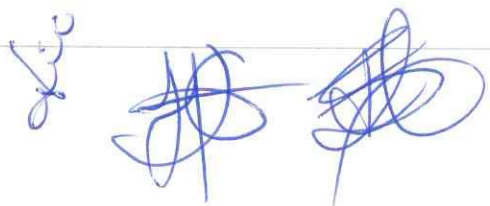
A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por: Brazilian Depository Receipt – BDR (92,22%). Quanto aos demais ativos, identificamos exposição em operações compromissadas em títulos públicos (2%) e cotas de fundos públicos (2%).

Foi localizado um fato relevante, publicado em 06 de novembro de 2020, informando que o percentual da taxa de administração do FUNDO será reduzido, de 1,00% (um inteiro por cento) ao ano, para 0,50% (cinquenta centésimos por cento) ao ano, a partir do dia 06/11/2020, inclusive.

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.

Em 06 de novembro de 2020, foi deliberado, por ato administrativo, alteração do Regulamento do Fundo: I) Alteração do Art. 9º reduzindo o percentual de taxa de administração para 0,50% (cinquenta centésimos por cento) ao ano. Tal deliberação entrou em vigor em 06 de novembro de 2020.

Em 04 de dezembro de 2020, foi deliberado, por Processo de Consulta Formal aos Cotistas, alteração do Regulamento do Fundo: I) Alteração do Nome do fundo para BB Ações ESG Fundo de Investimento em Ações – BDR Nível I; II) Alteração do objetivo do fundo para que atendam



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), devidamente registrada 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 fundo tem por objetivo 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\$ 418.614.795,29.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por 99,9% dos investimentos no exterior.

Não há fatos relevantes.

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 realizada em 03 de outubro de 2017, foi aprovada a substituição do atual Administrador do Fundo para Banco BNP Paribas Brasil S.A., com efetivação a partir do fechamento de 01 de dezembro de 2017.



DAYCOVAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I (CNPJ: 34.658.753/0001-00)

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 pelo Banco Daycoval S.A. (CNPJ: 62.232.889/0001-90), devidamente registrado como prestadora de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório nº 1481, de 13 de agosto de 1990, e gerido pela Daycoval Asset Management Administração de Recursos LTDA. (CNPJ: 72.027.832/0001-02), Ato Declaratório CVM nº 8056 de 02 de dezembro de 2004.

O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira do fundo é o Banco Daycoval S.A (CNPJ: 62.232.889/0001-90), devidamente credenciado na CVM como custodiante, de acordo com o Ato Declaratório nº 1.085 de 30 de agosto de 1989.

O fundo tem por objetivo atuar no sentido de propiciar aos seus condôminos valorização de suas cotas mediante a aplicação de seus recursos, preponderantemente, em ativos de renda variável, notadamente em certificados de depósitos de valores mobiliários 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 em relação ao mercado acionário norte americano, dentro das oscilações e riscos inerentes a este mercado.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 31.643.964,80.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por Ações e outros TVM cedidos em empréstimo (0,2%), Brazilian Depository Receipt – BDR (87,87%), Cotas de Fundos - ISHARES S&P 500 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE ÍNDICE - INVESTIMENTO NO EXTERIOR, CNPJ: 19.909.560/0001-91 (10,02%), e Operações Compromissadas (7,6%), que representam o montante de 105% do patrimônio do fundo.

Não há Fatos Relevantes.

Não foi encontrado registro de parecer do auditor independente

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 S&P 500 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE ÍNDICE - INVESTIMENTO NO EXTERIOR (CNPJ: 19.909.560/0001-91)

Trata-se de um m fundo de investimento em cotas de fundo de índice, 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.

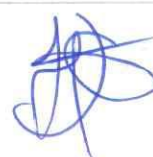

O fundo é administrado pela BANCO BNP PARIBAS BRASIL S/A (CNPJ: 01.522.368/0001-82), devidamente registrado como prestadora de serviços de Administração de Carteiras por meio

Em 17 de agosto de 2020, a administradora deu publicidade a um novo Fato Relevante, comunicando que foi aprovado por meio de Consulta Formal realizada em 14 de agosto de 2020 o desdobramento de cotas do Fundo na proporção de 1:10, de forma que cada 1 (uma) cota do Fundo passou a corresponder a 10 (dez) cotas; assim, após o desdobramento, o total de cotas passou a ser de 1.575.760,00000000 cotas, com a consequente alteração do valor base de cada cota, na mesma proporção, permanecendo inalterado o somatório do valor das referidas cotas.

A posição de cotistas considerada para o desdobramento das cotas do Fundo seria 09 de setembro de 2020, sendo assim, a partir de 10 de setembro de 2020, as cotas foram negociadas na forma desdobrada. As cotas resultantes do desdobramento ficaram creditadas aos cotistas em 14 de setembro de 2020. As cotas resultantes do desdobramento ficaram da mesma espécie e classe, conferindo aos seus titulares os mesmos direitos das cotas previamente existente.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de 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.

Em Assembleia Geral, realizada em 30 de abril de 2021, foi deliberado as demonstrações financeiras do Fundo referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2020.



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, conforme dispõe a ICVM nº 472/2008, tendo prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso ou saída cobradas pelo fundo.

Não existe disposição legal específica que regulamente a possibilidade de solicitar resgate de cotas, contudo, seu regulamento prevê a admissão de negociação de suas cotas no mercado secundário única e exclusivamente em mercado de bolsa de valores.

A administração do Fundo é feita pela CAIXA ECONÔMICA FEDERAL (CNPJ de nº 00.360.305/0001-04), sob a Co-gestão da RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA. (CNPJ: 03.864.607/0001-08), visto que Caixa Econômica também exerce o papel de gestora.

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

Quanto ao patrimônio do Fundo, em abril de 2021, última data atualizada e disponibilizada na CVMWeb, se mostrou no valor de R\$ 149.288.120,75 (cento e quarenta e nove milhões, duzentos e oitenta e oito mil, cento e vinte reais e setenta e cinco centavos).

Houve o pagamento de proventos por parte do fundo de investimento aos cotistas, sendo o valor de R\$ 10 (dez reais) por cota, pago na data do dia 10 de julho de 2020.

No informe mensal estruturado de 17 de agosto de 2020,



A Administradora menciona, através de relatório gerencial, que as taxas médias na curva de juros até 2026 apontam para patamares entre 6,5% e 7%, o que indica que o prêmio no mercado secundário de FII's pode estar excessivamente comprimido por conta dos juros atuais, mas não contemplando o risco que poderá ser observado durante toda a vida do ativo.

Com relação aos ativos que contemplam a carteira do fundo de investimentos, com posição de janeiro de 2021, identificamos que: 99% do patrimônio estão alocados em cotas de Fundos de investimentos Imobiliários; 1% estão alocados em renda fixa.

Referente aos 99% de cotas de Fundos de investimentos imobiliários, desmembramos que: 9% de FII educacional; 1% de FII de escritórios monoativo; 20% de FII de shopping e varejo; 23% de FII de recebíveis; 2% de FII de residencial; 14% de FII de logística e industrial e 34% de FII de escritórios multiativo.

Em 20 de abril de 2018, a administradora deu publicidade ao Fato Relevante informando que durante os trâmites legais e regulamentares relacionados à realização da segunda emissão de cotas pelo Fundo, aprovada na Assembleia Geral Extraordinária de Cotistas realizada em 19 de outubro de 2017, verificou a inviabilidade da segunda emissão de cotas pelo Fundo pelo seguinte motivo: mudança do marco legal dos investidores institucionais que dispõe sobre os ativos que podem ser investidos por tais cotistas, implicando em aumento dos custos da emissão. Dessa forma, em atendimento aos deveres fiduciários inerentes à atividade da Administradora, a melhor alternativa é efetuar o cancelamento da segunda emissão de Cotas por prazo indeterminado.

Av. Nove de Julho, 5569 - CJ 51 - 52
São Paulo - SP - Telefone: (11) 3074-9400

www.creditoemercado.com.br   /creditoemercado

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\$ 1.985.317.075,61.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por: ações (2,13%), essas não identificadas ou classificados como “omitidas”, pois o administrador fez valer do Art. 56, parágrafo 3º, inciso II da Instrução CVM nº 555/2014. Quanto aos demais ativos, identificamos exposição em títulos públicos (76,3%) operações compromissadas em títulos públicos (20,61%).

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 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.

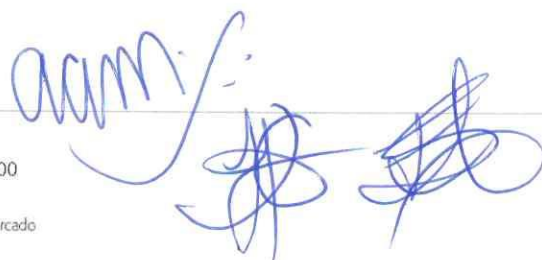
Não há informações sobre públicas disponíveis no site da CVM que comprove a existência de reuniões ou assembleia de cotistas, não havendo, portanto, fato a ser acrescentado no respectivo relatório.

Av. Nove de Julho, 5569 - Cj 51 - 52
São Paulo - SP - Telefone: (11) 3074-9400

www.creditoemercado.com.br

/creditoemercado

XI, e incluir o “Risco de Bolsa” no inciso I do item 45 do Capítulo XI. O novo regulamento passará a vigorar a partir de 31 de agosto de 2020.



SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP (CNPJ: 24.633.818/0001-00)

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 pelo Banco Corporativo Sicredi S.A (CNPJ: 01.181.521/0001-55), devidamente registrado como prestador de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório nº 4.497, de 24 de setembro de 1997. O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira também será o Banco Corporativo Sicredi S.A, devidamente autorizada através do Ato Declaratório nº 8.572, de 06 de dezembro de 2005.

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\$ 141.614.825,94.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por demais ativos, identificamos exposição em operações compromissadas em títulos públicos (70%) e títulos públicos (30%).

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de 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.

Conforme Ata da Assembleia Geral Extraordinária datado de 25 de setembro de 2020, foram deliberados os seguintes assuntos: I. Alteração da política de investimento referente: a. À inclusão de exposição mínima e máxima em operações no mercado de derivativos baseados no Índice S&P 500, que passa a ser de 85% e 100%, respectivamente, sobre o Patrimônio Líquido do Fundo. O novo regulamento passará a vigor a partir de 28 de setembro de 2020.

Conforme Instrumento Particular datado de 31 de agosto de 2020, foram deliberados os seguintes assuntos: I) Alterar o público-alvo, que passará a ser descrito como: "O FUNDO destina-se a investidores, pessoas físicas ou jurídicas em geral"; II) Alterar o texto no item 8 do Capítulo III para "O risco em moeda estrangeira incide somente sobre os ajustes diários dos contratos futuros de S&P 500, sendo estes apurados em dólares, porém convertidos para reais usando a taxa de câmbio de R\$/US\$, calculada e divulgada pela B3. Essa metodologia acaba por restringir a variação em moeda estrangeira apenas sobre o valor do ajuste diário e não sobre o valor total do contrato"; e III) Excluir o "Risco de Concentração", inciso IV do item 45 do Capítulo

CRÉDITO E MERCADO

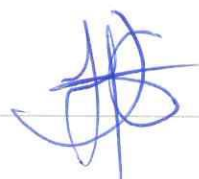
Engenharia Financeira

da redação do item 6.1 do regulamento do Fundo, a fim de ratificar que o Fundo busca obter retornos superiores ao CDI (Certificado de Depósito Interfinanceiro).



Av. Nove de Julho, 5569 - CJ 51 - 52
São Paulo - SP - Telefone: (11) 3074-9400

www.creditoemercado.com.br   /creditoemercado



MULTINVEST FORTUNA FI MULTIMERCADO (CNPJ: 27.746.867/0001-47)

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 Daycoval S.A. (CNPJ: 62.232.889/0001-90), 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\$ 36.382.997,87.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por: ações (17%) e cotas de fundos (19%), essas não identificadas ou classificados como “omitidas”, pois o administrador fez valer do Art. 56, parágrafo 3º, inciso II da Instrução CVM nº 555/2014. Quanto aos demais ativos, identificamos exposição em operações compromissadas em títulos públicos (10%) e títulos públicos (44%).

Não há Fatos 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.

Conforme assembleia geral de cotistas realizada em 26 de agosto de 2019, foi deliberado e aprovado: (I) Substituição da administradora pela Daycoval Asset Management Administração de Recursos Ltda.; e (II) Alteração do prestador de serviço de custódia, controladoria e escrituração pelo Banco Daycoval S.A. Tais deliberações entraram em vigor no fechamento das operações de 30/08/2019.

Conforme assembleia geral de cotistas realizada em 22 de outubro de 2019, foi deliberado e aprovado: (I) Alteração da taxa de administração, de 1,00% (um por cento) para 1,50% (um e meio por cento); (II) Alteração do prazo de cotização para D+5; e (III) Vedação ao investimento em ativo de crédito privado.

Conforme assembleia geral de cotistas realizada em 27 de dezembro de 2019, foi deliberado e aprovado: (I) Substituição da administradora pelo Banco Daycoval S.A.; e (II) Complementação

Av. Nove de Julho, 5569 - Cj 51 - 52
São Paulo - SP - Telefone: (11) 3074-9400

www.creditoemercado.com.br

/creditoemercado

ANÁLISE E ACOMPANHAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS

CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA (CNPJ: 23.215.097/0001-55)

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 prestadora de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório CVM n.º 3.241, de 04 de janeiro de 1995. Os serviços de custódia dos ativos financeiros do fundo também são realizados pela CAIXA ECONÔMICA FEDERAL.

O fundo tem por objetivo buscar a valorização de suas cotas por meio da aplicação dos recursos em cotas do FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA MASTER SOBERANO RENDA FIXA ATIVA (CNPJ: 10.948.555/0001-13).

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 15.772.466.647,51.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por 100% das cotas de fundo de investimentos, sendo o FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA MASTER SOBERANO RENDA FIXA ATIVA (CNPJ: 10.948.555/0001-13), onde será apresentado adequadamente a seguir.

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de 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.

- FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA MASTER SOBERANO RENDA FIXA ATIVA (CNPJ: 10.948.555/0001-13)

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 prestadora de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório CVM n.º 3.241, de 04 de janeiro de 1995. Os serviços de custódia dos ativos financeiros do fundo também são realizados pela CAIXA ECONÔMICA FEDERAL.

O fundo tem por objetivo proporcionar ao Cotista a valorização de suas cotas por meio da aplicação dos recursos em carteira composta por títulos públicos federais.



Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 15.773.774.633,08.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, por títulos públicos federais e operações compromissadas em títulos públicos, que representam o montante de 99,85% do patrimônio do fundo. Os demais 0,07%, estão alocados em derivativos.

Não há Fatos 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.

Av. Nove de Julho, 5569 - CJ 51 - 52
São Paulo - SP - Telefone: (11) 3074-9400

BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO (CNPJ: 07.442.078/0001-05)

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.

O fundo tem por objetivo aplicar a totalidade de seus recursos, exclusivamente, em Títulos Públicos Federais registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC) e ou Operações Compromissadas lastreadas em Títulos Públicos Federais registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC), onde deverá buscar o retorno dos investimentos através do sub-índice IMA-B – Índice de Mercado ANBIMA série B, conforme estabelecido na Resolução 3922/10 do CMN.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 7.329.081.978,43.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por títulos públicos federais (NTN-B) e operações compromissadas em título públicos, que representam o montante de 99,97% do patrimônio do fundo. Os demais 0,03%, estão alocados em derivativos.

Em 28 de janeiro de 2011, a administradora do fundo deu publicidade ao Fato Relevante que informa a alteração dos horários limites de aplicação/resgate do fundo, sendo os horários limites de aplicação/resgate do fundo de 15:00 h para 17:00 h.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de 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.

Av. Nove de Julho, 5569 - Cj 51 - 52
São Paulo - SP - Telefone: (11) 3074-9400

www.creditoemercado.com.br   /creditoemercado

CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP (CNPJ: 10.740.658/0001-93)

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 prestadora de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório CVM n.º 3.241, de 04 de janeiro de 1995. Os serviços de custódia dos ativos financeiros do fundo também são realizados pela CAIXA ECONÔMICA FEDERAL.

O fundo tem por objetivo proporcionar ao cotista a valorização de suas cotas por meio da aplicação em carteira composta por títulos públicos federais, buscando acompanhar o subíndice Índice de Mercado ANBIMA série B - IMA-B.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 5.864.609.190,92.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por títulos públicos federais e operações compromissadas em títulos públicos, que representam o montante de 99,99% 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 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.

Av. Nove de Julho, 5569 - CJ 51 - 52
São Paulo - SP - Telefone: (11) 3074-9400

CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP (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 prestadora de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório CVM n.º 3.241, de 04 de janeiro de 1995. Os serviços de custódia dos ativos financeiros do fundo também são realizados pela CAIXA ECONÔMICA FEDERAL.

O fundo tem por objetivo é proporcionar ao Cotista a valorização de suas cotas por meio da aplicação em carteira composta por títulos públicos federais, buscando acompanhar o subíndice do Índice de Mercado ANBIMA - série B 5 - IMA-B 5.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 13.787.568.837,50.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por títulos públicos federais e operações compromissadas em título públicos, que representam o montante de 99,99% 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 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.



BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO (CNPJ: 13.322.205/0001-35)

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.

O fundo tem por objetivo proporcionar a rentabilidade de suas cotas através de aplicações na totalidade de seus recursos, exclusivamente, em Títulos Públicos Federais registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC) e ou Operações Compromissadas lastreadas em Títulos Públicos Federais registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC), onde buscará o retorno dos investimentos através do sub-índice IDKA 2A - Índice de Duração Constante ANBIMA, segmento 2 A.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 9.007.156.922,35.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por títulos públicos federais e operações compromissadas em título públicos, que representam o montante de 99,98% do patrimônio do fundo. Os demais 0,01%, estão alocados em derivativos.

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de 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.

Av. Nove de Julho, 5569 - CJ. 51 - 52
São Paulo - SP - Telefone: (11) 3074-9400

ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I (CNPJ: 09.093.819/0001-15)

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 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 também será o ITAÚ UNIBANCO S.A.

O fundo tem por objetivo aplicar seus recursos em cotas de fundos de investimento classificados como renda fixa, os quais apliquem, no mínimo, 80% (oitenta por cento) de seus recursos em ativos financeiros de renda fixa relacionados diretamente, ou sintetizados via derivativos, ao fator de risco que dá nome à classe, 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\$ 1.624.728.753,75.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por 99,81% em cotas de fundo de investimentos, sendo o ITAÚ VERSO V RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO (CNPJ: 13.028.336/0001-04) e 0,19% em cotas de fundo de investimentos, sendo o ITAÚ VERSO A RENDA FIXA REFERENCIADO DI FUNDO DE INVESTIMENTO (CNPJ: 11.419.818/0001-60), onde serão apresentados adequadamente a seguir.

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 29 de fevereiro 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 02 de setembro de 2019, em Assembleia Geral Extraordinária adequou no regulamento do fundo as Resoluções nº 4.661, de 25 de maio de 2018 e Resoluções nº 4.604, de 19 de outubro de 2017; inseriu a cláusula referente ao investimento conjunto e solidário por duas pessoas físicas para aquisição de uma mesma cota; alterou o capítulo referente as aplicações e resgates, com efetivação a partir de 01 de novembro de 2019.

- ITAÚ VERSO V RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO (CNPJ: 13.028.336/0001-04)

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 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 também será o ITAÚ UNIBANCO S.A.

O fundo tem por objetivo aplicar, no mínimo, 80% (oitenta por cento) de seus recursos em ativos financeiros de renda fixa relacionados diretamente, ou sintetizados via derivativos, ao fator de risco que dá nome à classe, 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\$ 8.774.173.170,14.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por títulos públicos federais e operações compromissadas em título públicos, que representam o montante de 99,75% do patrimônio do fundo.

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de julho 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.

- ITAÚ VERSO A RENDA FIXA REFERENCIADO DI FUNDO DE INVESTIMENTO (CNPJ: 11.419.818/0001-60)

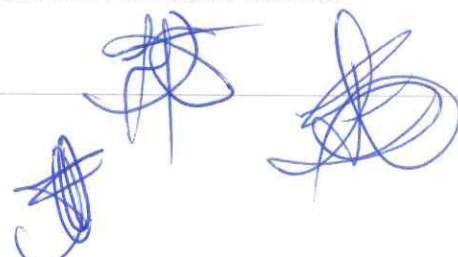
Trata-se de um fundo de investimentos classificado como de renda fixa, constituído sob a forma de condomínio aberto e com prazo de duração indeterminado. Não há carência, taxas de ingresso, saída ou performance cobradas pelo fundo.

O fundo é administrado e gerido pela 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 também será o ITAÚ UNIBANCO S.A.

O fundo tem por objetivo é aplicar seus recursos em ativos financeiros que buscam acompanhar a variação do Certificado de Depósito Bancário (“CDI”) ou da taxa Selic, de forma que, no mínimo, 95% (noventa e cinco por cento) dos ativos financeiros componentes de sua carteira estejam atrelados a este parâmetro, direta ou indiretamente.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 31.877.502.320,56.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por títulos públicos federais e operações compromissadas em título públicos, que representam o montante de 100% do patrimônio do fundo.

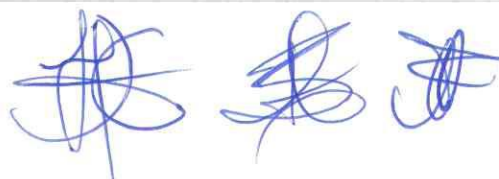


Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de maio 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 02 de setembro de 2019, em Assembleia Geral Extraordinária adequou no regulamento do fundo as Resoluções nº 4.661, de 25 de maio de 2018 e Resoluções nº 4.604, de 19 de outubro de 2017; inseriu a cláusula referente ao investimento conjunto e solidário por duas pessoas físicas para aquisição de uma mesma cota; alterou o capítulo referente as aplicações e resgates, com efetivação a partir de 01 de novembro de 2019.

di
anam



CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP (CNPJ: 14.386.926/0001-71)

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 prestadora 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 do fundo é a CAIXA ECONÔMICA FEDERAL.

O fundo tem por objetivo proporcionar ao Cotista a valorização de suas cotas por meio da aplicação em carteira composta por títulos públicos federais, buscando acompanhar o Índice de Duração Constante ANBIMA – segmento IPCA 2A (IDkA IPCA 2A), não constituindo, 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\$11.053.033.773,31.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por títulos públicos federais (96,14%) e operações compromissadas em título públicos (3,87%), 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 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.

CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA (CNPJ: 19.768.682/0001-05)

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. Possui tempo de carência, os resgates podem ser solicitados a partir de 16 de agosto de 2024. Não há 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 prestadora 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 do fundo é a CAIXA ECONÔMICA FEDERAL.

O fundo tem por objetivo proporcionar ao Cotista a valorização de suas cotas por meio da aplicação em carteira composta por títulos públicos federais, buscando acompanhar o subíndice Índice de Mercado ANBIMA série B - IMA-B, não constituindo 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\$177.479.541,87.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por títulos públicos federais (99,77%) e operações compromissadas em títulos públicos (0,21%), que representam o montante de 99,98% 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 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.

dic

am

[Handwritten signatures]

ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI (CNPJ: 00.832.435/0001-00)

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 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 1.524 de 23 de outubro 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 Itaú Unibanco S.A.

O fundo tem por objetivo aplicar seus recursos em ativos financeiros que buscam acompanhar a variação do Certificado de Depósito Interbancário (“CDI”) ou da taxa Selic, de forma que, no mínimo, 95% (noventa e cinco por cento) dos ativos financeiros componentes de sua carteira estejam atrelados, a este parâmetro, direta ou indiretamente, observado que a rentabilidade do Fundo será impactada pelos custos e despesas do Fundo, inclusive taxa de administração.

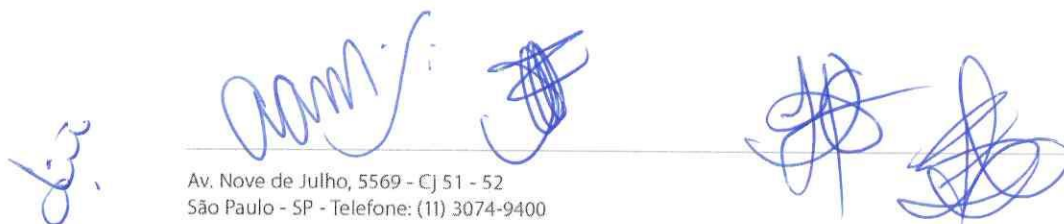
Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$924.280.043,07.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por operações compromissadas em títulos públicos (63,97%); debêntures (6,4%); títulos privados (29,53%) identificados como: (i) letras financeiras (28,51% segredos em Banco Bradesco S.A.; Banco Itaú S.A.; Banco Votorantim S.A.; Banco Safra; Itaú Unibanco Holding S.A.; Banco Volkswagen S.A.; CIA de Arrendamento Mercantil Renault do Brasil S.A) e (ii) nota promissória/commercial paper (0,97% em Magazine Luiza). Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de 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.

Em 18 de fevereiro de 2019, em Assembleia Geral Extraordinária adequou no regulamento do fundo as Resoluções: 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 4.604, de 19 de outubro de 2017 que dispõe sobre as aplicações dos recursos dos regimes próprios de previdência social instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios, e a alteração no Regulamento do Fundo nos capítulos relativos as condições gerais do Fundo, com efetivação a partir de 17 de maio de 2019.

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.



Av. Nove de Julho, 5569 - CJ 51 - 52
São Paulo - SP - Telefone: (11) 3074-9400

BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO (CNPJ: 35.292.588/0001-89)

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 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.

O fundo tem por objetivo proporcionar a rentabilidade de suas cotas, mediante aplicação de seus recursos em carteira diversificada de ativos financeiros de renda fixa, buscando superar a rentabilidade do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo – IPCA.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$3.647.675.472,88.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por cotas de fundos de investimentos (99,98%), essas não identificadas ou classificados 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 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.

BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA (CNPJ: 08.702.798/0001-25)

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\$ 1.865.646.887,17.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por 100% de cotas de fundos, sendo o BRAM FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IMA-B (CNPJ: 18.085.913/0001-13), onde serão apresentados adequadamente a seguir.

Não há Fatos Relevantes publicados.

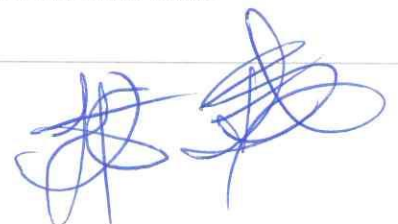
O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de outubro de 2020, onde menciona que as demonstrações contábeis referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do fundo, não havendo opinião com ressalvas.

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.

- BRAM FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IMA-B (CNPJ: 18.085.913/0001-13)

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 (CNPJ: 60.746.948/0001-12), credenciado pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM pelo Ato Declaratório CVM nº 1085 de 30 de agosto de 1989, e gerido pela BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS, inscrita no CNPJ/ME sob o no 62.375.134/0001-44, credenciada como



Administradora de Carteira de Valores Mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM, pelo Ato Declaratório 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 do fundo é o Banco Bradesco S.A, credenciado como custodiante de valores mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM, pelo Ato Declaratório CVM nº 1.432 de 27 de junho de 1990.

O fundo tem por objetivo proporcionar aos seus cotistas, rentabilidade que busque 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\$ 2.940.555.492,09.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por títulos públicos (93,89%) e operações compromissadas em títulos públicos (4,01%). Quanto aos demais ativos, identificamos exposição em debêntures (1,06%).

Não há Fatos Relevantes publicados.

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 22 de agosto de 2019 deliberou que, a partir do fechamento de 29 de agosto de 2019, sobre a: I) A alteração do regulamento do Fundo nos capítulos: Das Políticas de Investimento e dos Fatores de Risco; Da Administração e das Disposições Gerais; II) A cisão parcial do patrimônio líquido deste Fundo para o BRAM Fundo de Investimento Renda Fixa Index IMA-B, ambos administrados pelo Banco Bradesco S.A, bem como os procedimentos operacionais necessários para sua efetivação.

BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP (CNPJ: 13.077.418/0001-49)

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 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.

O fundo tem por objetivo proporcionar a rentabilidade de suas cotas, mediante a diversificação dos ativos financeiros que compõem sua carteira, mediante aplicação de seus recursos em cotas de fundos de investimento, doravante denominados FIs.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 3.508.946.195,72.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por 100 % de cotas de fundos sendo o BB TOP DI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP FUNDO DE INVESTIMENTO (CNPJ: 03.504.023/0001-21), onde serão apresentados adequadamente a seguir.

Em 28 de setembro de 2018, a administradora do fundo deu publicidade ao Fato Relevante que informa a reversão parcial de 40,66% da provisão para créditos de liquidação duvidosa provenientes da atual Série Única da 12ª Emissão de Debêntures Não Conversíveis (OIBRA2 com vencimento em 25 de fevereiro de 2035), oriundas do Plano de Recuperação Judicial da OI S.A., que integram direta ou indiretamente a carteira de ativos do Fundo.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de março 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.

- BB TOP DI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP FUNDO DE INVESTIMENTO (CNPJ: 03.504.023/0001-21)

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 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 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 proporcionar a rentabilidade de suas cotas, através da diversificação dos ativos financeiros que compõem sua carteira, de forma a acompanhar as variações diárias da taxa do Certificado de Depósito Interfinanceiro - "CDI" ou da taxa SELIC.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$11.938.336.129,63.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por operações compromissadas em títulos públicos (37,23%) e por Títulos Públicos (62,76%), que representam o montante de 99,9% do patrimônio do fundo.

Não há Fatos Relevantes publicados.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de março 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.

INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP (CNPJ: 15.188.380/0001-07)

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.

A administração fiduciária do fundo é gerida pela RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA. (CNPJ/MF: nº 42.066.258/0001-30 e 42.066.258/0002-11), devidamente registrado como prestadora de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório nº 15.391, expedido em 15 de dezembro de 2016. O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira do fundo é a INFINITY ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA. (CNPJ/ME: 03.403.181/0001-95), Ato Declaratório CVM nº 5758, de 08 de dezembro de 1999.

O fundo tem por objetivo proporcionar a rentabilidade de suas cotas, sobre o principal investido buscando superar a variação do Certificado de Depósito Interbancário – CDI, através da aplicação dos recursos em uma carteira diversificada de ativos financeiros, conforme definido neste regulamento, na Instrução CVM nº 555/14, e atualizações, disponíveis no âmbito do mercado financeiro.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 108.156.632,45.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por operações compromissadas (25,12%) e títulos públicos (16,18%), que representam o montante de 41,3% do patrimônio do fundo

Em 26 de dezembro de 2018, a BRB DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A, na qualidade de administradora fiduciária do INFINITY IMA-B5+ TIGER FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA (CNPJ: 15.188.380/0001-07) deu publicidade ao Fato Relevante comunicando aos cotistas e ao mercado em geral que renuncia, nesta data, em caráter irrevogável e irretroatável, a sua função de prestadora de serviço de administração fiduciária do Fundo. Devendo permanecer no exercício de suas funções até a efetiva substituição, em prazo máximo de 30 (trinta) dias.

Em 04 de janeiro 2019, a BRB DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A, na qualidade de administradora fiduciária do INFINITY IMA-B5+ TIGER FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA (CNPJ: 15.188.380/0001-07) deu publicidade ao Fato Relevante que informa aos cotistas e ao mercado em geral, em atendimento aos Artigos 19º e 39º da Instrução CVM 555/2014, o fechamento do fundo para a realização de aplicações e resgates, tendo em vista a necessidade de avaliar o enquadramento de suas operações. E em 19 de janeiro de 2019, em nova publicação de Fato Relevante, a então administradora BRB, informou aos cotistas a reabertura do fundo para a realização de aplicações e resgates, conforme deliberação dos cotistas na Assembleia Geral Extraordinária do dia 17 de janeiro de 2019.

No dia 08 de abril de 2019, a BRB DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. informa o fechamento do fundo para a realização de aplicações e resgates, a partir desta data, e por prazo indeterminado, uma vez que o Gestor do Fundo, a INFINITY ASSET ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA, não forneceu informações solicitadas pelo Administrador, para fins de

avaliação da capacidade de pagamento das contrapartes INFINITY CAPITAL PARTNERS LTDA e INFINITY CORRETORA DE CâMBIO, TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S/A. Por esse motivo, o Administrador solicitou ao Gestor a liquidação de todas as operações com as contrapartes acima indicadas, no prazo de 1 (dia) útil, como medida protetiva aos cotistas do fundo, para propiciar a formação de adequada certeza acerca da liquidez dos referidos ativos, e de seu preço.

Em 07 de maio de 2019, a BRB DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. deu publicidade ao Fato Relevante da manutenção do fechamento do fundo para a realização de aplicações e resgates, uma vez que não ocorreu a liquidação financeira da totalidade dos ativos de contraparte INFINITY CAPITAL PARTNERS LTDA (ICP) e INFINITY CORRETORA DE CâMBIO, TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S/A (INFINITY CCTVM), conforme a proposta do gestor apreciada na assembleia de 30 de abril de 2019; e, por esse motivo, o Administrador procederá à convocação de nova Assembleia. As operações sem garantia, embora tenham sido desfeitas nas carteiras, tiveram seu financeiro lançado em "Contas a Receber", de acordo com cronograma informado pelo Gestor, com previsão de liquidação financeira em datas variadas, até 30 de maio de 2019.

Em 17 de maio de 2019, a administradora comunica aos cotistas e ao mercado em geral, através de Fato Relevante, impacto no valor da cota do FUNDO em 16 de maio de 2019, tendo em vista que possui em sua carteira obrigações pendentes de liquidação financeira, por parte dos ativos de contraparte INFINITY CAPITAL PARTNERS LTDA ("ICP") e INFINITY CORRETORA DE CâMBIO, TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S/A ("INFINITY CCTVM"). Em atendimento ao Artigo 60 da Instrução CVM nº 555/2014, a divulgação deste Fato Relevante se dá em razão de provisão para créditos de liquidação duvidosa provenientes dos ativos de contraparte ICP e INFINITY CCTVM que, conforme relatado acima, ainda possuem liquidação financeira pendente para com o FUNDO.

Em 06 de junho de 2019, a administradora comunica aos cotistas e ao mercado em geral, através de Fato Relevante, comunica aos cotistas e ao mercado em geral, a manutenção do fechamento dos FUNDOS para a realização de aplicações e resgates.

Em 07 de outubro de 2019, a administradora comunica aos cotistas e ao mercado em geral, através de Fato Relevante, comunica aos cotistas e ao mercado em geral, em atendimento ao Art. 60 da Instrução CVM nº 555/2014, que, muito embora tenha sido aprovada em Assembleia a transferência dos FUNDOS para um novo Administrador, este informou, ao final do dia 30 de setembro de 2019, que, por problemas operacionais, não conseguiria finalizar os processos internos para a transferência dos fundos da Infinity Asset nas datas aprovadas (de 1º a 4/10/19), não estabelecendo novos prazos.

Em 12 de novembro de 2019, a administradora comunica aos cotistas e ao mercado em geral, através de Fato Relevante, que a partir de 14 de novembro de 2019 o Fundo será reaberto para novas movimentações por um período indeterminado.

Em 01 de outubro de 2020, a administradora comunica aos cotistas e ao mercado em geral, através de Fato Relevante, o fechamento do Fundo para aplicações e resgates, na forma do art. 39 da ICVM 555 e da do Regulamento. Através de Assembleia Geral Extraordinária de Cotista, que ocorreu em 19 de outubro de 2020, deliberaram a manutenção do fechamento do Fundo para resgates e aplicações, de forma que, o Fundo continua fechado para novas movimentações, por período indeterminado, Fato Relevante que foi publicado em 29 de outubro de 2020.



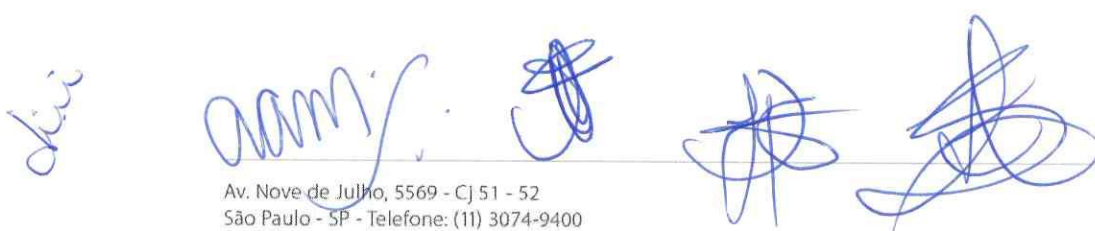
Em 30 de dezembro de 2019, a administradora comunica aos cotistas e ao mercado em geral, através de Fato Relevante, que foi concluída, em 29 de dezembro de 2020, a incorporação do INFINITY INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO, inscrito no CNPJ sob o n 05.500.127/0001-93 pelo Fundo, conforme aprovado em Assembleia Geral de Cotistas, realizada em 04 de dezembro de 2020.

Em 05 de maio de 2019, a administradora comunica aos cotistas e ao mercado em geral, através de Fato Relevante, reabertura do Fundo para novas aplicações e resgates a partir da presente data, por prazo indeterminado, conforme deliberado em Assembleia Geral de Cotistas, realizada em 05 de maio de 2021.

O último parecer do auditor independente acompanhado das demonstrações contábeis é datado de 31 de 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.

Em 04 de dezembro de 2020, em Assembleia Geral Extraordinária, os cotistas aprovaram a transferência da administração e da custódia do fundo para a RJI Corretora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (CNPJ: 42.066.285/0001-30).

Na Assembleia Geral de Cotistas, realizada em 04 de dezembro de 2020, os cotistas deliberaram e aprovaram a incorporação do fundo INFINITY INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO, que foi efetivada em 29 de dezembro de 2020.



Av. Nove de Julho, 5569 - CJ 51 - 52
São Paulo - SP - Telefone: (11) 3074-9400

SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP (CNPJ: 18.599.673/0001-75)

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 ou saída cobradas pelo fundo.

Será cobrada do fundo uma Taxa de Performance com base no resultado do fundo (método do ativo), correspondente a 20% (vinte por cento) sobre a variação positiva, se houver, entre o valor do seu patrimônio líquido, já descontados todos os custos e despesas de Taxa de Administração, e o valor do seu PATRIMÔNIO TEÓRICO acrescido do equivalente a 100% (cem por cento) da variação diária do IMA-B 5 ("Índice de Referência").

O fundo é administrado pelo BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. (CNPJ/MF: 90.400.888/0001-42), devidamente registrado como prestadora de serviços de Administração de Carteiras por meio do Ato Declaratório nº 8.951, de 12 de setembro de 2006, e gerido pelo SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA. (CNPJ/MF: 10.231.177/0001-52), credenciada na CVM para a administração de carteiras conforme Ato Declaratório CVM nº 10.161, de 11 de dezembro de 2008. O responsável pelos serviços de registro escritural de cotas, tesouraria, controladoria e custódia dos ativos financeiros integrantes da carteira do fundo é o SANTANDER SECURITIES SERVICES BRASIL DTVM S.A. (CNPJ/MF: 62.318.407/0001-19), e credenciado na CVM para exercer a custódia de valores mobiliários conforme Ato Declaratório CVM nº 12.676, de 07 de novembro de 2012.

O fundo tem por objetivo investir em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais de renda fixa que busquem acompanhar as variações do Índice de Mercado ANBIMA – IMA-B 5.

Conforme última publicação disponível no CVMWeb, o patrimônio líquido do fundo é de R\$ 1.258.914.180,50.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por operações compromissadas em títulos públicos (0,81%) e por títulos públicos (99,2%), que representam o montante de 100% do patrimônio do fundo.

Em 03 de julho de 2017, a administradora do fundo deu publicidade ao Fato Relevante informando que o horário de movimentação do Fundo passará a ser até as 15:00 horas, a partir do dia 03 de julho de 2017, inclusive, com as consequentes alterações necessárias no Formulário de Informações Complementares do Fundo.

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.

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.

Av. Nove de Julho, 5569 - CJ 51 - 52
São Paulo - SP - Telefone: (11) 3074-9400

www.creditoemercado.com.br   /creditoemercado

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 correspondente 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\$ 1.190.223.578,48.

A carteira de investimentos do fundo para o mês de referência, é composta por ações (98,01%), operações compromissadas em títulos públicos (2,23%) e títulos públicos federais (0,09%), 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 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.

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