



Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva

Lei Complementar nº 127 de 24.09.1999

16.06.2021

ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS MUNICIPIÁRIOS DE CATANDUVA realizada de forma remota pelo ZOOM cumprindo medidas restritivas contra COVID19 decreto municipal 8041/2021 que estabeleceu LOCKDOWN em Catanduva. Horário de início: 16h30min – assuntos da pauta:

- a) Leitura e Aprovação das atas das reuniões anteriores: 19/05 – 31/05;
- b) Análise de Cenário Econômico: base junho 2021
- c) Relatório de Investimentos: 05/2021 (Análise e Resumo do relatório)
- d) Alocações e realocações de recursos;
- e) Credenciamento de Instituições Financeiras;

A Secretária Vania abriu a reunião e fez a chamada registrando a presença dos membros Tiago, Jose Onofre, Jose Carlos Zorneta. O membro Orivaldo justificou seu atraso por estar em outra reunião do Conselho de Saúde Municipal, mas confirmou presença dentro de instantes. Com quatro membros presentes o comitê deu inicio a reunião e a Secretaria Vania passou a palavra para o membro Tiago dar sequencia na pauta.

- a) Leitura e aprovação das Atas das reuniões anteriores: 19/05 e 31/05. Todos os membros receberam as atas com antecedência pelo Whatsapp. A secretária Vania solicitou que fosse corrigido um erro de digitação onde ficou faltando uma palavra no texto e foi realizada a correção. As atas foram aprovadas por unanimidade.
- b) Análise de cenário Econômico: Cumprindo exigência do Pro-Gestão o comitê registrou as seguintes informações: a secretaria Vania registrou que o FED dos EUA informou taxa ZERO na reunião e os EUA devem injetar dinheiro na economia americana sendo uma boa noticia para o Brasil. As taxas por lá devem subir apenas em 2023. O membro Onofre registrou que o COPOM deve subir a taxa Selic em mais 0,75%. As boas noticias de vacina no Brasil também foram registradas pelos membros do comitê e isso ajuda na retomada da economia no Brasil. O membro Zorneta registrou que a primeira dose no Brasil já está em 22% da população e 11% com segunda dose e os números tendem a crescer. O membro Orivaldo entrou na sala de reunião e foi dada sequencia. Orivaldo

[Handwritten signatures and initials in blue ink]



Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva
Lei Complementar nº 127 de 24.09.1999

teve um problema de áudio e não escutava a reunião pelo ZOOM, o membro Tiago fez uma ligação e ele acompanhou a reunião por ligação de celular e ouvia perfeitamente e aprovou as atas também.

c) Análise de relatório de Investimentos: 05/2021: Análise e Resumo do relatório – anexo a esta ATA;

- Inv. Exterior: - 4,35%: R\$ -1.524.380,61
- Renda Variável: + 3,31%: R\$ 3.628.719,83 – ABAIXO do IBOV que foi de 6,16%
- Renda Fixa: + 0,45%: R\$ 1.150.217,00
- Patrimônio 31/05/2021: R\$ 371.555.987,63
- Retorno no mês: + 0,88%
- Meta no mês: + 1,31%
- Retorno no ano até maio: + 2,97%
- Meta no ano até maio: + 5,63%

Segue em anexo a esta ATA o resumo do relatório elaborado pelo comitê de investimentos. Foi registrado um desenquadramento passivo na RV por conta da ótima valorização dos ativos de RV e desvalorização dos ativos de investimento de exterior.

d) Alocação e realocação de recursos: Sobre a conversa com BTG e Western os membros analisaram e decidiram acompanhar os fundos e suas rentabilidades no segundo semestre confiando na estratégia dos fundos. O membro Tiago informou que a sobra para investimento é de aproximadamente R\$ 1.700.000,00 e que desse valor deve ser deduzido R\$ 380.557,00 referente a 8º chamada de capital do FIP KINEA 4 FEEDER sobrando aproximadamente R\$ 1.320.000,00. Esse valor só pode ser aplicado em RF tendo em vista não poder aplicar em Exterior estando sem Pro-gestão até o momento e não poder aplicar em RV por já estar acima do limite de 30% da resolução 3922 do BACEN. O membro Tiago compartilhou em tela um comparativo do site “MAIS RETORNO” no qual foram incluídos os 5 fundos de RV Ativos da carteira do IPMC, sendo eles Caixa Ativa, Caixa Gestao Estrategica, BB alocação ativa, Bradesco Alloc Dinamica e Western Ativo MAX. Os fundos foram analisados nas janelas de 12 e 24 meses e no período ÓTIMO. No período de 1 ano e no período OTIMO o melhor fundo é o do BB alocação Ativa retorno Total conforme as informações contidas no comparativo. Com isso o membro Tiago



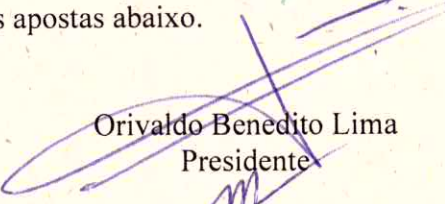
Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva
Lei Complementar nº 127 de 24.09.1999


sugeriu aporte das sobras no BB Alloc. Retorno Total. O aporte foi aprovado por unanimidade.

e) Credenciamento Instituições Financeiras: após análises dos documentos e certidões fiscais foram credenciadas as seguintes instituições abaixo:


- Banco BNP PARIBAS – CNPJ :01.522.368/0001-82 - Administrador
- Plural Investimentos GR – CNPJ: 09.630.188/0001-26 – Gestor
- KINEA Private Equity SA – CNPJ: 04.661.817/0001-61 – Gestor

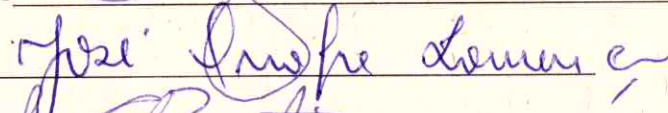
Nada mais havendo a ser tratado, o Sr Presidente Orivaldo declarou encerrada a reunião, lavrando-se a presente Ata que foi aprovada pela unanimidade dos membros presentes, conforme assinaturas apostas abaixo.

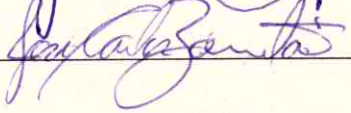

Orivaldo Benedito Lima
Presidente


Vânia Aparecida Lopes
Secretário

Membros:

Tiago Muniz dos Santos 

José Onofre Lourenço 

José Carlos Zorneta 

Pesquise todos os fundos do Brasil

Comparador de Fundos de Investimentos

Conheça nosso comparador de fundos exclusivo digitando o nome ou o CNPJ de qualquer fundo que você deseja avaliar no campo de pesquisa acima. Fique à vontade para comparar todos os fundos que quiser.

FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF

23.215.097/0001-55
Classe: Renda Fixa

WESTERN ASSET RF ATIVO MAX FI

04.192.419/0001-43
Classe: Renda Fixa

FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP

35.536.532/0001-22
Classe: Renda Fixa

BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI

35.292.588/0001-89
Classe: Renda Fixa

BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA

28.515.874/0001-09
Classe: Renda Fixa

Rentabilidade Correlação Indicadores Gráficos

Gráfico de Rentabilidade

CDI

IBOVESPA

IPCA

POUPANÇA

MAIS INDICADORES +

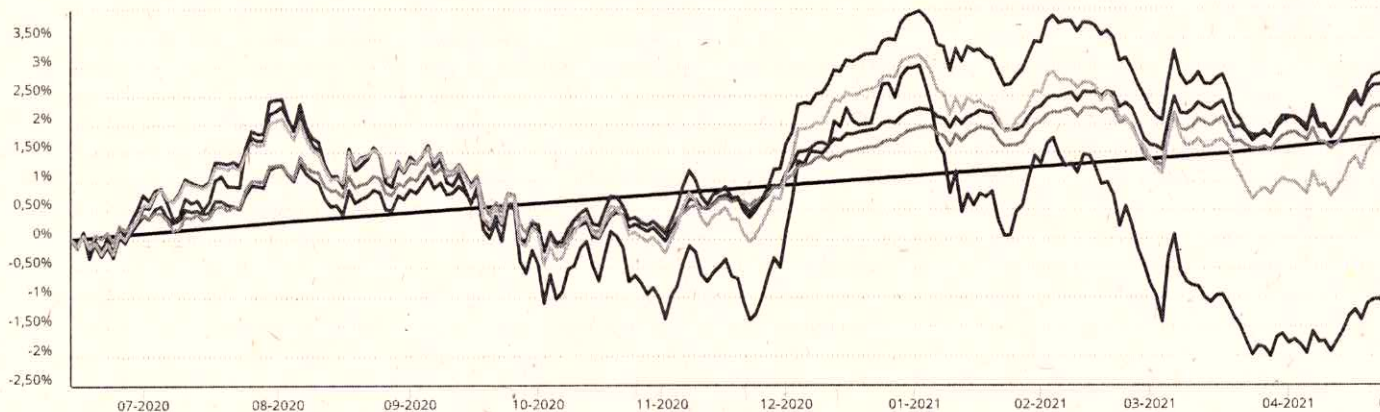
1 ANO

2 ANOS

ÓTIMO

PERSONALIZADO

— CDI
— WESTERN ASSET RF ATIVO MAX FI
— BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI
— FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF
— FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP
— BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA



Última atualização 16/06/2021.

Rentabilidade histórica

FUNDO NO MÊS NO ANO 3 MESES 6 MESES 12 MESES 24 MESES 36 MESES

A Mais Retorno utiliza cookies para otimizar a navegação em nosso site. Mais informações sobre a utilização de cookies encontram-se [aqui](#).

Estou de acordo.

FUNDO	NO MÊS	NO ANO	3 MESES	6 MESES	12 MESES	24 MESES	36 MESES
FIC FI CAIXA BRASIL RF AT...	-0,02%	0,52%	0,48%	0,94%	2,46%	-	-
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOC...	0,12%	-0,28%	0,96%	0,55%	3,68%	-	-
BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇ...	0,23%	-0,83%	0,72%	-0,20%	2,35%	9,52%	26,27%
CDI (Benchmark)	0,12%	1,09%	0,72%	1,18%	2,19%	7,01%	13,80%

CDI

Consistência ⓘ

FUNDO	MESES POSITIVOS	MESES NEGATIVOS	MAIOR RETORNO	MENOR RETORNO	ACIMA CDI	ABAIXO CDI	PL ATUAL	QTDE COTISTAS
FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃ...	47 (83,93%)	9 (16,07%)	2,88%	-1,17%	35 (62,50%)	21 (37,50%)	R\$ 15,98 bi	968
WESTERN ASSET RF ATIVO MA...	147 (73,13%)	54 (26,87%)	16,22%	-10,82%	122 (60,70%)	79 (39,30%)	R\$ 388,82 mi	4,45 mil
FIC FI CAIXA BRASIL RF AT...	9 (60%)	6 (40%)	1,44%	-0,59%	7 (46,67%)	8 (53,33%)	R\$ 994,16 mi	134
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOC...	10 (62,50%)	6 (37,50%)	2,70%	-1,05%	9 (56,25%)	7 (43,75%)	R\$ 4,20 bi	569
BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇ...	32 (74,42%)	11 (25,58%)	3,47%	-2,11%	28 (65,12%)	15 (34,88%)	R\$ 1,43 bi	197
CDI (Benchmark)	306	0	3,29%	0,13%	-	-	-	-

Índice de Sharpe ⓘ

FUNDO	12 MESES	INÍCIO
FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃ...	0,27	0,87
WESTERN ASSET RF ATIVO MA...	-0,74	0,18
FIC FI CAIXA BRASIL RF AT...	0,13	0,37
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOC...	0,45	0,53
BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇ...	0,05	0,62
CDI (Benchmark)	-	-

Volatilidade ⓘ

FUNDO	12 MESES	INÍCIO
FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃ...	2,35%	4,01%
WESTERN ASSET RF ATIVO MA...	4,62%	7,65%

A Mais Retorno utiliza cookies para otimizar a navegação em nosso site. Mais informações sobre a utilização de cookies encontram-se [aqui](#).

Estou de acordo.

FUNDO	12 MESES	INÍCIO
BRDESCO FIC FI RF ALOCAÇ...	3,16%	4,32%
CDI (Benchmark)	0,03%	0,41%

Gráfico de Correlação

FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF

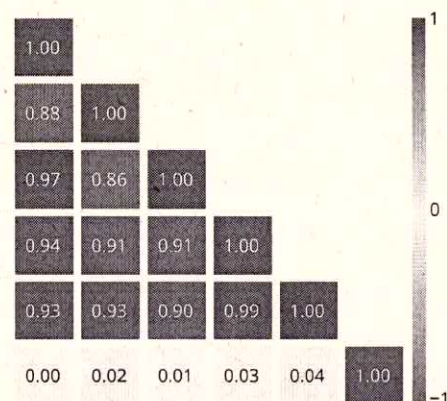
WESTERN ASSET RF ATIVO MAX FI

FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP

BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI

BRDESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA

CDI



Período de análise: 15/06/2020 a 14/06/2021.

Gráfico de Risco X Retorno

FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF

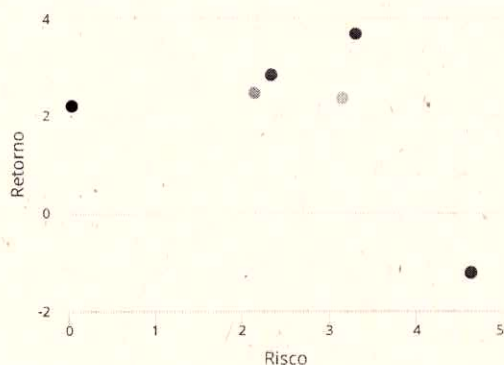
WESTERN ASSET RF ATIVO MAX FI

FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP

BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI

BRDESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA

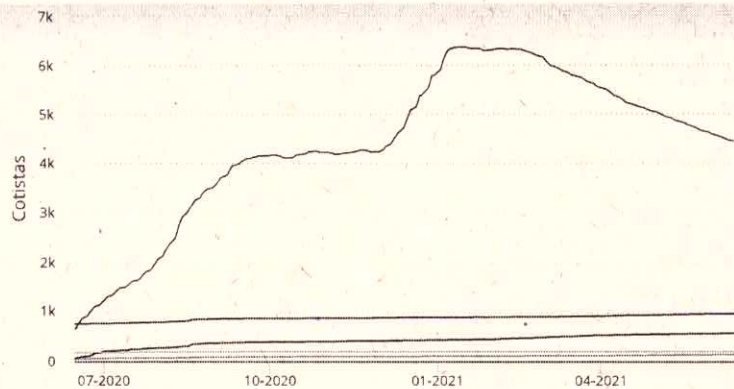
CDI



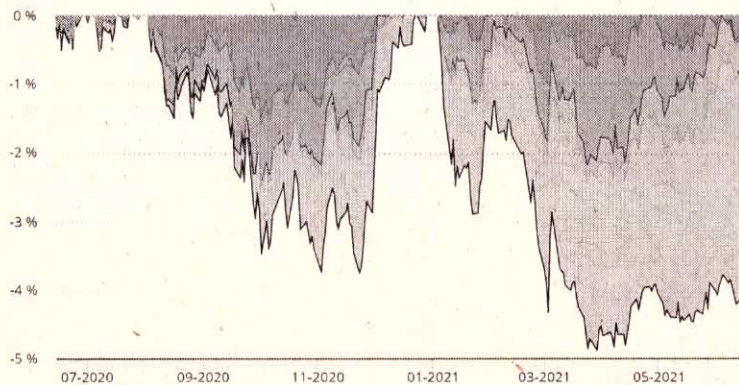
Período de análise: Últimos 12 meses.

A Mais Retorno utiliza cookies para otimizar a navegação em nosso site. Mais informações sobre a utilização de cookies encontram-se [aqui](#).

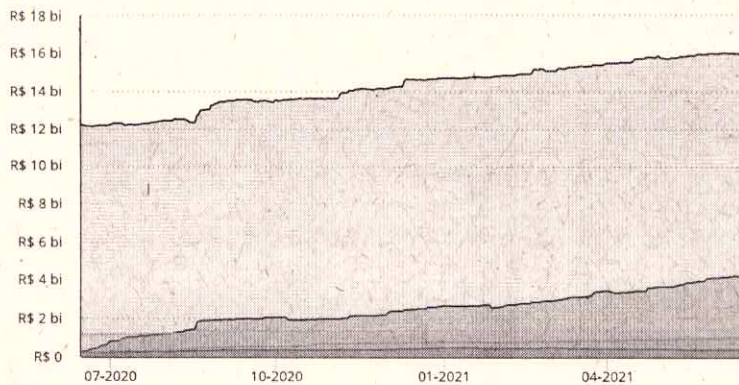
Estou de acordo.



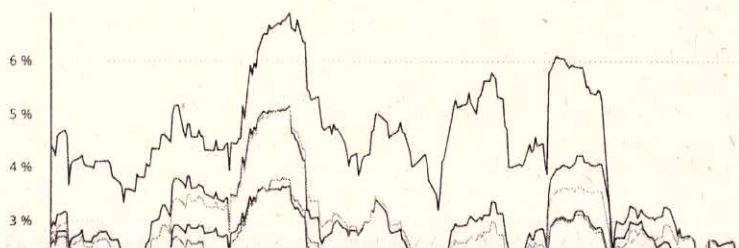
Drawdown ⓘ



Patrimônio ⓘ



Volatilidade ⓘ



A Mais Retorno utiliza cookies para otimizar a navegação em nosso site. Mais informações sobre a utilização de cookies encontram-se [aqui](#).

Estou de acordo.

Fundos Semelhantes

Renda Fixa · Investimentos no Exterior

ARROJADO

BB RF LP BRASIL HEDGE CP IE FI

R\$ 118,55 mi

Patrimônio Líquido

8,94%

Rent. Últimos 12 meses

Renda Fixa · Indexados

ARROJADO

FI RF SANTA CATARINA

R\$ 429,80 mi

Patrimônio Líquido

1,71%

Rent. Últimos 12 meses

Renda Fixa · Duração Livre Grau de Investimentos

ARROJADO

RT INDEPENDENCE LDI RF CP FI

R\$ 277,54 mi

Patrimônio Líquido

5,74%

Rent. Últimos 12 meses

Glossário de Finanças e Investimentos

Pesquise a(s) palavra(s) navegando pelo alfabeto abaixo

A B C D E F G H I J K L M N O P Q R S T U V W X Y Z

ENCONTRE-NOS

R. da Consolação, 2302 Consolação - SP, 01301-000

contato@maisretorno.com

SOBRE

QUEM SOMOS

POLÍTICA DE PRIVACIDADE

TRABALHE CONOSCO

FERRAMENTAS

MELHORES FUNDOS

COMPARAÇÃO DE FUNDOS

LISTA DE FUNDOS

LISTA DE GESTORES

LISTA DE ADMINISTRADORES

PERFIL DO INVESTIDOR

MELHOR PREVIDÊNCIA

CONTEÚDOS

PORTAL

LIVROS

CURSOS

VIDEOS

PODCAST

**Deixe seu email e receba conteúdos antes de todo mundo.
100.000 investidores já fizeram isso!**

A Mais Retorno utiliza cookies para otimizar a navegação em nosso site. Mais informações sobre a utilização de cookies encontram-se [aqui](#).

Estou de acordo.

As informações disponibilizadas na ferramenta de feedback da Mais Retorno não constituem um relatório de análise ou qualquer tipo de recomendação e foram obtidas a partir de fontes públicas como a SVM. A confiabilidade passada nas respostas garante a de resultados, porém a essência da cidade na coleta e tratamento das informações, elas não foram conferidas individualmente. As informações das entidades pelos próprios gestores e aos órgãos reguladores e podem haver urgências pontuais e ações em determinadas situações. A Mais Retorno, seus comitês, administradores, representantes legais e funcionários não garantem sua exatidão, atualização, precisão, adequação, integridade ou veracidade, tampouco se responsabilizam pela publicação eventual de dados incorretos. É proibida a reprodução total ou parcial de texto, fotos, ilustrações ou qualquer outro conteúdo postado neste site por qualquer meio sem a prévia autorização do seu estabelecimento ou do administrador, conforme Lei Nº 9.610, de 19 de fevereiro de 1998. Mais Retorno / Todos os direitos reservados

Comparador de Fundos de Investimentos

Conheça nosso comparador de fundos exclusivo digitando o nome ou o CNPJ de qualquer fundo que você deseja avaliar no campo de pesquisa acima. Fique à vontade para comparar todos os fundos que quiser.

FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF

23.215.097/0001-55
Classe: Renda Fixa

WESTERN ASSET RF ATIVO MAX FI

04.192.419/0001-43
Classe: Renda Fixa

FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP

35.536.532/0001-22
Classe: Renda Fixa

BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI

35.292.588/0001-89
Classe: Renda Fixa

BRADESCO FIC FI RF ALOCÇÃO DINÂMICA

28.515.874/0001-09
Classe: Renda Fixa

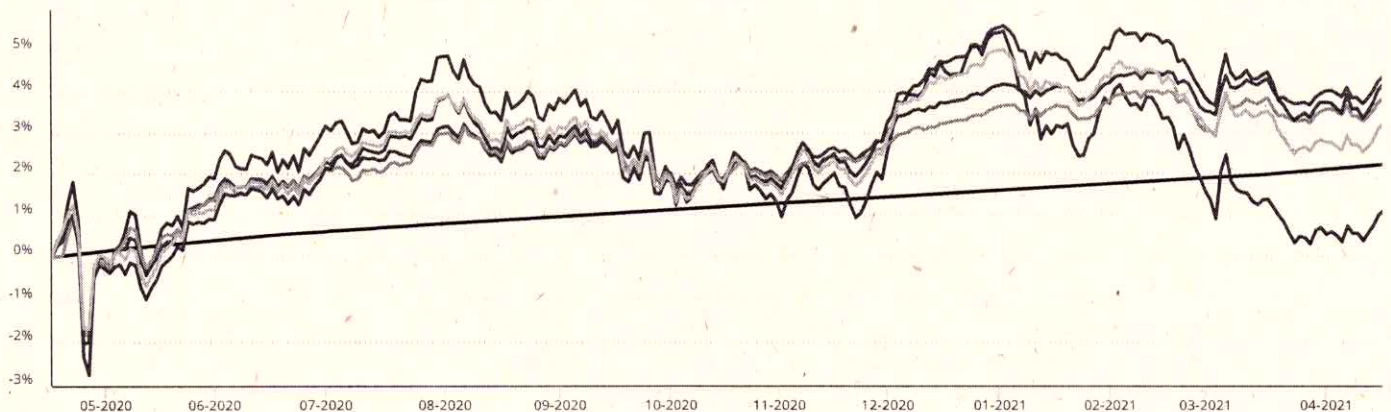
Rentabilidade Correlação Indicadores Gráficos

Gráfico de Rentabilidade ⓘ

CDI IBOVESPA IPCA POUPANÇA MAIS INDICADORES +

1 ANO 2 ANOS ÓTIMO PERSONALIZADO

— CDI — FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF
— WESTERN ASSET RF ATIVO MAX FI — FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP
— BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI — BRADESCO FIC FI RF ALOÇÃO DINÂMICA



⌚ Última atualização 16/06/2021.

Rentabilidade histórica

FUNDO NO MÊS NO ANO 3 MESES 6 MESES 12 MESES 24 MESES 36 MESES

A Mais Retorno utiliza cookies para otimizar a navegação em nosso site. Mais informações sobre a utilização de cookies encontram-se [aqui](#).

Estou de acordo.

FUNDO	NO MÊS	NO ANO	3 MESES	6 MESES	12 MESES	24 MESES	36 MESES
FIC FI CAIXA BRASIL RF AT...	-0,02%	0,52%	0,48%	0,94%	2,46%	-	-
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOC...	0,12%	-0,28%	0,96%	0,55%	3,68%	-	-
BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇ...	0,23%	-0,83%	0,72%	-0,20%	2,35%	9,52%	26,27%
CDI (Benchmark)	0,12%	1,09%	0,72%	1,18%	2,19%	7,01%	13,80%

CDI

Consistência ⓘ

FUNDO	MESES POSITIVOS	MESES NEGATIVOS	MAIOR RETORNO	MENOR RETORNO	ACIMA CDI	ABAIXO CDI	PL ATUAL	QTDE COTISTAS
FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃ...	47 (83,93%)	9 (16,07%)	2,88%	-1,17%	35 (62,50%)	21 (37,50%)	R\$ 15,98 bi	968
WESTERN ASSET RF ATIVO MA...	147 (73,13%)	54 (26,87%)	16,22%	-10,82%	122 (60,70%)	79 (39,30%)	R\$ 388,82 mi	4,45 mil
FIC FI CAIXA BRASIL RF AT...	9 (60%)	6 (40%)	1,44%	-0,59%	7 (46,67%)	8 (53,33%)	R\$ 994,16 mi	134
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOC...	10 (62,50%)	6 (37,50%)	2,70%	-1,05%	9 (56,25%)	7 (43,75%)	R\$ 4,20 bi	569
BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇ...	32 (74,42%)	11 (25,58%)	3,47%	-2,11%	28 (65,12%)	15 (34,88%)	R\$ 1,43 bi	197
CDI (Benchmark)	306	0	3,29%	0,13%	-	-	-	-

Índice de Sharpe ⓘ

FUNDO	12 MESES	INÍCIO
FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃ...	0,27	0,87
WESTERN ASSET RF ATIVO MA...	-0,74	0,18
FIC FI CAIXA BRASIL RF AT...	0,13	0,37
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOC...	0,45	0,53
BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇ...	0,05	0,62
CDI (Benchmark)	-	-

Volatilidade ⓘ

FUNDO	12 MESES	INÍCIO
FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃ...	2,35%	4,01%
WESTERN ASSET RF ATIVO MA...	4,62%	7,65%

A Mais Retorno utiliza cookies para otimizar a navegação em nosso site. Mais informações sobre a utilização de cookies encontram-se [aqui](#).

Estou de acordo.

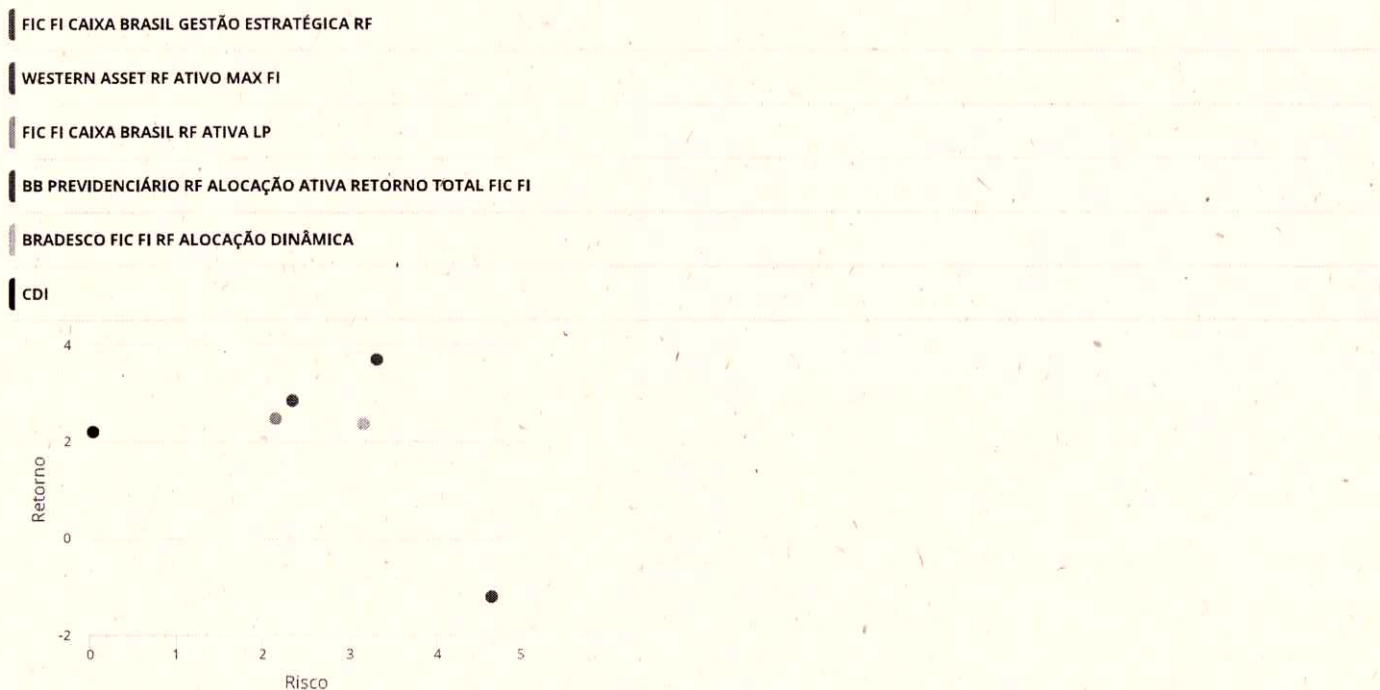
FUNDO	12 MESES	INÍCIO
BRABESCO FIC FI RF ALOCAÇ...	3,16%	4,32%
CDI (Benchmark)	0,03%	0,41%

Gráfico de Correlação



🕒 Período de análise: 15/04/2020 a 14/06/2021.

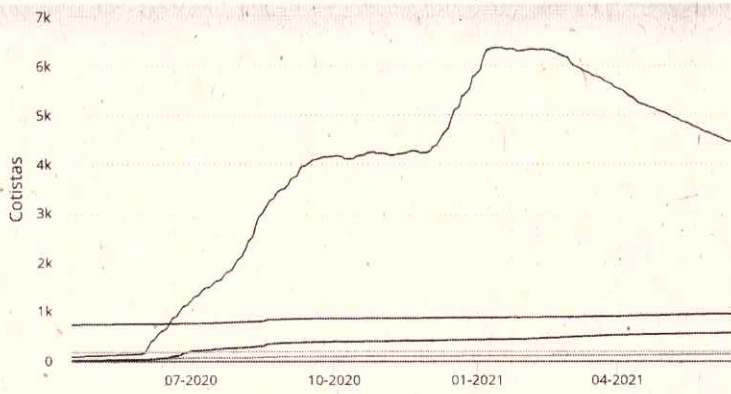
Gráfico de Risco X Retorno



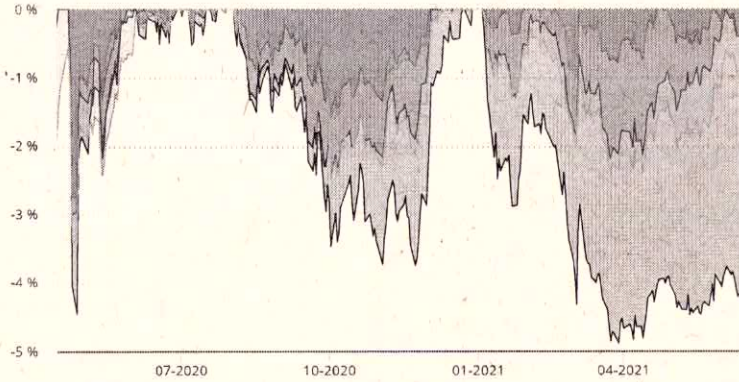
🕒 Período de análise: Últimos 12 meses.

A Mais Retorno utiliza cookies para otimizar a navegação em nosso site. Mais informações sobre a utilização de cookies encontram-se [aqui](#).

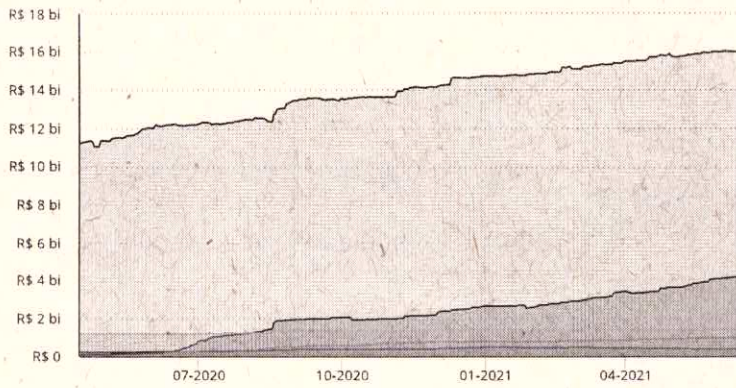
Estou de acordo.



Drawdown ☹



Patrimônio ☹



Volatilidade ☹



A Mais Retorno utiliza cookies para otimizar a navegação em nosso site. Mais informações sobre a utilização de cookies encontram-se [aqui](#).

Estou de acordo.

Fundos Semelhantes

Renda Fixa · Investimentos no Exterior

ARROJADO

BB RF LP BRASIL HEDGE CP IE FI

R\$ 118,55 mi

Patrimônio Líquido

8,94%

Rent. Últimos 12 meses

Renda Fixa · Indexados

ARROJADO

FI RF SANTA CATARINA

R\$ 429,80 mi

Patrimônio Líquido

1,71%

Rent. Últimos 12 meses

Renda Fixa · Duração Livre Grau de Investimentos

ARROJADO

RT INDEPENDENCE LDI RF CP FI

R\$ 277,54 mi

Patrimônio Líquido

5,74%

Rent. Últimos 12 meses

Glossário de Finanças e Investimentos

Pesquise a(s) palavra(s) navegando pelo alfabeto abaixo

A B C D E F G H I J K L M N O P Q R S T U V W X Y Z

ENCONTRE-NOS

R. da Consolação, 2302 Consolação - SP, 01301-000

contato@maisretorno.com

SOBRE

QUEM SOMOS

POLÍTICA DE PRIVACIDADE

TRABALHE CONOSCO

FERRAMENTAS

MELHORES FUNDOS

COMPARAÇÃO DE FUNDOS

LISTA DE FUNDOS

LISTA DE GESTORES

LISTA DE ADMINISTRADORES

PERFIL DO INVESTIDOR

MELHOR PREVIDÊNCIA

CONTEÚDOS

PORTAL

LIVROS

CURSOS

VIDEOS

PODCAST

Deixe seu email e receba conteúdos antes de todo mundo.

100.000 investidores já fizeram isso!

A Mais Retorno utiliza cookies para otimizar a navegação em nosso site. Mais informações sobre a utilização de cookies encontram-se [aqui](#).

Estou de acordo.

As informações disponibilizadas na ferramenta de fontes da Mais Retorno não configuram um relatório de análise ou qualquer tipo de recomendação e foram obtidas a partir de fontes públicas sobre o CVM. Responsabilidade passada não representa garantia de resultados futuros e apesar da cuidado na coleta e tratamento das informações, elas não foram conferidas individualmente. As informações são enviadas pelas próprias gestoras aos órgãos reguladores e podem sofrer alterações pontuais a partir de determinadas atualizações. A Mais Retorno, seus socios, administradores, representantes legais e funcionários não, garantem sua exatidão, atualização, precisão, adequação, integridade ou veracidade. Tampouco se responsabilizam pela publicação acidental de dados incorretos. É proibida a reprodução total ou parcial de textos, fotos, ilustrações ou qualquer outro conteúdo deste site por qualquer meio sem a prévia autorização de seu autor, redator ou do administrador, conforme LPI nº 9.610, de 19 de fevereiro de 1998. © Mais Retorno 2025. Todos os direitos reservados.



São Paulo, 14 de junho de 2021.

Ao
 Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva
 Rua Sergipe, 796
 015800-100 - Catanduva, SP, Brasil

REF.: 8ª CHAMADA DE CAPITAL DO KINEA PE IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP ME

Prezado(a) Senhor(a),

Nos termos da cláusula 3ª do Compromisso de Investimento e do art. 35 do Regulamento do **Kinea Private Equity IV Feeder Institucional I Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia** ("Fundo"), solicitamos que sejam tomadas as providências para que o **Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva** integralize **380.557 cotas** do Fundo.

Referida integralização deverá ocorrer mediante Transferência Eletrônica Disponível (TED) para a conta corrente de titularidade do Fundo, no valor de **R\$ 380.557,00** até **24.06.2021**, conforme dados bancários descritos a seguir:

Dados Bancários do Fundo	
Razão Social	Kinea Private Equity IV Feeder Institucional I Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia
CNPJ	27.782.774/0001-78
Banco	Banco Bradesco S.A.
Código do Banco	237
Número da Agência	2856-8
Número da Conta Corrente	18293-1

Os recursos oriundos da presente Chamada de Capital serão destinados à realização de investimentos no Kinea PE IV Master FIP ME no montante de R\$ 13.343.920,00 e ao pagamento de despesas do Fundo, no montante de R\$ 2.842.452,00.

Permanecemos à disposição para o esclarecimento de quaisquer dúvidas.

Atenciosamente,

DocuSigned by:

LIONS TRUST ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA

ENVIADO POR E-MAIL EM 14/06/2021

Relatório resumo de Investimentos IPMC - Base: MAIO 2021

Elaborado por: Comitê de Investimentos IPMC

Enquadramentos:

Estratégia	MAIO 2021	Limite 3922 BACEN	Alvo PI 2021
RENDA FIXA	60,51%	100%	68%
RENDA VARIÁVEL	30,47%	30%	28%
INV. EXTERIOR	9,02%	10%	4%

Rentabilidade:

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RF	-0,34%	-1,02%	-0,01%	0,74%	0,45%							
RV	-1,26%	0,93%	3,64%	3,32%	3,31%							
EXT	2,02%	3,13%	1,69%	0,51%	-4,35%							
Total	-0,41%	-0,14%	1,17%	1,45%	0,88%							
Meta	0,70%	1,27%	1,46%	0,76%	1,31%							

Rentabilidade Acumulada Carteira IPMC até MAIO 2021: ----- (+ 2,97%)

Meta Atuarial acumulada até MAIO 2021: ----- (+ 5,63%)

Movimentos no mês:


APLICAÇÕES	VALOR	RESGATES	VALOR
ITAU SOBERANO	R\$ 54.200,00	CU POM SEMESTRAL NTNBS	R\$ 260.455,24
CAIXA DISPONIBILIDADES	R\$ 10.445.882,12	CAIXA FIC RF REF IMAB	R\$ 10.291.073,69
BB FLUXO	R\$ 4.701.749,76	ITAU SOBERANO	R\$ 28.250,00
BB ALOCAÇÃO ATIVA RF	R\$ 10.200.000,00	BB FLUXO	R\$ 11.146.526,87
GUEPARDO INVESTIMENTOS	R\$ 3.500.000,00	CAIXA DISPONIBILIDADES	R\$ 10.473.757,74
TARPON GT 30 FIC FIA	R\$ 5.170.000,00	EQUITAS SELECTION FIC FIA	R\$ 1.670.909,12
		VECTOR QUELUZ (amortização de cotas)	R\$ 64.208,51

Considerações:

Mercado segue prevendo aumento da taxa SELIC para a próxima reunião do COPOM em 16 de Junho 2021, muitos analistas do mercado financeiro entendem que o BC irá aumentar mais 0,75% com viés de alta para a reunião subsequente seguindo projeção entre 5% e 6% até o fim de 2021. PIB Brasil continua crescendo.

Projeções e calendários de vacinação em massa dos Governos Estaduais juntamente com Governo Federal continuam arrefecendo os ânimos no mercado financeiro. Conforme o número de vacinados pelo mundo aumenta, a tendência de melhora de economia Global cresce junto.

No Brasil a CPI da Pandemia continua. Por enquanto nenhum impacto "muito" negativo que tenha afetado a B3. As investigações continuam. O índice IBOVESPA continua em alta e após atingir 130 mil pontos deve demonstrar estabilidade com projeções de alta. Os investidores parecem estar atentos com vontade de comprar.

 COLETA DE SALDOS

Ativo	Saldo Mai / 2021	Aplicações Jun / 2021	Resgates		Saldo Jun / 2021	Retorno (\$)	Retorno (%)	Conferir
			Jun / 2021	Jun / 2021				
TÍTULOS PÚBLICOS 1	9.489.592,71	0,00	0,00	0,00	9.558.892,97	69.300,26	0,73	
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES 1275 (11.392.165/0001-72)	3.330.166,04	0,00	0,00	0,00	3.358.832,86	28.666,82	0,86	
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES 2025 (29.258.294/0001-38)	1.265.737,09	0,00	0,00	0,00	1.294.691,32	28.954,23	2,29	
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO... 2257 (35.292.588/0001-89)	26.934.054,14	0,00	0,00	0,00	26.970.425,81	36.371,67	0,14	
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO 1075 (13.077.415/0001-05)	950.438,60	0,00	0,00	0,00	951.429,65	991,05	0,10	
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO 899 (07.861.554/0001-22)	27.375.468,11	0,00	0,00	0,00	27.599.195,95	223.727,84	0,82	
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO 1339 (14.091.645/0001-91)	4.645.848,40	0,00	0,00	0,00	4.644.064,59	-1.783,81	-0,04	
BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIMENTO NO EXT... 2325 (28.578.936/0001-13)	9.632.931,80	0,00	0,00	0,00	9.306.557,10	-326.374,70	-3,39	
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO 1557 (19.523.305/0001-06)	91.240,94	0,00	0,00	0,00	91.255,82	14,88	0,02	
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO 1643 (20.734.931/0001-20)	1.033.284,12	0,00	0,00	0,00	1.032.844,72	-439,40	-0,04	
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA 2031 (28.515.874/0001-09)	3.416.813,27	0,00	0,00	0,00	3.428.573,58	11.760,31	0,34	
BTG ECONOMIA REAL MULTIESTRATÉGIA FIP 2252 (35.640.811/0001-31)	3.354.637,15	0,00	0,00	0,00	3.354.637,15	0,00	0,00	
	371.355.987,63	0,00	0,00	0,00	373.298.197,49	1.942.209,86	0,52	

Ativo	Saldo Mai / 2021	Aplicações Jun / 2021	Resgates		Saldo Jun / 2021	Retorno (\$)	Retorno (%)	Conferir
			Jun / 2021	Jun / 2021				
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES 1260 (11.977.794/0001-64)	22.245.057,14	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>22.859.400,90</u>	614.343,76	2,76	
BTG PACTUAL INFRA-B FI INFRA RENDA FIXA 2259 (36.499.412/0001-65)	770.114,04	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>775.403,58</u>	5.289,54	0,69	
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA 1622 (22.791.074/0001-26)	1.551.348,00	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>1.549.626,00</u>	-1.722,00	-0,11	
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP 2264 (35.536.532/0001-22)	17.732.504,14	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>17.726.720,91</u>	-5.783,23	-0,03	
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA 1265 (14.508.643/0001-55)	181.643,75	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>181.842,54</u>	198,79	0,11	
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA 1794 (23.215.097/0001-55)	39.705.972,59	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>39.659.635,64</u>	-46.336,95	-0,12	
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP 1043 (11.060.913/0001-10)	55.249.639,25	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>55.165.168,77</u>	-84.470,48	-0,15	
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES 1272 (10.551.382/0001-03)	4.792.719,99	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>4.926.923,45</u>	134.203,46	2,80	
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES 1255 (15.154.441/0001-15)	4.963.062,56	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>5.070.275,40</u>	107.212,84	2,16	
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES 2311 (37.331.365/0001-09)	10.129.229,61	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>10.372.635,66</u>	243.406,05	2,40	
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES 2340 (38.280.883/0001-03)	3.995.901,35	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>4.203.791,58</u>	207.890,23	5,20	
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES 1855 (08.279.304/0001-41)	4.831.788,65	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>4.967.820,63</u>	136.031,98	2,82	
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO 1879 (19.719.727/0001-51)	1.187.120,73	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>1.187.594,26</u>	473,53	0,04	
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES 2132 (24.571.992/0001-75)	2.132.077,44	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>2.167.402,50</u>	35.325,06	1,66	
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES 886 (06.175.696/0001-73)	33.309,89	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>33.359,98</u>	50,09	0,15	
	371.355.987,63	0,00	0,00	0,00	373.298.197,49	1.942.209,86	0,52	

Catanduva, 14 Junho de 2021.

A lição para os investidores de longo prazo é que eles não devem se preocupar com grandes eventos, mesmo que signifique perdas significativas no curto prazo. São as grandes tendências que realmente importam para a performance de longo prazo. O grande risco a ser evitado pelo investidor, portanto, não é perder dinheiro em eventos de curto prazo, mas não estar adequadamente posicionado para aproveitar a tendência de longo prazo.

Lá fora, especificamente nos EUA, no *front* do mercado de trabalho, a criação de vagas decepcionou, o que também contribuiu para aumentar as discussões sobre inflação. Mesmo mantendo a visão de que os choques de inflação recentes são transitórios, o Fed afirmou que permanecerá atento ao avanço da atividade no país e comunicará ao mercado, com antecedência, mudanças de política monetária.

Mercado de Ações:

Visão ligeiramente positiva. O cenário internacional continua dando suporte para os ativos de risco, diante da ampla liquidez e da extensão dos estímulos. Localmente, observamos surpresas positivas nos dados recentes de atividade e nas projeções de lucros das empresas, indicando resiliência de diversos setores em meio à pandemia. Apesar do cenário mais construtivo, continuamos monitorando com cautela os riscos políticos e fiscais.

IPCA acima das expectativas de mercado

O IPCA de maio ficou em 0,83%, bem acima das expectativas de mercado (0,71%) e da nossa projeção de 0,73%. A estimativa de curto prazo do Banco Central era de 0,31%, segundo o último Relatório de Inflação Trimestral (RI), divulgado no final de março (a inflação do trimestre março a maio ficou em 2,08%, acima do 1,75% projetado pelo BCB no RI). Parte da surpresa da inflação ficou por conta das altas dos combustíveis, alimentação fora do domicílio e dos bens industriais. A inflação de Serviços recuou em função da forte queda das passagens aéreas, enquanto que a inflação dos serviços subjacentes subiu em função da alimentação fora do domicílio.

Fontes:

- Western Asset
- Banco Santander
- AZ Quest Investimentos

