



Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva
Lei Complementar n° 127 de 24.09.1999

20.10.2021

ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS MUNICIPIÁRIOS DE CATANDUVA realizada aos 20 de Outubro de 2021 às 16:30 horas para tratar dos seguintes assuntos:

- a) Leitura e aprovação da ata da reunião anterior: 20-09-2021;
- b) Análise de Cenário Econômico Setembro e Outubro 2021;
- c) Relatório de investimentos 09-2021 – Resumo relatório;
- d) Credenciamento de Gestor e Administrador;
- e) Alocações e realocações de recursos;

Sob a presidência de Orivaldo Benedito de Lima, foi declarada aberta a reunião, passando-se a palavra para a secretária Vania que fez a chamada e registrou a presença de todos os membros, a saber: José Onofre Lourenço, Tiago Muniz dos Santos, Orivaldo Benedito de Lima e Jose Carlos Zorneta.

Havendo número legal de membros para realização da presente reunião, passou-se a discutir os assuntos constantes da respectiva convocação, conforme segue:

- a) Leitura e aprovação da ata da reunião anterior: 20/09/2019 – os membros receberam a ATA com antecedência pelo Whastapp para que pudessem analisar. A ata foi aprovada por unanimidade pelo comitê de investimentos.
- b) Análise do cenário econômico – Setembro e Outubro 2021. O membro Tiago informou que a análise do cenário será anexada em ATA atendendo critério do pro-gestão e foi enviada aos membros com antecedência para ciência de todos. A secretaria Vania passou a palavra ao membro Tiago para que ele pudesse fazer suas considerações. Tiago registrou por mais um mês seguido forte volatilidade dos ativos de renda variável. O mês de setembro com as manifestações do feriado de sete de setembro ajudaram para que o mercado fosse bastante agitado. Tiago registrou como ponto importante as projeções da SELIC para o fim de 2021 e 2022, tendo em vista que esse índice impacta bastante nos ativos de renda fixa da carteira do IPMC, seguimento esse que deverá ser bastante explorado em 2022.
- c) Relatórios de investimentos 09/2021 – Os relatórios elaborados pela Credito e Mercado apresentaram os seguintes resultados:



Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva

Lei Complementar nº 127 de 24.09.1999

- Inv. Exterior: +8,99%: R\$ 3.246.566,64
- Renda Variável: -2,97%: R\$ -3.279.334,88 – ACIMA do IBOV que foi de -6,74%
- Renda Fixa: -0,94%: R\$ -2.125.328,36

- Patrimônio 30/09/2021: R\$ 370.701.810,88
- Retorno no mês: -1,29%
- Meta no mês: + 1,64%
- Retorno no ano até Setembro: + 1,61%
- Meta no ano até Setembro: + 11,55%

Foram analisados os principais pontos constantes nos relatórios, referentes aos produtos investidos e aos principais indicadores de mercado. O membro Tiago registrou que o IPCA está em alta muito por conta dos aumentos consecutivos dos combustíveis e energia elétrica. Tiago registrou que o ano de 2021 está muito ruim para todos os RPPS do Brasil. Sobre a renda variável, Tiago informou que a carteira do IPMC foi melhor do que o índice IBOVESPA e pontuou que o fundo TARPON GT 30 fechou positivo juntamente com o fundo imobiliário VECTOR QUELUZ. O presidente Orivaldo solicitou que fosse demonstrada no relatório a rentabilidade anual dos fundos de renda variável para que todos pudessem avaliar. A Secretaria Vania registrou que tem acompanhado nos noticiários que investidores estrangeiros estão “fugindo” do Brasil tendo em vista a crise política e fiscal que o Brasil está vivendo. Vania registrou que a maior parte do Ibovespa é composta por commodities e que a maior parte dos investidores no Brasil são estrangeiros. O membro Jose Carlos registrou que o mercado está muito apreensivo quanto ao relatório da CPI e que o ideal seria o Presidente Jair Bolsonaro se manifestar quanto às acusações que tem recebido na CPI com o intuito esclarecer para o mercado tudo o que tem acontecido no Brasil no que tange as decisões sobre a pandemia do COVID 19.

- d) Credenciamento de Gestor e Administrador: O membro Tiago informou aos membros que o PATRIA INVESTIMENTOS regularizou todas as certidões fiscais: Municipal, Estadual e Previdenciária para fins de credenciamento da instituição que foi inserido da plataforma da consultoria. O Administrador/Gestor é responsável pelo fundo FIP Shoppings que passou por problemas no ano de 2019 com enorme queda no valor dos ativos. O membro Tiago informou que o credenciamento da instituição se passa pela análise de registros sobre a Instituição Financeira e não necessariamente sobre a situação do fundo. A conselheira Vania deixou bem claro que quanto às certidões fiscais é a favor do credenciamento, porém registrou que a administração e gestão do fundo FIP Shoppings foram extremamente irresponsáveis com todos os cotistas e por ser um FIP não se pode



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

resgatar o valor investido atualmente ficando esse recurso aplicado até a liquidação do fundo. O membro Tiago entendeu a explicação e concordou com a secretária Vania. Todos os outros membros acompanharam o registro e deliberaram pelo credenciamento da instituição PATRIA INVESTIMENTOS CNPJ: com essa observação feita pela conselheira Vania.

- e) Alocações e realocações de recursos: O membro Tiago chamou atenção dos colegas do comitê quanto à posição em IMAB e sugeriu um resgate do fundo BB IMAB tendo em vista que a SELIC deve subir nas próximas reuniões do COPOM e esse índice deve sofrer até o final do ano sem perspectiva de alta. A sugestão de realocação é para fundos CDI. Após análises de comparativos feitos na plataforma MAIS RETORNO ficou aprovado resgate parcial de R\$ 17 milhões do fundo BB IMAB e realocação no fundo ITAU GLOBAL DINAMICO que figurou em 1º lugar no comparativo realizado.

Continuando as análises, o membro Tiago alertou que o artigo 8 III Multimercado está enquadrado na carteira do IPMC na data base 30/09/2021 e com isso é possível seguir com a estratégia de resgate do fundo Western INDEX 500 já analisados e reuniões anteriores. O fundo Western INDEX 500 é um fundo passivo atrelado ao índice SP 500 (Bolsa AMERICANA) e tem 1% de taxa de administração. A opção fica por resgatar parte desses recursos aplicados no fundo Western Index 500 e realocar no fundo BTG SP 500 que também é um fundo passivo, mas com taxa de administração de 0,20% sendo em tese um fundo 5 vezes mais barato que o Index 500 da Western. Todos concordaram com o resgate e após análise do PL do fundo BTG SP 500 ficou aprovada realocação de R\$ 9 milhões de reais. Um comparativo entre os fundos será anexado a esta ATA demonstrando melhor rentabilidade do fundo BTG SP 500 justamente por conta da taxa de administração mais barata.

O membro Tiago chamou atenção para os membros analisarem os fundos de Dividendos da carteira e o fundo da Caixa Setorial INFRAESTRUTURA. Os membros decidiram em resgatar o saldo total do fundo SETORIAL da CAIXA tendo em vista a concentração em apenas um setor de atividade no país. A conselheira Vania registrou que é muito complicada a situação do Brasil para 2022 e com isso entende não ser pertinente ter em carteira um fundo setorial nesse momento atual da economia. Todos acompanharam e aprovaram o resgate TOTAL do fundo da CAIXA INFRA CNPJ: 10.551.382/0001-03. A realocação desse recurso foi aprovada por unanimidade para os três melhores fundos analisados no comparativo em anexo a esta ATA ficando 33,33% para cada fundo dos 100% resgatado da CAIXA INFRA (resgate D+4), sendo os fundos:



Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva

Lei Complementar n.º 127 de 24.09.1999

- Guepardo VALOR Inst: CNPJ: 38.280.883/0001-03
- Tarpon GT FIC 30: CNPJ: 35.726.741/0001-39
- BB Bolsa Americana: CNPJ: 36.178.569/0001-99

O membro Tiago seguiu com a reunião e sugeriu aos membros do Comitê uma análise sobre o fundo BTG Absoluto Institucional. Tiago registrou que o fundo está com uma rentabilidade negativa em -15,32% no ano e atualmente o IPMC tem R\$ 18.263.166,80 aplicados nesse fundo representando 4,93% da carteira sendo a maior posição entre os fundos de ações livres art. 8 II. Tiago sugeriu um resgate parcial desse fundo com o objetivo de equilibrar a carteira. Todos acompanharam a sugestão e foi deliberado de forma unanime um resgate de R\$ 10 milhões de reais. Conforme o regulamento do fundo, o resgate será liquidado em D+33 ficando esse recurso disponível na data de 24 de novembro de 2021 onde o comitê se reunirá novamente antes dessa data para decidir onde esse recurso será realocado.

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

Catanduva, 20 de Outubro de 2021.

Orivaldo Benedito de Lima
Presidente

Vania Ap. Lopes
Secretária

Membros:

Tiago Muniz dos Santos

José Onofre Lourenço

Jose Carlos Zorneta

Relatório resumo de Investimentos IPMC - Base: Setembro 2021

Elaborado por: Comitê de Investimentos IPMC

Enquadramentos:

Estratégia	Setembro 2021	Limite 3922 BACEN	Alvo PI 2021
RENDA FIXA	60,68%	100%	68%
RENDA VARIÁVEL	29,58%	30%	28%
INV. EXTERIOR	9,74%	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%	0,06%	-0,26%	-0,55%	0,53%			
RV	-1,26%	0,93%	3,64%	3,32%	3,31%	1,62%	-1,51%	-1,01%	-5,25%			
EXT	2,02%	3,13%	1,69%	0,51%	-4,35%	0,43%	4,91%	2,20%	0,12%			
Total	-0,41%	-0,14%	1,17%	1,45%	0,88%	0,57%	-0,18%	-0,43%	-1,29%			
Meta	0,70%	1,27%	1,46%	0,76%	1,31%	1,01%	1,46%	1,37%	1,64%			

Rentabilidade Acumulada Carteira IPMC até Setembro 2021: ----- (+ 1,61%)

Meta Atuarial acumulada até Setembro 2021: -----(+ 11,55%)

Movimentos no mês:

APLICAÇÕES	VALOR	RESGATES	VALOR
ITAU SOBERANO	R\$ 77.400,00	ITAU SOBERANO	R\$ 95.999,00
CAIXA DISPONIBILIDADES	R\$ 245.515,03	CAIXA DISPONIBILIDADES	R\$ 411.896,36
BB FLUXO	R\$ 10.217.764,18	BB FLUXO	R\$ 10.431.196,44
BTG FIP ECONOMIA REAL	R\$ 662.985,25	FIDC Italia	R\$ 63.994,52
BTG CREDITO PRIVADO I	R\$ 6.000.000,00	Western RF MAX	R\$ 6.000.000,00
ICATU CREDITO PRIVADO	R\$ 400.000,00	Vector Queluz FI	R\$ 55.035,87

Considerações:

O desenquadramento passivo ocorrido no mês de maio 2021 se acertou no mês de setembro 2021. Com isso a carteira está enquadrada nos artigos da 3922 e pode ser movimentada dentro dos limites caso o Comitê entenda necessário.

Em relação ao investimento do BTG FIP ECONOMIA REAL, trata-se de um FIP e a chamada de capital é um compromisso assumido no boletim de subscrição sendo a 4ª chamada de capital. O fundo já bateu meta em 2021 e está com uma rentabilidade acumulada no ano de 26,14%.

Após análise de cenário econômico no Brasil, o IPMC optou por resgatar R\$ 6 milhões do fundo Western ATIVO MAX por entender que o fundo está com boa parte do seu portfólio em dissonância com o atual cenário econômico do Brasil. Com isso o valor citado foi realocado em um fundo de Crédito Privado do BTG tendo e vista melhor rentabilidade e menor risco X retorno quando comparados os fundos. As sobras do mês foram alocadas no Fundo Crédito Privado da ICATU que figurou em 2º nos comparativos analisados.

Tivemos pagamentos de cupom de juros e amortização de cotas dos fundos FIDC ITALIA e FI VECTOR QUELUZ. Já as outras movimentações do BB Fluxo, Caixa Disponibilidades e Itaú Soberano fazem parte das movimentações mensais e pagamentos diversos do IPMC no decorrer do mês.

Análise CENÁRIO ECONÔMICO - Comitê de Investimentos IPMC – Setembro e Outubro 2021

Catanduva, 20 Outubro de 2021.

META ASSET

ATIVIDADE ECONÔMICA

IBC-BR: O Banco Central divulgou na sexta-feira (dia 15) seu Índice de Atividade Econômica, o IBC-Br, considerado uma prévia do PIB e utilizado pelo BC como um dos instrumentos de análise para determinação da taxa Selic. Os dados reportados indicaram um decréscimo da atividade econômica de 0,15% em agosto, na comparação mês contra mês, totalizando um crescimento de 4,7% na visão ano contra ano. Ambos os números vieram abaixo do consenso de mercado, de 0% e 4,9%, respectivamente. Com esse resultado, o IBC-Br se encontra 0,2% acima do nível pré-pandemia (fevereiro/20), concedendo um viés negativo para o crescimento do PIB do quarto trimestre.

EXPECTATIVAS

RELATÓRIO FOCUS (BCB): A última atualização do relatório apresentou nova alta da estimativa para o IPCA em 2021, de 8,59% para 8,69%. Para 2022, projeta-se 4,18%. A previsão para a taxa Selic de 2021 se manteve em 8,25% na revisão semanal, e em 8,75% para 2022. Por último, foi levemente reduzida a projeção de crescimento do PIB em 2021 de 5,04% para 5,01%, e de 1,54% para 1,50% em 2022.

Boletim Focus - Expectativas de Mercado				
2021		2022		
	Há 1 semana	Hoje	Há 1 semana	Hoje
PIB	5,04%	5,01%	1,54%	1,50%
IPCA	8,59%	8,69%	4,17%	4,18%
Selic	8,25%	8,25%	8,75%	8,75%

BANCO DO BRASIL

Cenário Macro	
EXTERNO	DOMÉSTICO
<input type="checkbox"/> PIB Global <ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> 1º semestre forte aceleração<input type="checkbox"/> 2º semestre desaceleração em algumas regiões	<input type="checkbox"/> PIB no 2º Trimestre abaixo das expectativas <ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> Estagnação do consumo<input type="checkbox"/> Dificuldades na cadeia industrial
<input type="checkbox"/> Commodities <ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> Minério (intensa desvalorização – 3º trimestre)<input type="checkbox"/> Petróleo (trajetória ascendente)	<input type="checkbox"/> Política Fiscal <ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> Precatórios<input type="checkbox"/> Dívida PIB projetada: 2021 em 80,1% e 2022 em 80%
<input type="checkbox"/> Políticas Fiscal e Monetária <ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> Elevação de juros globais no 2º Sem.<input type="checkbox"/> EUA: Pressões Inflacionárias e perspectiva de <i>Tapering</i> no 4º Trim. Elevação de juros em 2023	<input type="checkbox"/> Inflação <ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> Energia Elétrica e Combustíveis<input type="checkbox"/> Alimentos (impactos climáticos)<input type="checkbox"/> Preços Industriais (<i>Supply Chain Global</i>)

AZ QUEST

Em setembro, o cenário continuou marcado por incertezas e sobreposições de choques. No âmbito internacional, seguem as expectativas relativas à retirada de estímulos da política monetária dos EUA e a desaceleração do crescimento econômico na China e na Europa. Com isso, as previsões para o crescimento econômico global neste e no próximo ano tem sido cada vez menores, especialmente em decorrência do choque de oferta negativo de commodities energéticas, que tem implicado também pressão altista sobre os preços, levando a discussões sobre estagflação na economia mundial.

Setembro encerrou um trimestre recorde em volume de emissão de debêntures, totalizando mais de R\$ 70 bilhões emitidos nesse período. Considerando-se isso, dispensamos diversas emissões que julgamos mal precificadas e, ainda assim, houve bom número de operações adequadas aos nossos fundos, em que conseguimos realizar alocações de forma satisfatória. Para os meses seguintes, nossa leitura é que o *pipeline* continuará bastante aquecido.

Fontes:

- META ASSET
- BANCO DO BRASIL
- AZ QUEST

01-10: +1,731% O principal índice de ações da bolsa de valores de São Paulo, a **B3**, começou bem o mês de outubro, após fechar setembro com perdas de 6,5%. O Ibovespa teve alta de 1,73%, a 112.900 pontos. Na agenda de indicadores, a inflação na zona no euro saltou para máxima em 13 anos, acelerando de 3% em agosto para 3,4% em setembro, puxada aumento dos preços da energia. No Brasil, o Índice de Preços ao Consumidor Semanal (IPC-S) acelerou pela quarta semana consecutiva, para 1,43% no encerramento de setembro, acumulando alta de 9,61% nos últimos 12 meses, informou a Fundação Getulio Vargas (FGV) em relatório. Já o Índice de Confiança Empresarial (ICE) calculado pelo Ibre/FGV caiu 2,5 pontos em setembro, para 99,9 pontos, interrompendo a sequência de altas iniciada em abril.

(IBOVESPA Acumulado Outubro: +1,731%)

04-10: -2,220% O principal índice de ações da bolsa de valores de São Paulo, a **B3**, fechou em forte queda nesta segunda-feira (4), diante de um dia negativo nos mercados externos e de 'tombos' em ações do setor bancário. O Ibovespa encerrou o dia em queda de 2,22%, a 110.393 pontos. Por aqui, o Banco Central informou mais cedo que o mercado financeiro elevou mais uma vez as estimativas para a inflação deste ano e do próximo. Para 2021, a alta na expectativa – a 26ª seguida – elevou a taxa esperada para 8,51%. As ações Itaú e do Banco Inter tiveram fortes quedas nesta segunda. No primeiro caso, o maior banco da América Latina não colheu desvalorização do negócio e, sim, um ajuste do preço das ações após o "divórcio" definitivo com a XP. Em 2017, o banco comprou 49,9% da XP, que era avaliada em R\$ 12 bilhões naquela época.

(IBOVESPA Acumulado Outubro: -0,528%)

05-10: +0,058% O Ibovespa fechou marginalmente no azul nesta terça-feira, tendo bancos e Petrobras entre os principais suportes, além da recuperação em Wall ST, enquanto preocupações com o cenário fiscal do país ainda minam o apetite de agentes financeiros. Índice de referência do mercado acionário brasileiro, o Ibovespa encerrou com variação positiva de 0,06%, a 110.457,64 pontos, após, no melhor momento do dia, ultrapassar 111 mil pontos. O volume financeiro somou 29,4 bilhões de reais. Na véspera, o Ibovespa fechou em queda de mais de 2%. O S&P 500 avançou 1%, com números sobre a atividade econômica dos EUA também no radar. **(IBOVESPA Acumulado Outubro: -0,470%)**

06-10: +0,092% O principal índice de ações da bolsa de valores de São Paulo, a **B3**, fechou em leve alta nesta quarta-feira (6), com reversão de dia negativo nos mercados externos. Pela manhã, houve movimento de realização de lucros com investidores preocupados com choques de oferta e demanda de energia e monitorando também os persistentes riscos fiscais no Brasil. O Ibovespa subiu 0,09%, a 110.560 pontos. Na terça-feira, a bolsa fechou em alta de 0,06%, a 110.458 pontos. Com o resultado de hoje, o índice acumulou perda de 0,38% no mês e de 7,11% no ano. O dólar também reverteu tendência e fechou perto da estabilidade, vendido a R\$ 5,48. Ao longo do dia, havia passado dos R\$ 5,53. **(IBOVESPA Acumulado Outubro: -0,378%)**

07-10: +0,023% O Ibovespa chegou a seu terceiro pregão consecutivo de estabilidade, tendo registrado leve alta de 0,02%, aos 110.585,43 pontos — mantendo-se na casa dos 110 mil pontos pelo quarto dia. Autoridades americanas têm alertado para a importância de elevar o teto antes de o país ficar sem dinheiro, mas parlamentares republicanos, de oposição ao governo de Joe Biden, têm demonstrado resistência em flexibilizá-lo. Hoje, no entanto, o principal representante do partido no Senado, Mitch McConnell, propôs uma extensão do teto da dívida até dezembro, aliviando momentaneamente o estresse. **(IBOVESPA Acumulado Outubro: -0,355%)**

08-10: +2,033%. O principal índice de ações da bolsa de valores de São Paulo, a **B3**, fechou em forte alta nesta sexta-feira (8), com o setor de mineração e siderurgia entre os destaques. A sessão foi positiva apesar de números fracos do mercado de trabalho norte-americano e inflação no Brasil abaixo do esperado pelos investidores. O Ibovespa subiu 2,03%, a 112.833 pontos. **A semana fechou praticamente estável, com queda de 0,06%.**

(IBOVESPA Acumulado Outubro: +1,671%)

11-10: -0,578%. A influência negativa das bolsas de Nova York e os temores de crise no mercado imobiliário chinês prevaleceram no Ibovespa, que fechou no vermelho nesta segunda-feira, ofuscando os ganhos das ações de empresas de commodities. Segundo dados preliminares, o Ibovespa teve queda de 0,58%, aos 112.181,26 pontos. O giro financeiro do dia, espremido entre o final de semana e um feriado nacional, somou apenas 25,6 bilhões de reais, também refletindo o movimento mais moderado em Wall Street.

(IBOVESPA Acumulado Outubro: +1,083%)

13-10: +1,137%. O Ibovespa fechou em alta de 1,14% aos 113.455 mil pontos. Os contratos de Ibovespa para outubro de 2021, que vencem hoje, subiram 1,58% para 113.780 mil pontos. Para Lucas Monteiro, trader da Quantitas, a Bolsa pode estar em um movimento de recuperação em função de preços. "Ultimamente a Bolsa tem descontado muitas notícias ruins e incorporado bastante prêmio de risco. Acho que o repique tem muito a ver com isso", explica. Henrique Esteter, especialista em ações do **InfoMoney**, lembra que a sessão teve uma dose extra de oscilação de preços pelo vencimento de opções sobre o Ibovespa nesta quarta-feira. "Isso traz um volume adicional de negócios, com as gestoras comprando e vendendo mais para deixar o Ibovespa próximo da posição desejada", afirma. **(IBOVESPA Acumulado Outubro: +2,232%)**

14-10: -0,238%. O terreno estava propício para mais um dia de ganhos, mas o **Ibovespa** devolveu uma parte dos ganhos obtidos na véspera. Há dois dias, o principal índice do mercado brasileiro de ações do Brasil descola das Bolsas internacionais. Ontem o Ibovespa subiu mais que o exterior. Hoje, enquanto os índices em Nova York tinham ganhos expressivos, com indicadores e balanços corporativos positivos, a Bolsa brasileira operava em baixa, lutando para se manter no patamar dos 113 mil pontos. Thomas Giuberti, economista da Golden Investimentos, vê duas explicações para esse movimento da contramão do exterior. Primeiro, um foco do investidor estrangeiro nas Bolsas lá fora, em um dia de notícias positivas. "Quem está comprando Bolsa é o estrangeiro. Se ele foca no exterior, acaba faltando comprador aqui", explica Giuberti. **(IBOVESPA Acumulado Outubro: +1,988%)**

15-10: +1,292%. O Ibovespa fechou em alta de 1,29%, aos 114.647 pontos. O volume negociado hoje foi de R\$ 30,96 bilhões. Na semana, o índice acumulou alta de 1,55%. O Ibovespa futuro com vencimento em dezembro de 2021 é negociado em alta de 0,83%, aos 115.605 pontos, nos negócios do *after market*. O dólar ampliou as perdas na sessão após a sinalização do diretor de Política Monetária do Banco Central, Bruno Serra, de que a autarquia está atenta ao "bom funcionamento" do mercado de câmbio. A moeda americana veio em queda desde a abertura dos negócios, com investidores reagindo à nova intervenção extraordinária do Banco Central no câmbio na forma de venda nesta sexta de 20 mil contratos de swap cambial tradicional, ou US\$ 1 bilhão. **(IBOVESPA Acumulado Outubro: +3,306%)**

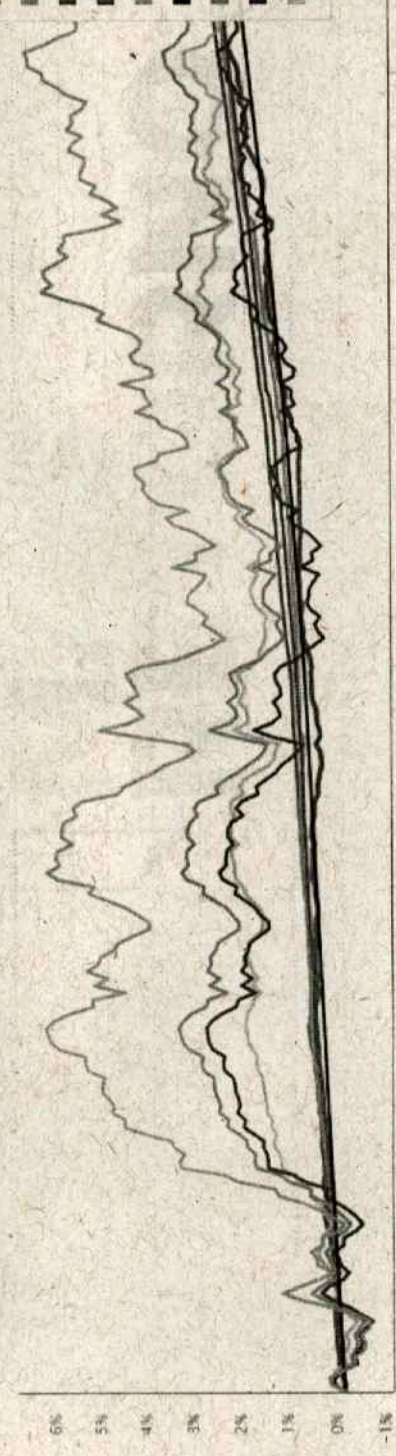
18-10: -0,192%. O **Ibovespa** mostrou que a volatilidade se tornou uma espécie de "novo normal" para a Bolsa brasileira. O índice fechou praticamente estável o primeiro pregão desta semana, depois de reproduzir um comportamento visto em sessões anteriores. Operou em baixa na primeira metade das negociações, zerou perdas e chegou a operar em leve alta, sem conseguir ampliar ganhos. Para os analistas, o Ibovespa está no meio de um cabo de guerra. O que tende a puxar o índice para cima são os resultados trimestrais das empresas nos Estados Unidos, que têm surpreendido positivamente. "Só na primeira semana, mais de 80% dos resultados vieram acima das expectativas do mercado. Isso mostra que as empresas estão voltando com mais força da pandemia e se elas faturam mais, elas também valem mais na Bolsa", destaca Rodrigo Franchini, sócio do escritório Monte Bravo. Aqui no Brasil, onde os fundamentos nem sempre pautam o mercado, os investidores lidam com riscos fiscais e políticos. São as forças que tendem a puxar o Ibovespa para baixo, com uma mão adicional vinda da China, que apresentou indicadores piores do que o esperado nesta segunda-feira. O **PIB chinês** cresceu 4,9% no terceiro trimestre, abaixo da expectativa de alta de 5,2%. A produção industrial também veio abaixo do previsto, com alta de 3,1% em setembro, frente à expectativa de alta de 4,5%.
(IBOVESPA Acumulado Outubro: +3,108%)

Rentabilidade Correlação Indicadores Gráficos

Gráfico de Rentabilidade

- ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC DE INV
- MONGERAL AEGON RF FI
- FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF
- BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA
- BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA 8 FI

- SANTANDER FIC FI RF REFERENCIADO DI
- SANTANDER RF REFERENCIADO DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FUNDOS
- BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI
- CDI



12
IMAB

3 de 24 - Área de transferênci
 Item não coletado: exclua itens par
 aumentar o espaço disponível

MAIS RETORNO

Rentabilidade Correlação Indicadores Gráficos

Gráfico de Rentabilidade

1 ANO

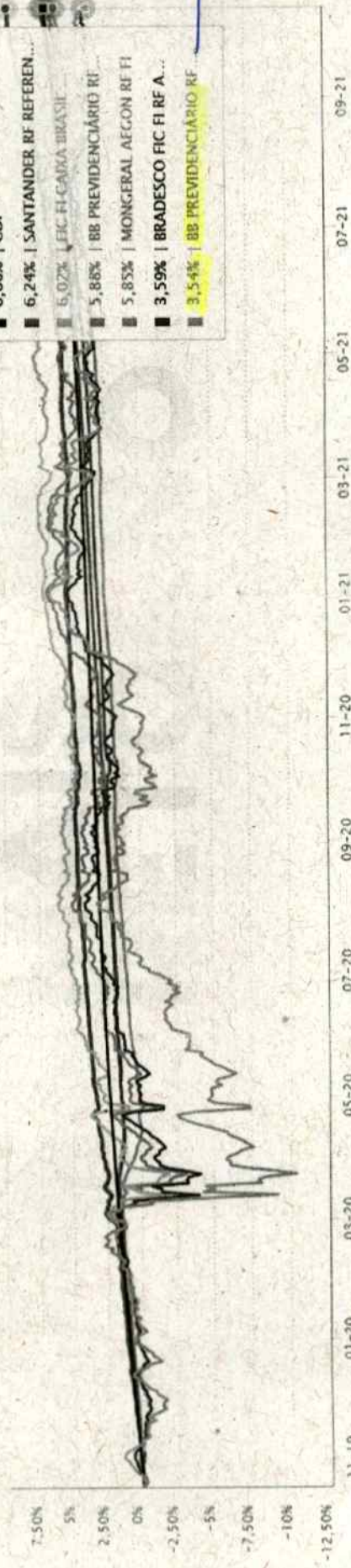
ZANOS

ÓTIMO

PERSONALIZADO

10

- ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC DE INV
- MONGERAL AEGON RF FI
- FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF
- BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA
- BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B FI
- SANTANDER FIC FI RF REFERENCIADO DI
- SANTANDER RF REFERENCIADO DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FUNDOS
- BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI
- CDI



Ima B

Última atualização: 18/10/2021

🔍 Pesquise todos os fundos do Brasil

Download do PDF

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.

ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC DE INV

32.972.942/0001-28
Classe: Renda Fixa

MONGERAL AEGON RF FI

11.435.287/0001-07
Classe: Renda Fixa

FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF

23.215.097/0001-55
Classe: Renda Fixa

BRANCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA

28.515.874/0001-09
Classe: Renda Fixa

SANTANDER FIC FI RF REFERENCIADO DI

07.907.396/0001-02
Classe: Renda Fixa

SANTANDER RF REFERENCIADO DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FUNDOS

02.224.354/0001-45
Classe: Renda Fixa

BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI

35.292.588/0001-89
Classe: Renda Fixa

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B FI

07.861.554/0001-22
Classe: Renda Fixa

ADICIONAR ATIVO



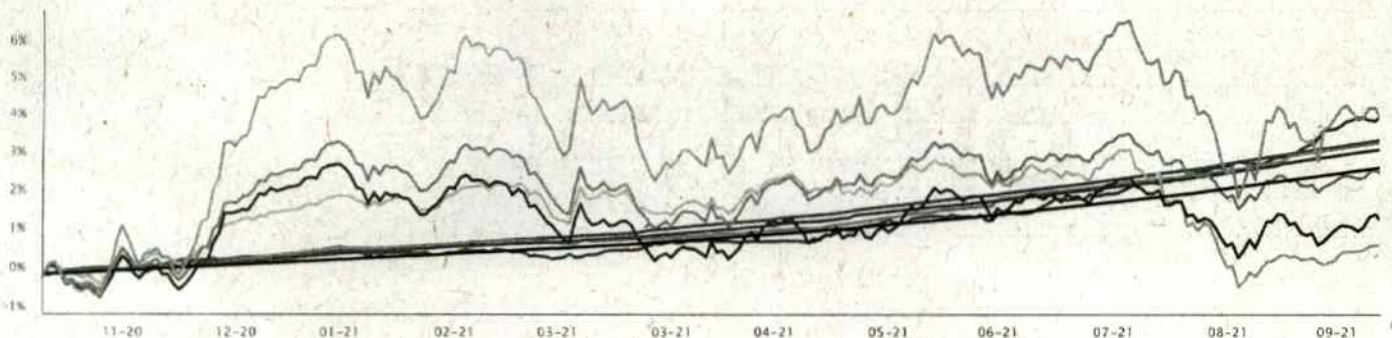
Rentabilidade Correlação Indicadores Gráficos

Gráfico de Rentabilidade ⓘ

CDI IBOVESPA IPCA POUPANÇA MAIS INDICADORES (+)

1 ANO 2 ANOS ÓTIMO PERSONALIZADO

- ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC DE INV
- MONGERAL AEGON RF FI
- FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF
- BRANCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA
- BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B FI
- SANTANDER FIC FI RF REFERENCIADO DI
- SANTANDER RF REFERENCIADO DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FUNDOS
- BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI
- CDI



🕒 Última atualização 18/10/2021.

Rentabilidade histórica

FUNDO	NO MÊS	NO ANO	3 MESES	6 MESES	12 MESES	24 MESES	36 MESES
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL...	0,30%	4,04%	2,60%	3,87%	4,75%	9,51%	
SANTANDER FIC FI RF REFER...	0,31%	3,39%	1,51%	2,60%	4%	6,84%	13,51%
MONGERAL AEGON RF FI	0,43%	3,35%	1,66%	2,91%	4,03%	5,85%	12,76%
SANTANDER RF REFERENCIADO...	0,32%	3,22%	1,46%	2,52%	3,77%	6,24%	12,85%
FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃ...	0,27%	-0,90%	-1,89%	-1,12%	1,09%	6,02%	25,66%
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOC...	0,12%	-0,73%	-0,80%	0,59%	2,66%		
BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇ...	0,23%	-1,42%	-0,95%	0,28%	1,38%	3,59%	19,19%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA ...	-0,32%	-2,75%	-2,79%	-0,28%	3,39%	3,54%	30,85%
CDI (Benchmark)	0,28%	2,82%	1,29%	2,18%	3,20%	6,63%	13,25%

CDI

Consistência

FUNDO	MESES POSITIVOS	MESES NEGATIVOS	MAIOR RETORNO	MENOR RETORNO	ACIMA CDI	ABAIXO CDI	PI ATUAL	PI DE 36 MESES
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL...	22 (88%)	3 (12%)	1,26%	-0,15%	18 (72%)	7 (28%)	R\$ 1,80 bi	138
SANTANDER FIC FI RF REFER...	185 (99,46%)	1 (0,54%)	1,25%	-0,16%	146 (78,49%)	40 (21,51%)	R\$ 5,04 bi	331
MONGERAL AEGON RF FI	130 (97,01%)	4 (2,99%)	2,81%	-0,83%	83 (61,94%)	51 (38,06%)	R\$ 327,28 mil	2,31 mil
SANTANDER RF REFERENCIADO...	286 (99,65%)	1 (0,35%)	3,30%	-0,07%	122 (42,51%)	165 (57,49%)	R\$ 1,45 bi	470
FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃ...	49 (81,67%)	11 (18,33%)	2,88%	-1,45%	36 (60%)	24 (40%)	R\$ 13,94 bi	962
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOC...	12 (60%)	8 (40%)	2,70%	-1,05%	8 (40%)	12 (60%)	R\$ 4,51 bi	590
BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇ...	33 (70,21%)	14 (29,79%)	3,47%	-2,11%	28 (59,57%)	19 (40,43%)	R\$ 1,28 bi	195
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA ...	146 (77,66%)	42 (22,34%)	7,09%	-7,12%	95 (50,53%)	93 (49,47%)	R\$ 1,15 bi	252
CDI (Benchmark)	328	0	6,25%	0,13%				

Índice de Sharpe

FUNDO	ÍNDICE
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL...	2,34
SANTANDER FIC FI RF REFER...	7,24
MONGERAL AEGON RF FI	2,95
SANTANDER RF REFERENCIADO...	4,34
FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃ...	-0,89
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOC...	-0,18

MELHOR SHARPE

1,70

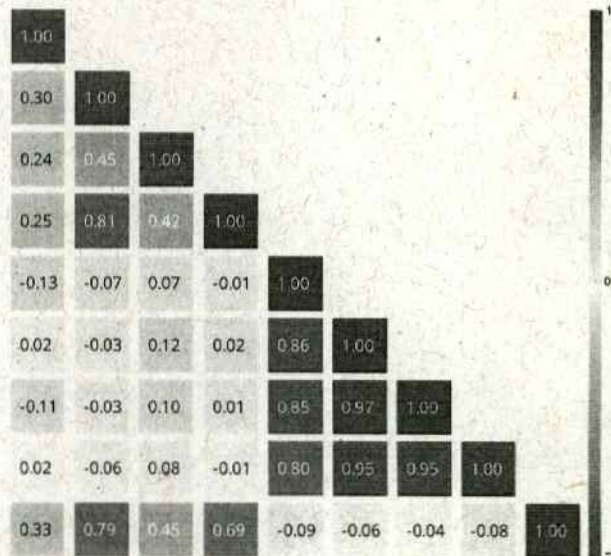
FUNDO	12 MESES	INÍCIO
BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇ...	-0,65	0,43
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA ...	0,04	0,33
CDI (Benchmark)		

Volatilidade

FUNDO	12 MESES	INÍCIO
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL...	0,67%	0,87%
SANTANDER FIC FI RF REFER...	0,11%	0,23%
MONGERAL AEGON RF FI	0,29%	0,74%
SANTANDER RF REFERENCIADO...	0,14%	0,65%
FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃ...	2,37%	3,94%
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOC...	2,84%	4,63%
BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇ...	2,77%	4,19%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA ...	5,26%	6,60%
CDI (Benchmark)	0,09%	0,64%

Gráfico de Correlação

- ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF-LP FIC DE INV
- SANTANDER FIC FI RF REFERENCIADO DI
- MONGERAL AEGON RF FI
- SANTANDER RF REFERENCIADO DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FUNDOS
- FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF
- BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI
- BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA
- BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B FI
- CDI



Período de análise: 19/10/2020 a 18/10/2021

Gráfico de Risco X Retorno

- ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF-LP FIC DE INV
- SANTANDER FIC FI RF REFERENCIADO DI
- MONGERAL AEGON RF FI
- SANTANDER RF REFERENCIADO DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FUNDOS
- FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF

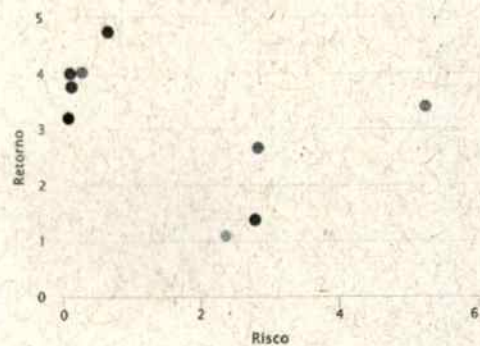
ITAÚ MELHOR RISCO X RETORNO
IMB3 -> maior RISCO

BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI

BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B FI

CDI

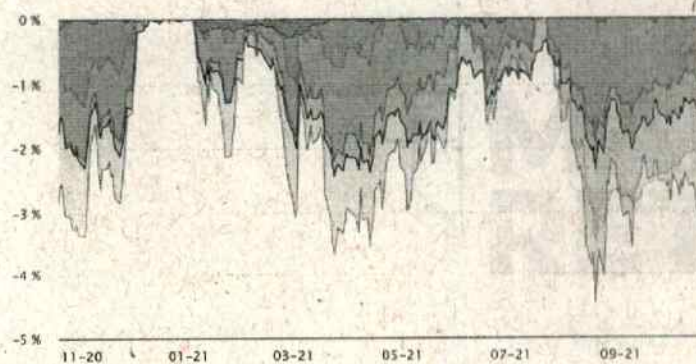


🕒 Período de análise: Últimos 12 meses

Cotistas 🕒



Drawdown 🕒



Patrimônio 🕒

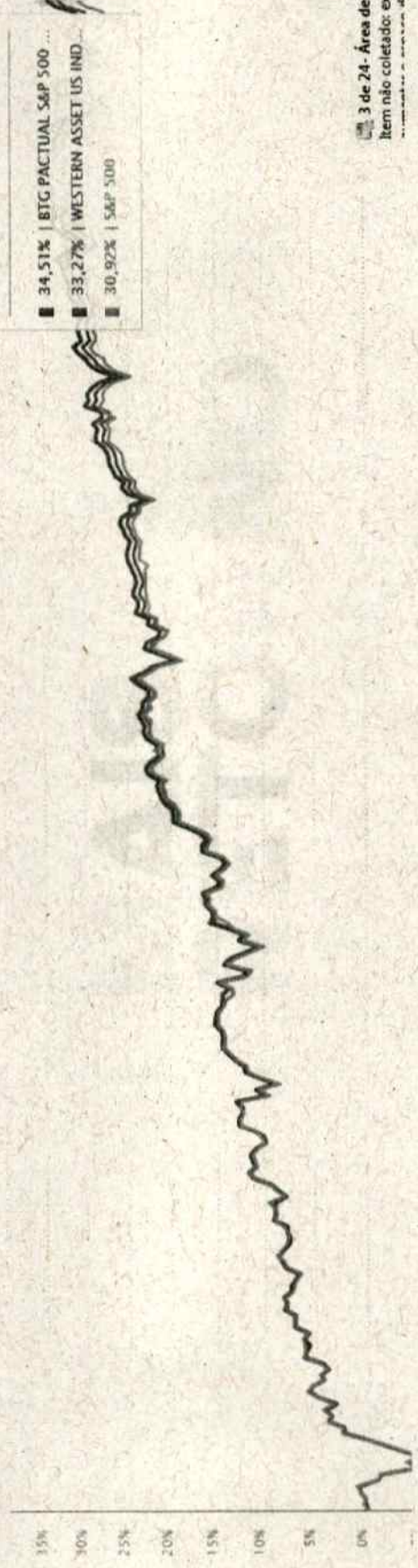
Rentabilidade Correlação Indicadores Gráficos

Gráfico de Rentabilidade

- CDI
- IBOVESPA
- IPCA
- POUPANÇA
- MAIS INDICADORES

- 1 ANO
- 2 ANOS
- ÓTIMO
- PERSONALIZADO

WESTERN ASSET US INDEX 500 FIM — BTG PACTUAL S&P 500 BRL FIM — S&P 500



3 de 24 - Área de transferência
Item não coletado: exclua itens per...

ALVARADO
MIGRAN
WESTERN
INDEX
500

BTG
SP500

TAXA ADM
BTG
0,207. ano

TAXA ADM
WESTERN
INDEX 500

AMBOS
FUNDOS
PASSIVOS
ATTRIBUTION
AO INDICE
SP500

Gráfico de Risco X Retorno

WESTERN ASSET US INDEX 500 FIM

BTG PACTUAL S&P 500 BRL FIM

S&P 500

BTG

WESTERN



Q Pesquise todos os fundos do Brasil

Download do PDF

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.

GUEPARDO INSTITUCIONAL MASTER FIA

14.213.077/0001-54
Classe: Ações

SAFRA SMALL CAP PB FIC FIA

16.617.446/0001-08
Classe: Ações

TARPON GT 30 FIC FIA

35.726.741/0001-39
Classe: Ações

ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI

24.571.992/0001-75
Classe: Ações

FIA CAIXA INFRAESTRUTURA

10.551.382/0001-03
Classe: Ações

SAFRA AÇÕES LIVRE FIC FIA

32.666.326/0001-49
Classe: Ações

BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA

36.178.569/0001-99
Classe: Ações

4UM SMALL CAPS FIA

09.550.197/0001-07
Classe: Ações

ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI

36.347.815/0001-99
Classe: Ações

FIC FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR

30.068.224/0001-04
Classe: Ações

BNP PARIBAS SMALL CAPS FIA

11.108.013/0001-03
Classe: Ações

AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA

11.392.165/0001-72
Classe: Ações

BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC FIA

11.977.794/0001-64
Classe: Ações

OCCAM FIC FIA

11.628.883/0001-03
Classe: Ações

BB AÇÕES VALOR FIC FIA

29.258.294/0001-38
Classe: Ações

QUELUZ VALOR FIA

09.289.072/0001-75
Classe: Ações

FINACAP MAURITSSAD FIA

05.964.067/0001-60
Classe: Ações

BB AÇÕES QUANTITATIVO FIC FI

07.882.792/0001-14
Classe: Ações

ITAÚ AÇÕES ASGARD INSTITUCIONAL FIC FI

35.495.250/0001-24
Classe: Ações

FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO

30.068.169/0001-44
Classe: Ações

BNP PARIBAS ACTION FIC FIA

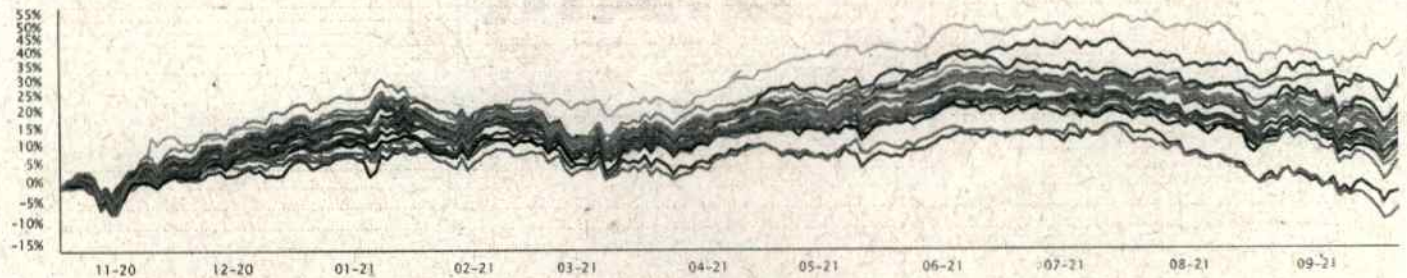
12.239.939/0001-92
Classe: Ações

ADICIONAR ATIVO



Gráfico de Rentabilidade

— GUEPARDO INSTITUCIONAL MASTER FIA
 — BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC FIA
 — ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI
 — QUELUZ VALOR FIA
 — BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA
 — ITAÚ AÇÕES ASGARD INSTITUCIONAL FIC FI
 — FIC FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR
 — IBOVESPA
 — AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA
 — TARPON GT 30 FIC FIA
 — BB AÇÕES VALOR FIC FIA
 — SAFRA AÇÕES LIVRE FIC FIA
 — BB AÇÕES QUANTITATIVO FIC FI
 — ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI
 — BNP PARIBAS ACTION FIC FIA
 — SAFRA SMALL CAP PB FIC FIA
 — OCCAM FIC FIA
 — FIA CAIXA INFRAESTRUTURA
 — FINACAP MAURITSSAD FIA
 — 4UM SMALL CAPS FIA
 — FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO
 — BNP PARIBAS SMALL CAPS FIA



Última atualização 18/10/2021.

Rentabilidade histórica

FUNDO	NO MES	NO ANO	3 MESES	6 MESES	12 MESES	24 MESES	36 MESES
GUEPARDO INST ITUCIONAL MA...	2,62%	16,74%	-0,51%	12,76%	38,95%	68,56%	209,56%
AZ QUEST SMALL MID CAPS F...	-0,33%	-1,85%	-12,81%	-7,55%	11,39%	10,73%	65,16%
SAFRA SMALL CAP PB FIC FI...	1,84%	1,20%	-12,13%	-3,45%	13,76%	13,19%	71,04%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INST...	-1,23%	-16,36%	-20,80%	-17,90%	-9,37%	-2,77%	40,33%
TARPON GT 30 FIC FIA	2,93%	21,10%	-3,85%	8,40%	46,49%	-	-
OCCAM FIC FIA	2,60%	-6,55%	-8,89%	-8,17%	9,78%	7,34%	44,08%
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	1,47%	0,90%	-9,52%	-4%	14,94%	6,76%	50,26%
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	3,61%	1,25%	-0,65%	-0,25%	27,53%	21,41%	63,77%
FIA CAIXA INFRAESTRUTURA	3,67%	-0,72%	-2,76%	0,93%	16,82%	13,62%	75,71%
QUELUZ VALOR FIA	1,38%	-14,11%	-15,78%	-15,06%	-5,97%	-13,85%	15,43%
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC FIA	0,34%	-3,77%	-15,10%	-8,33%	8,69%	21,54%	-
FINACAP MAURITSSAD FIA	2,87%	2,20%	-5,26%	-3,39%	20,47%	33,01%	57,64%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA ...	4,11%	20,86%	5,83%	8,58%	31,10%	-	-
BB AÇÕES QUANTITATIVO FIC...	3,50%	0,12%	-2,95%	-2,51%	22,23%	26,27%	74,62%
4UM SMALL CAPS FIA	4,70%	2,21%	-4,14%	-2,61%	13,74%	20,33%	83,73%
ITAÚ AÇÕES ASGARD INST ITU...	1,99%	-11,65%	-12,84%	-10,93%	4,15%	-	-
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INST IT...	1,48%	0,55%	-9,52%	-4,32%	14,99%	-	-
FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÃO...	5,23%	12,39%	-3,23%	-1,11%	27,20%	35,51%	-

FUNDO	NO MÊS	NO ANO	3 MESES	6 MESES	12 MESES	24 MESES	36 MESES
FIC FIA CAIXA AÇÕES MULT...	1,03%	-4,75%	-10,47%	-6,01%	9,76%	9,65%	-
BNP PARIBAS ACTION FIC FI...	1,52%	-7,94%	-11,58%	-7,68%	8,90%	2,36%	46,20%
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI...	1,38%	-2,11%	-10,93%	-6,66%	15,28%	13,40%	69,62%
IBOVESPA (Benchmark)	-0,28%	-6,88%	-11,75%	-7,82%	10,08%	4,39%	29,30%

IBOVESPA

Consistência

FUNDO	MESES POSITIVOS	MESES NEGATIVOS	MAIOR RETORNO	MENOR RETORNO	ACIMA IBOVESPA	ABAIXO IBOVESPA	PL. ATUAL	QTDE COTISTAS
GUEPARDO INSTITUCIONAL MA...	67 (59,82%)	45 (40,18%)	26,76%	-34,24%	62 (55,36%)	50 (44,64%)	R\$ 794,42 mi	4
AZ QUEST SMALL MID CAPS F...	96 (67,13%)	47 (32,87%)	14,87%	-37,75%	86 (60,14%)	57 (39,86%)	R\$ 1,58 bi	5,91 mil
SAFRA SMALL CAP PB FIC FI...	58 (58%)	42 (42%)	16,45%	-35,59%	53 (53%)	47 (47%)	R\$ 91,11 mi	242
BTG PACTUAL ABSOLUTO INST...	86 (63,24%)	50 (36,76%)	16,50%	-31,71%	76 (55,88%)	60 (44,12%)	R\$ 2,41 bi	5,51 mil
TARPON GT 30 FIC FIA	13 (59,09%)	9 (40,91%)	24,21%	-29,03%	13 (59,09%)	9 (40,91%)	R\$ 331,46 mi	30
OCCAM FIC FIA	80 (57,55%)	59 (42,45%)	16,03%	-27,02%	69 (49,64%)	70 (50,36%)	R\$ 1,09 bi	3,30 mil
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	40 (64,52%)	22 (35,48%)	12,68%	-32,44%	38 (61,29%)	24 (38,71%)	R\$ 3,13 bi	36,25 mil
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	26 (56,52%)	20 (43,48%)	19,71%	-27,05%	25 (54,35%)	21 (45,65%)	R\$ 1,20 bi	2,77 mil
FIA CAIXA INFRAESTRUTURA	70 (50,36%)	69 (49,64%)	18,22%	-30,78%	64 (46,04%)	75 (53,96%)	R\$ 388,04 mi	5,95 mil
QUELUZ VALOR FIA	102 (63,35%)	59 (36,65%)	14,83%	-28,95%	87 (54,04%)	74 (45,96%)	R\$ 110,69 mi	85
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC FIA	20 (66,67%)	10 (33,33%)	17,23%	-27,17%	20 (66,67%)	10 (33,33%)	R\$ 556,68 mi	8,87 mil
FINACAP MAURISTAD FIA	90 (56,96%)	68 (43,04%)	25,96%	-27,33%	83 (52,53%)	75 (47,47%)	R\$ 145,74 mi	248
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA ...	14 (77,78%)	4 (22,22%)	10,31%	-4,78%	14 (77,78%)	4 (22,22%)	R\$ 2,22 bi	45,25 mil
BB AÇÕES QUANTITATIVO FIC...	103 (54,79%)	85 (45,21%)	16,82%	-32,23%	97 (51,60%)	91 (48,40%)	R\$ 1,39 bi	27,65 mil
4UM SMALL CAPS FIA	102 (63,75%)	58 (36,25%)	20,12%	-24,61%	89 (55,63%)	71 (44,38%)	R\$ 397,22 mi	1,43 mil
ITAÚ AÇÕES ASGARD INSTITU...	10 (58,82%)	7 (41,18%)	11,24%	-8,66%	10 (58,82%)	7 (41,18%)	R\$ 471,27 mi	33
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTIT...	11 (57,89%)	8 (42,11%)	12,78%	-6,52%	11 (57,89%)	8 (42,11%)	R\$ 230,66 mi	25
FIC FIA CAIXA BRASIL AÇOE...	15 (55,56%)	12 (44,44%)	11,85%	-29,90%	15 (55,56%)	12 (44,44%)	R\$ 517,23 mi	142
FIC FIA CAIXA AÇÕES MULT...	18 (62,07%)	11 (37,93%)	12,64%	-31,94%	18 (62,07%)	11 (37,93%)	R\$ 973,90 mi	2,22 mil

FUNDO	MESES POSITIVOS (67,21%)	MESES NEGATIVOS (32,79%)	MAIOR GANHO 14,68%	MAIOR PERDIDA -29,79%	ACIMA DO IBOV (57,38%)	ABAIXO DO IBOV (42,62%)	PI	QTD
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI...	86 (59,72%)	58 (40,28%)	15,39%	-39,40%	76 (52,78%)	68 (47,22%)	R\$ 266,33 mi	1,07 mil
IBOVESPA (Benchmark)	189	139	28,02%	-39,55%	-	-		

Índice de Sharpe ⓘ

FUNDO	12 MESES	NIQD
GUEPARDO INSTITUCIONAL MA...	1,48	0,22
AZ QUEST SMALL MID CAPS F...	0,42	0,44
SAFRA SMALL CAP PB FIC FI...	0,48	0,02
BTG PACTUAL ABSOLUTO INST ...	-0,59	0,22
TARPON GT 30 FIC FIA	2,30	0,69
OCCAM FIC FIA	0,33	0,10
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	0,66	0,44
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	1,20	0,33
FIA CAIXA INFRAESTRUTURA	0,63	-0,12
QUELUZ VALOR FIA	-0,47	-0,07
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC FIA	0,29	0,37
FINACAP MAURISSTAD FIA	0,94	0,07
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA ...	2,04	2,06
BB AÇÕES QUANTITATIVO FIC...	0,95	-0,11
4UM SMALL CAPS FIA	0,56	0,18
ITAÚ AÇÕES ASGARD INSTITU...	0,05	0,85
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTIT...	0,66	1,19
FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÃO...	1,18	0,35
FIC FIA CAIXA AÇÕES MULTI...	0,35	0,13
BNP PARIBAS ACTION FIC FI...	0,29	0,29
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI...	0,55	0,16
IBOVESPA (Benchmark)	0,33	-0,08

Volatilidade ⓘ

FUNDO	12 MESES	NIQD
GUEPARDO INSTITUCIONAL MA...	24,23%	24,07%
AZ QUEST SMALL MID CAPS F...	19,62%	20,43%
SAFRA SMALL CAP PB FIC FI...	22,84%	23,34%

	21,43% 12 MESES	21,34% INÍCIO
ITAU AÇÕES DUNAMIS FIC FIA	19,05%	29,25%
OCCAM FIC FIA	20,13%	21,55%
ITAU AÇÕES DUNAMIS FIC FI	17,97%	25,53%
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	20,37%	27,57%
FIA CAIXA INFRAESTRUTURA	21,65%	22,85%
QUELUZ VALOR FIA	19,74%	20,20%
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC FIA	19,13%	32,78%
FINACAP MAURITSSAD FIA	18,50%	25,98%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA ...	13,72%	15,78%
BB AÇÕES QUANTITATIVO FIC...	20,05%	26,37%
4UM SMALL CAPS FIA	19,09%	18,57%
ITAU AÇÕES ASGARD INSTITU...	19,36%	20,30%
ITAU AÇÕES DUNAMIS INSTIT...	18,08%	21,95%
FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÃO...	20,50%	31,28%
FIC FIA CAIXA AÇÕES MULTI...	18,75%	31,58%
BNP PARIBAS ACTION FIC FI...	19,84%	17,34%
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI...	22,04%	21,31%
IBOVESPA (Benchmark)	21,29%	33,31%

Gráfico de Correlação

GUEPARDO INSTITUCIONAL MASTER FIA

AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA

SAFRA SMALL CAP PB FIC FIA

BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC FIA

TARPON GT 30 FIC FIA

OCCAM FIC FIA

ITAU AÇÕES DUNAMIS FIC FI

BB AÇÕES VALOR FIC FIA

FIA CAIXA INFRAESTRUTURA

QUELUZ VALOR FIA

SAFRA AÇÕES LIVRE FIC FIA

FINACAP MAURITSSAD FIA

BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA

BB AÇÕES QUANTITATIVO FIC FI

4UM SMALL CAPS FIA

ITAÚ AÇÕES ASGARD INSTITUCIONAL FIC FI

ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI

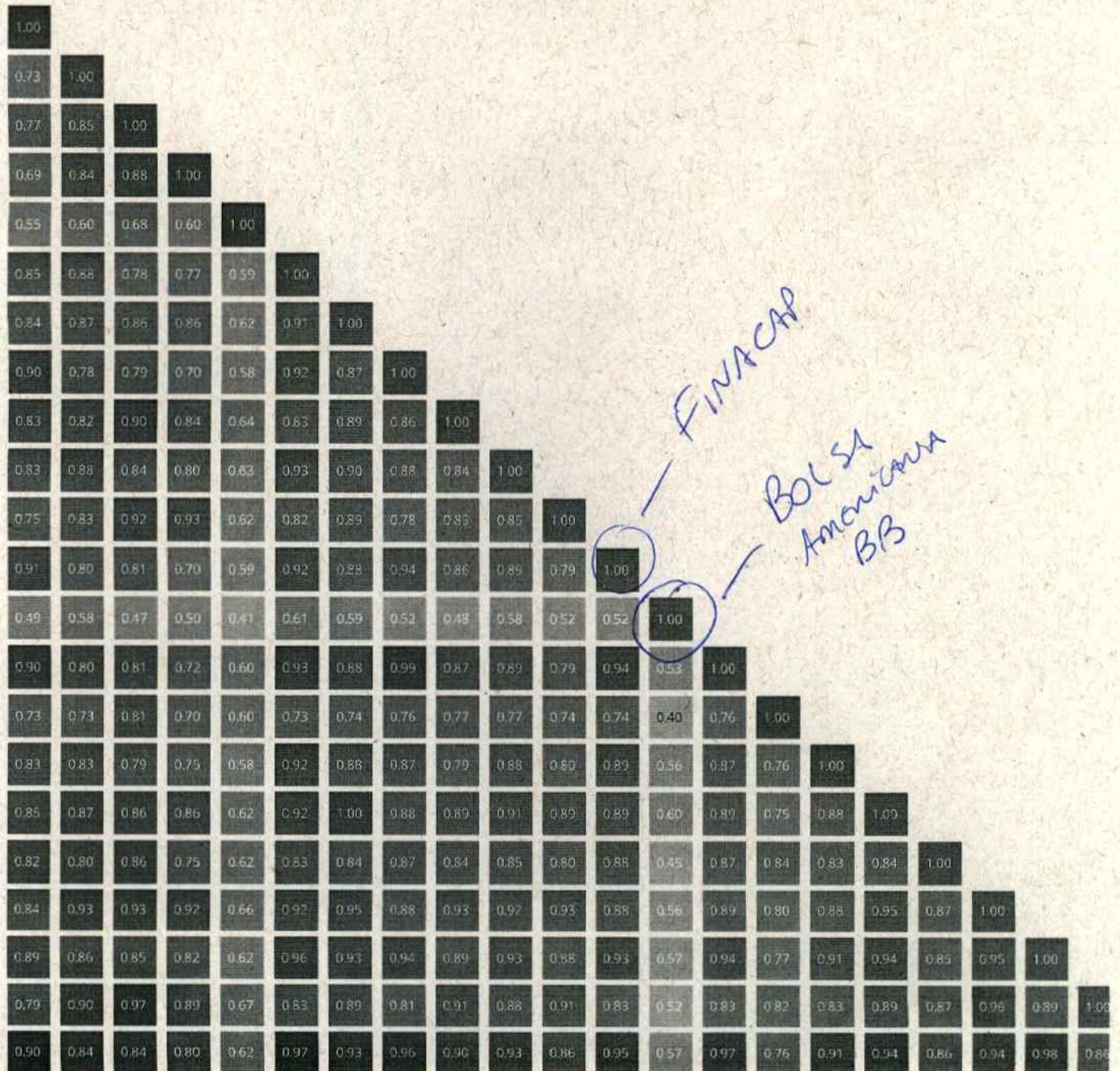
FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO

FIC FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR

BNP PARIBAS ACTION FIC FIA

BNP PARIBAS SMALL CAPS FIA

IBOVESPA



🕒 Período de análise: 19/10/2020 a 18/10/2021.

Gráfico de Risco X Retorno

GUEPARDO INSTITUCIONAL MASTER FIA

AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA

SAFRA SMALL CAP PB FIC FIA

BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC FIA

TARPON GT 30 FIC FIA

OCCAM FIC FIA

ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI

BB AÇÕES VALOR FIC FIA

FIA CAIXA INFRAESTRUTURA

QUELUZ VALOR FIA

SAFRA AÇÕES LIVRE FIC FIA

FINACAP MAURITSSAD FIA

BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA

BB AÇÕES QUANTITATIVO FIC FI

4UM SMALL CAPS FIA

ITAÚ AÇÕES ASGARD INSTITUCIONAL FIC FI

ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI

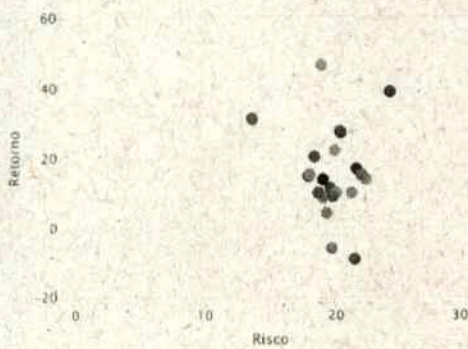
FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO

FIC FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR

BNP PARIBAS ACTION FIC FIA

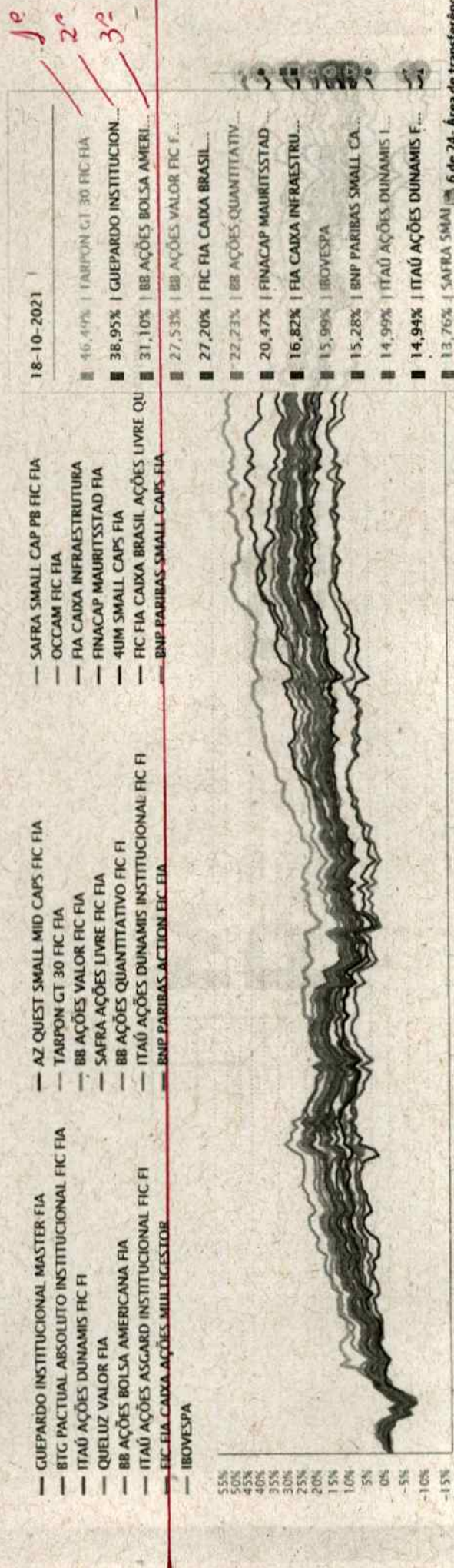
BNP PARIBAS SMALL CAPS FIA

IBOVESPA



🕒 Período de análise: Últimos 12 meses

Cotistas 🕒



6 de 24 - Área de transferência
 Item não coletado: exclusão de itens para
 aumentar o espaço disponível

Acesse sua conta

MAIS RETORNO

Rentabilidade Correlação Indicadores Gráficos

Gráfico de Rentabilidade

- CDI
- IBOVESPA
- POUPANÇA
- MAIS INDICADORES
- 1 ANO
- 2 ANOS
- ÓTIMO
- PERSONALIZADO

- GUEPARDO INSTITUCIONAL MASTER FIA
- BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC FIA
- ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI
- QUELUZ VALOR FIA
- BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA
- ITAÚ AÇÕES ASGARD INSTITUCIONAL FIC FI
- FIC FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR
- IBOVESPA
- AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA
- TARPON GT 30 FIC FIA
- BB AÇÕES VALOR FIC FIA
- SAFRA AÇÕES LIVRE FIC FIA
- BB AÇÕES QUANTITATIVO FIC FI
- ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI
- BNP PARIBAS ACTION FIC FIA
- SAFRA SMALL CAP PB FIC FIA
- OCCAM FIC FIA
- FIA CAIXA INFRAESTRUTURA
- FINACAP MAURITSSSTAD FIA
- 4UM SMALL CAPS FIA
- FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE Q
- BNP PARIBAS SMALL CAPS FIA

18-10-2021	12	20	40
68,56%	GUEPARDO INSTITUCION...		
55,42%	BB AÇÕES BOLSA AMERI...		
46,81%	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS I...		
44,24%	TARPON GT 30 FIC FIA		
35,51%	FIC FIA CAIXA BRASIL...		
33,01%	FINACAP MAURITSSSTAD ...		
28,95%	ITAÚ AÇÕES ASGARD IN...		
26,27%	BB AÇÕES QUANTITATIV...		
21,54%	SAFRA AÇÕES LIVRE FI...		
21,41%	BB AÇÕES VALOR FIC F...		
20,33%	4UM SMALL CAPS FIA		
13,62%	FIA CAIXA INFRAESTRU...		
13,40%	BNP PARIBAS SMALL CA...		



[Mais Retorno](#)

[Rentabilidade](#) | [Correlação](#) | [Indicadores Gráficos](#)

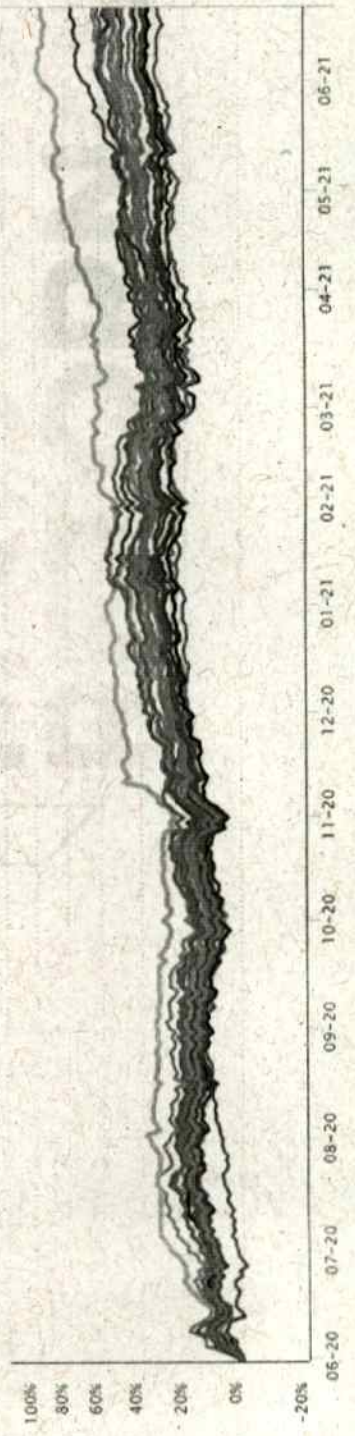
Gráfico de Rentabilidade ⓘ

CDI | IBOVESPA | IPCA | POUPANÇA | MAIS INDICADORES (+)

1 ANO | 2 ANOS | ÓTIMO | PERSONALIZADO

- GUEPARDO INSTITUCIONAL MASTER FIA
- BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC FIA
- ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI
- QUELUZ VALOR FIA
- BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA
- ITAÚ AÇÕES ASGARID INSTITUCIONAL FIC FI
- FIC FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR
- IBOVESPA
- AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA
- TARPON GT 30 FIC FIA
- BB AÇÕES VALOR FIC FIA
- SAFRA AÇÕES LIVRE FIC FIA
- BB AÇÕES QUANTITATIVO FIC FI
- ITAÚ AÇÕES DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC FI
- BNP PARIBAS ACTION FIC FIA
- SAFRA SMALL CAP PB FIC FIA
- OCCAM FIC FIA
- FIA CAIXA INFRAESTRUTURA
- FINACAP MAURITSSAD FIA
- 4UM SMALL CAPS FIA
- FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QU
- BNP PARIBAS SMALL CAPS FIA
- 90,18% | TARPON GT 30 FIC FIA
- 69,59% | GUEPARDO INSTITUCION...
- 46,30% | BB AÇÕES BOLSA AMERI...
- 45,40% | FIC FIA CAIXA BRASIL...
- 44,37% | BB AÇÕES QUANTITATIV...
- 42,91% | FINACAP MAURITSSAD ...
- 40,71% | BB AÇÕES VALOR FIC F...
- 40,39% | SAFRA SMALL CAP PB F...
- 38,25% | BNP PARIBAS SMALL CA...
- 34,90% | ITAÚ AÇÕES DUNAMIS F...
- 34,33% | ITAÚ AÇÕES DUNAMIS I...
- 31,21% | SAFRA AÇÕES LIVRE FI...
- 30,92% | IBOVESPA

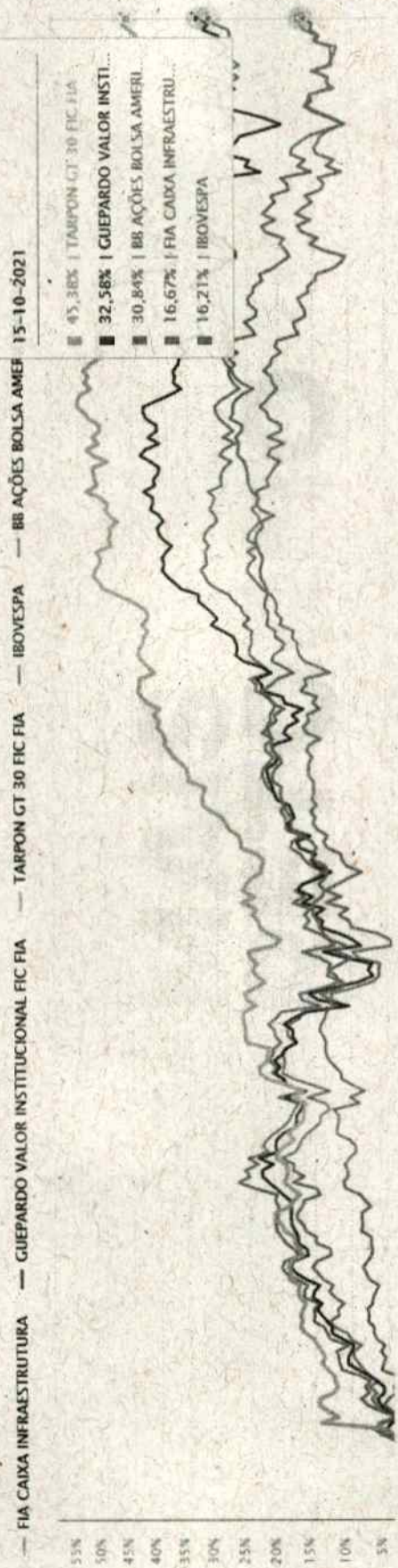
1º
2º
3º



Rentabilidade Correlação Indicadores Gráficos

Gráfico de Rentabilidade

- CDI
- IBOVESPA**
- IPCA
- POUPANÇA
- MAIS INDICADORES (+)
- 1 ANO
- 2 ANOS
- ÓTIMO
- PERSONALIZADO

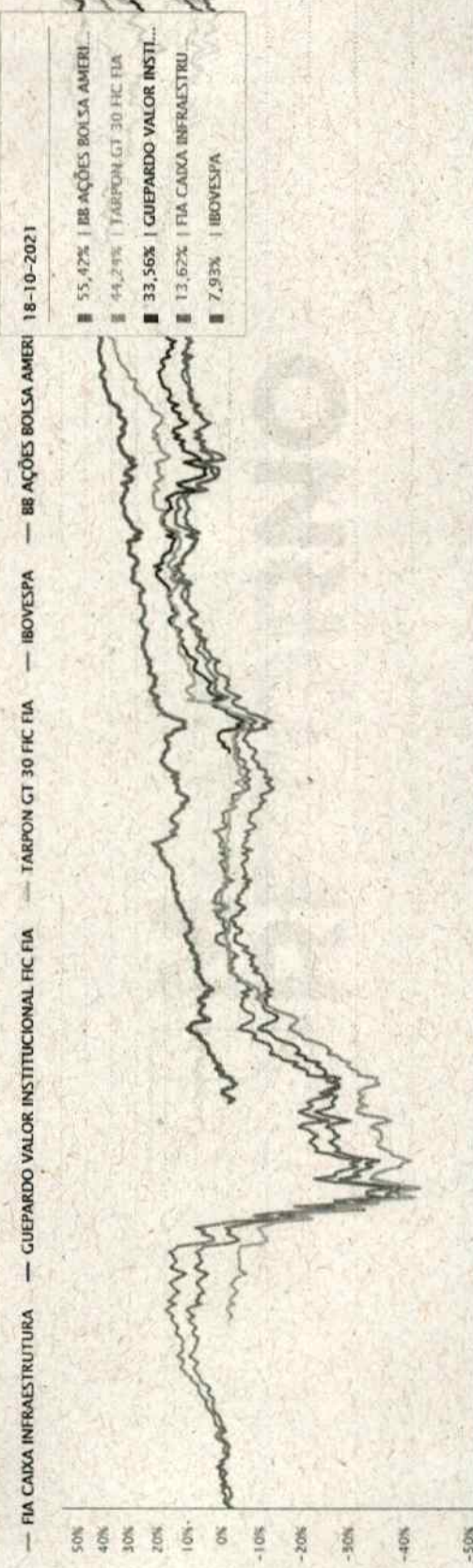


CAIXA INFRA
RESGATE
100%

Rentabilidade Correlação Indicadores Gráficos

Gráfico de Rentabilidade

- CDI
- IBOVESPA**
- IPCA
- POUPANÇA
- MAIS INDICADORES
- 1 ANO
- 2 ANOS
- ÓTIMO
- PERSONALIZADO



Caixa Infra
 Resgate
 100%

MAIS RETORNO

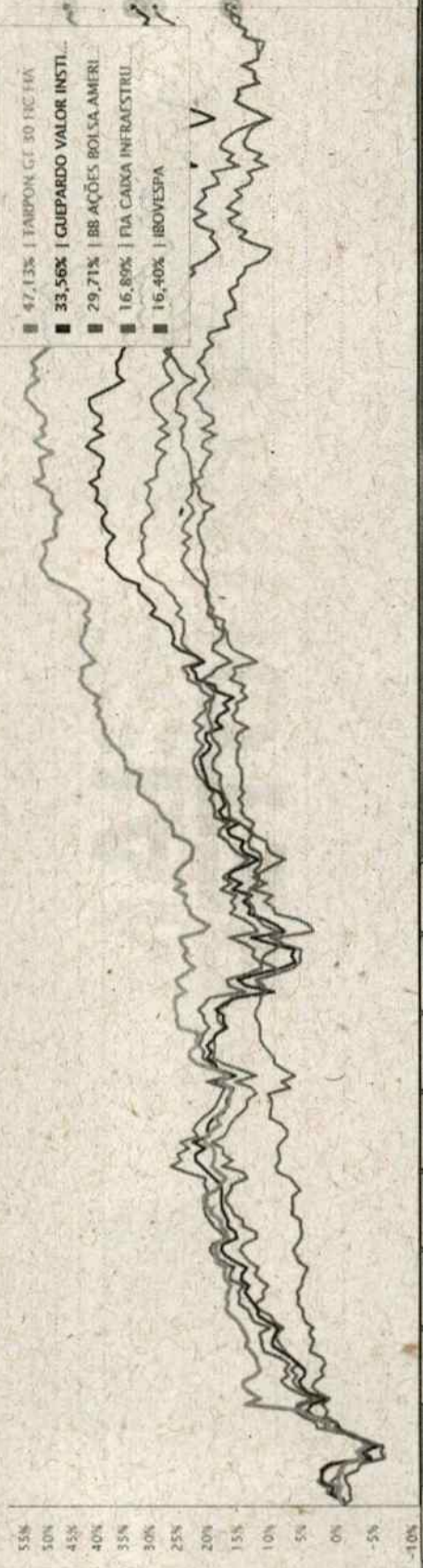
Rentabilidade Correlação Indicadores Gráficos

Gráfico de Rentabilidade

- CDI
- IBOVESPA**
- POUPANÇA
- IPCA
- MAIS INDICADORES

- 1 ANO
- 2 ANOS
- ÓTIMO**
- PERSONALIZADO

--- FIA CAIXA INFRAESTRUTURA --- GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA --- TARPON GT 30 FIC FIA --- IBOVESPA --- BB AÇÕES BOLSA AMERI 18-10-2021



*CAIXA
INFRA
RESGATE
100%*



BB AÇÕES BOLSA AMERICANA

FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES

INFORMATIVO MENSAL

Setembro 2021

CARACTERÍSTICAS DO FUNDO

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

Aplicar em ações admitidas à negociação em mercado organizado ou entidade de mercado de balcão organizado, bônus ou recibos de subscrição e certificados de depósito de ações admitidas à negociação em mercado organizado; cotas de fundos de ações e cotas dos fundos de índice de ações negociadas em mercado organizado; EDR nível I, II e III, certificados ou recibos de depósito de valores mobiliários, regulados pelo CMN ou pela CVM; cotas de fundos de investimento e cotas de fundos de investimento em cotas de fundos de investimento; ativos financeiros negociados no exterior de forma direta ou indireta, por meio da aquisição de cotas de fundos e/ou fundos de índices, Títulos Públicos Federais; operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais; atuar no mercado de derivativos e no mercado de empréstimo de ações, desde que sempre observados os limites estabelecidos no seu regulamento.

Política de Investimento:

Público Alvo: O FUNDO destina-se a receber recursos oriundos de clientes Pessoas físicas e jurídicas, clientes do Banco do Brasil, e Fundos de investimento e carteiras administradas por (as) pela BB Gestão de Recursos DTVM S.A.

Data de início: 04/05/2020
Classe / Sub Classe CVM: Ações
Código/Tipo ANBIMA: 536458 Ações Livre
Tributação: Renda Variável
PL Médio 12 m: R\$ 1.013.031.314,64
PL Fechamento: R\$ 2.078.841.851,24

CONDIÇÕES COMERCIAIS

Aplicação Inicial	RS 0,01	Taxa de Administração	1,00% a.a.
Aplicação Adicional	RS 0,01	Taxa de Performance	10% excesso S&P500
Resgate Mínimo	RS 0,01	Taxa de Ingresso	Não há
Saldo Mínimo	RS 0,01	Taxa de Saída	Não há
Cota de Aplicação	D+1	Carência	Não há
Cota de Resgate	D+1	Tipo de Cota	Fechamento
Crédito do Resgate	D+3	Horário Limite	16:00h

INFORMAÇÕES DE RISCO

V@R (95% de confiança)(1)	-1,2473%	5 4 3 2 1
Volatilidade no ano(2)	13,00%	
Volatilidade nos últimos 12 m(2)	13,90%	
% de retornos positivos no ano	58,51%	
% de retornos positivos nos últimos 12 m	56,35%	
Índice de Sharpe nos últimos 12 m(2)	1,71	

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

POSIÇÃO EM 30/09/2021

Cotas de Fundos 73,91%

Op. Compromissada Over 27,08%

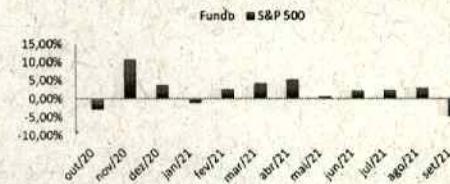
RENTABILIDADE

A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS

Ano	Taxa Nominal	S&P 500	Acumulada	
			Início do fundo a dez/20	Fundo S&P 500
2016	-	-	-	-
2017	-	-	28,59%	32,13%
2018	-	-	-	-
2019	-	-	-	-
2020*	28,59%	32,13%	16,09%	14,68%

Mês	Fundo	S&P 500
set/21	-4,78%	-4,76%
ago/21	3,26%	2,90%
jul/21	2,39%	2,27%
jun/21	2,70%	2,22%
mai/21	0,31%	0,55%
abr/21	5,35%	5,24%
mar/21	3,91%	4,24%
fev/21	2,67%	2,61%
jan/21	-0,40%	-1,11%
dez/20	2,89%	3,71%
nov/20	10,31%	10,75%
out/20	-2,11%	-2,77%
Últimos 12 meses	28,99%	28,09%

*Taxa Nominal e S&P 500 desde o início do fundo.

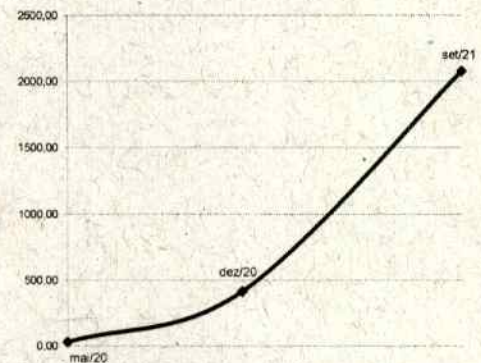


O INDICADOR S&P 500 É MERA REFERÊNCIA ECONÔMICA E NÃO PARÂMETRO DO FUNDO.
 (1) V@R (VALUE AT RISK) SINTETIZA A MAIOR PERDA ESPERADA DENTRO DE UM PERÍODO DE TEMPO E INTERVALO DE CONFIANÇA, A METODOLOGIA UTILIZADA É A DE SIMULAÇÃO HISTÓRICA PARA INTERVALO DE 1 DIA E NÍVEL DE CONFIANÇA DE 95%.
 (2) GRAU MÉDIO DE VARIAÇÃO DA COTA DO FUNDO.
 (3) ÍNDICE QUE TEM POR OBJETIVO AJUSTAR O RETORNO DO FUNDO PELO SEU RISCO, OU SEJA, QUANTO MAIOR O RETORNO E MENOR O RISCO DO INVESTIMENTO, MELHOR SERÁ SEU ÍNDICE DE SHARPE. ÍNDICES COM VALORES MENORES QUE ZERO NÃO TÊM SIGNIFICADO INTERPRETATIVO, POR ISSO NÃO SÃO DIVULGADOS.
 AS DESCRIÇÕES DOS FATORES DE RISCO DO FUNDO ESTÃO DISPONÍVEIS NO REGULAMENTO E PODE SER CONSULTADO EM WWW.BB.COM.BR.
 FONTES: BACEN, ANBIMA, CETIP, SINCIA, QUANTUMAXIS e BLOOMBERG.

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

DESDE O INÍCIO DO FUNDO

RE MILHÕES



A RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RESULTADOS FUTUROS. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. O INVESTIMENTO EM FUNDO NÃO É GARANTIDO PELO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO. LEIA O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS, SE HOUVER, E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR.

Administração e Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM S.A.
Distribuição: Banco do Brasil S.A.
Custódia, Controladoria e Contabilidade: Banco do Brasil S.A.
Gestor Responsável: Verana Barbosa Regattieri
Auditoria Externa: KPMG Auditores Independentes

BB Gestão de Recursos - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
 Praça XV de Novembro, 20 - 3º andar - Centro - Rio de Janeiro (RJ) 20010-010
 e-mail: bbdvfm@bb.com.br

Av. Paulista, 1230 - 10º andar - Bela Vista - São Paulo (SP) 01310-901
 e-mail: bbdvmsp@bb.com.br

Central de Atendimento BB
 Capitais e Regões Metropolitanas: 4004 0001
 Demais localidades: 0800 729 0001
 Deficientes auditivos ou de fala: 0800 729 0088

Internet: www.bb.com.br
 Central de Atendimento ao Cotista: 0800 729 3886
 Ouvidoria: 0800 729 5678
 SAC: 0800 729 0722



