



# *Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva*

*Lei Complementar n° 127 de 24.09.1999*

21.07.2021

**ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS MUNICIPIÁRIOS DE CATANDUVA** realizada em Catanduva na sede do IPMC no dia 21 de julho as 16h30min para tratar dos seguintes assuntos:

- a) Apresentação Banco Santander: Cenário no Exterior; fundos de Renda Variável;
- b) Apresentação Dólar Bills: Cenário RV 2º semestre 2021;
- c) Leitura e aprovação da ata da reunião anterior: 16/06/2021;
- d) Análise de Cenário Econômico Junho e Julho 2021;
- e) Análise do Fundo BTG SP 500 Multimercado x Western SP 500 Multimercado;
- f) Relatório de investimentos 06/2021 e resumo relatório;
- g) Alocações e realocações de recursos;
- h) Credenciamento de Gestor e Administrador;

a) Apresentação Banco Santander: Cenário no Exterior; fundos de Renda Variável; O membro Tiago recebeu os representantes Leonardo e André do Banco Santander às 16 horas para tratar de diversos assuntos de cenário e projeções de índices econômicos para 2021 e 2022. A segunda parte da reunião com o Banco Santander foi aberta pelo membro Tiago na presença de todos os membros do comitê de investimentos e foi passada a palavra para os Srs. André e Leonardo. Leonardo apresentou os resultados do fundo no exterior no qual o IPMC tem recursos alocados. O fundo vem de dois meses negativos (Maio e Junho 2021), porém no ano o resultado é de 10,77% positivo conforme lâmina do fundo. O fundo está com uma rentabilidade bastante acima do seu benchmark MSCI WORLD. Leonardo fez uma observação na carteira do IPMC e verificou que todos os fundos do exterior são em dólares, com isso apresentou e sugeriu um fundo em REAIS com hedge cambial do Banco Santander. Ao final André e Leonardo agradeceram a participaram e se colocaram a disposição sempre que necessário.

b) Apresentação Dólar Bills: Cenário RV 2º semestre 2021; Os representantes Sullivan, Giovana e Lucas estavam presentes e apresentaram números e comparativos dos fundos que o IPMC tem na carteira com os fundos Tarpon GT Ações RV e Guepardo Valor RV. Também foi apresentada a evolução da Dolar Bills como empresa no campo Social e Educacional com cursos CPA 10 e 20 e outras certificações do mercado financeiro. Outros fundos de RV e RF foram apresentados e serão objetos de análise do comitê de investimentos. Informações como Sharpe, Risco Retorno e correlação foram avaliadas. Ao final da apresentação o membro Jose Carlos perguntou ao Sr. Sullivan como talvez seja a recuperação do mundo como um todo no que tange a

X  
b  
m  
j



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

questão da pandemia, tendo em vista uma avaliação de o Banco Mundial afirmar que essa demora pode ser de até nove anos. Sullivan respondeu que o IPMC deve se preocupar com o cenário x RPPS e a busca da meta atuarial sendo a preocupação do ponto de vista estrutural ser avaliada conforme dados econômicos. O membro José Onofre perguntou sobre a questão da decisão da OPEP em aumentar a produção de petróleo no mundo e como isso pode impactar no mercado financeiro. Sullivan respondeu que essa decisão pode não ter sido das melhores e disse que essa decisão pode pressionar a inflação estando ainda muito cedo para se aprofundar.

c) Leitura e aprovação da ata da reunião anterior: 16/06/2021; os membros receberam a ATA do dia 16/06 com antecedência pelo Whastapp para que pudessem analisar. A ata foi aprovada por unanimidade pelo comitê de investimentos.

d) Análise de Cenário Econômico Junho e Julho 2021; O membro Tiago informou os membros 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 volatilidade da bolsa e a CPI da pandemia continuam em evidencia no cenário político. No campo financeiro uma pequena melhora nas contas públicas foi o destaque sob análise do Banco Safra.

e) Análise do Fundo BTG SP 500 Multimercado x Western SP 500 Multimercado; o membro Tiago informou que o BTG Pactual apresentou um fundo novo do Banco atrelado ao índice SP 500, sendo um fundo passivo. O IPMC tem na carteira um fundo similar na Western também passivo. A diferença entre eles está na taxa de administração, o da Western tem 1% de taxa de administração e não tem taxa de performance, já o do BTG tem taxa de administração 0,20% também sem taxa de performance sendo um fundo cinco vezes mais barato. Um comparativo foi feito em tela e foi demonstrado ao comitê que o fundo do BTG nas janelas de 12 meses, 24 meses e período ÓTIMO rentabilizou melhor que o fundo da Western claramente por conta da taxa de administração. Tiago informou ao comitê que está aguardando liberação de análise do fundo do BTG na consultoria e assim que for liberada comunicará o comitê de investimentos para deliberar sobre o assunto e um possível resgate total do saldo para realocação. Foi sugerida pelo comitê a convocação do Diretor Edson Andrella para participar da reunião. Todos concordaram. O membro José Carlos Zorneta sugeriu contato com a Western sobre o assunto. O comitê decidiu aguardar a liberação da análise da consultoria para seguir com o assunto.

*[Handwritten signatures and initials in blue ink]*



## *Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva*

*Lei Complementar n° 127 de 24.09.1999*

f) Relatório de investimentos 06/2021 e resumo relatório;

- Inv. Exterior: + 0,43%: R\$ 144.696,70
- Renda Variável: + 1,62%: R\$ 1.841.430,97 – ACIMA do IBOV que foi de 0,46%
- Renda Fixa: + 0,06%: R\$ 128.631,75
  
- Patrimônio 30/06/2021: R\$ 374.427.309,53
- Retorno no mês: + 0,57%
- Meta no mês: + 1,01%
- Retorno no ano até Junho: + 3,56%
- Meta no ano até Junho: + 6,70%

Foram analisados os principais pontos constantes nos relatórios, referentes aos produtos investidos e os principais indicadores de mercado. A secretária Vania informou que a reforma tributária deve atingir os fundos dividendos e que o comitê deve acompanhar a rentabilidade desses fundos.

g) Alocações e realocações de recursos; o membro Tiago informou que as sobras do mês são no valor de aproximadamente R\$ 2.100.000,00 milhões de reais já descontados o valor da folha de pagamento e repasses para conta da assistência médica. Tiago informou que o fundo BTG Economia REAL chamou a 2º chamada de capital do fundo e o valor é de R\$ 1.031.833,43 ficando a sobra no valor aproximado de R\$ 1.050.000,00. Após análises dos fundos o comitê optou por diversificar a estratégia de alocações recentes focando em fundos CRÉDITO e PRIVADO. Após verificar as rentabilidades no ANO e nos últimos 12 MESES o fundo ICATU CP Inflação obteve rentabilidade melhor que todos os IMAB e os Duration na carteira. Com isso foi aprovado por unanimidade a aplicação no fundo ICATU CP Inflação sendo um dos únicos fundos no mercado e compram Credito e Privado atrelados à inflação.

h) Credenciamento de Gestor e Administrador; o membro Tiago informou ao comitê que os credenciamentos de gestores e administradores de 2021 foram incluídos na plataforma da credito e mercado e na reunião desta data foram aprovados o credenciamento das seguintes instituições abaixo:



## *Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva*

*Lei Complementar nº 127 de 24.09.1999*

- BEM - DTVM – CNPJ: 00.066.670/0001-00 - Administrador
- BRAM – Bradesco Asset - CNPJ: 62.3753134/0001-44 - Gestor
- Western Asset – CNPJ: 07.437.241/0001-41 – Gestor
- BTG Pactual SF – CNPJ: 59.281.253/0001-23 – Administrador
- BTG Pactual Asset - CNPJ: 29.650.082/0001-00 - 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

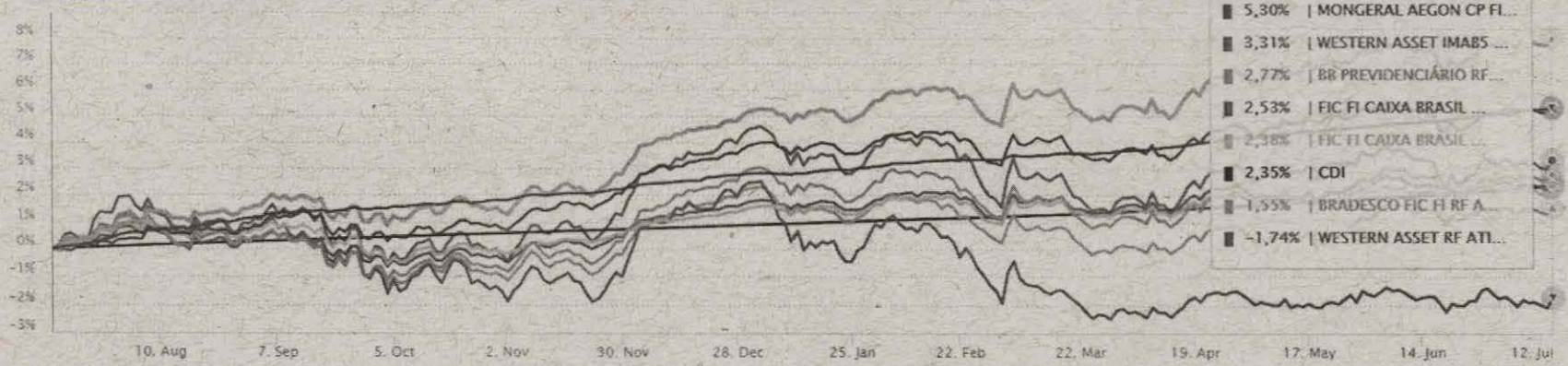
José Carlos Zorneta

01 Ano RF

CDI IBOVESPA IPCA POUPANÇA MAIS INDICADORES +

1 ANO 2 ANOS ÓTIMO PERSONALIZADO

- WESTERN ASSET IMABS ATIVO FI RF
- FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF
- WESTERN ASSET RF ATIVO MAX FI
- BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI
- ICATU VANGUARDA FI RF INFLAÇÃO CP LP
- CDI
- BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA
- FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP
- FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP
- MONGERAL AEGON CP FI RF LP



Última atualização 22/07/2021

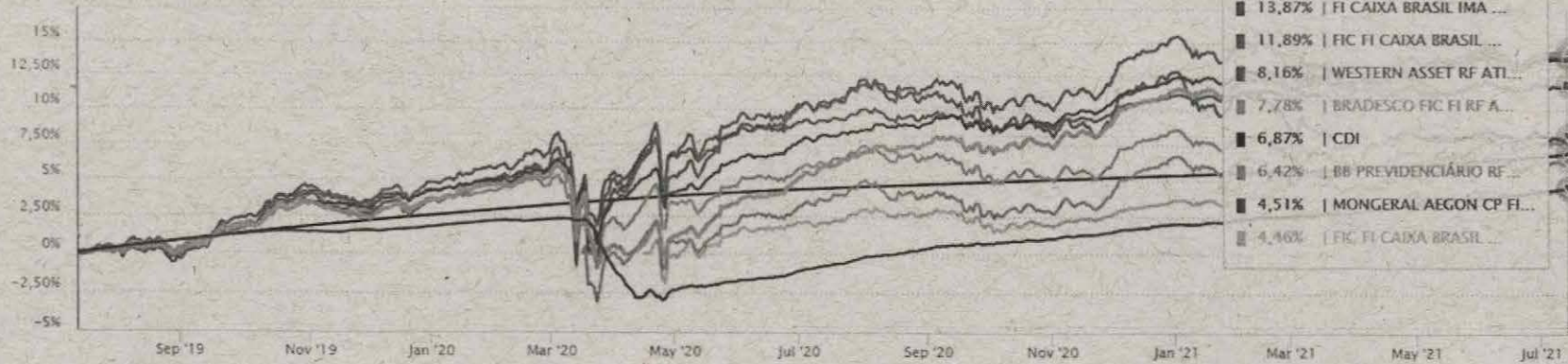
02 Anos RF

## Gráfico de Rentabilidade

CDI IBOVESPA IPCA POUPANÇA MAIS INDICADORES +

1 ANO 2 ANOS ÓTIMO PERSONALIZADO

- WESTERN ASSET IMABS ATIVO FI RF
- FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF
- WESTERN ASSET RF ATIVO MAX FI
- BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI
- ICATU VANGUARDA FI RF INFLAÇÃO CP LP
- CDI
- BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA
- FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP
- FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP
- MONGERAL AEGON CP FI RF LP



Última atualização 22/07/2021

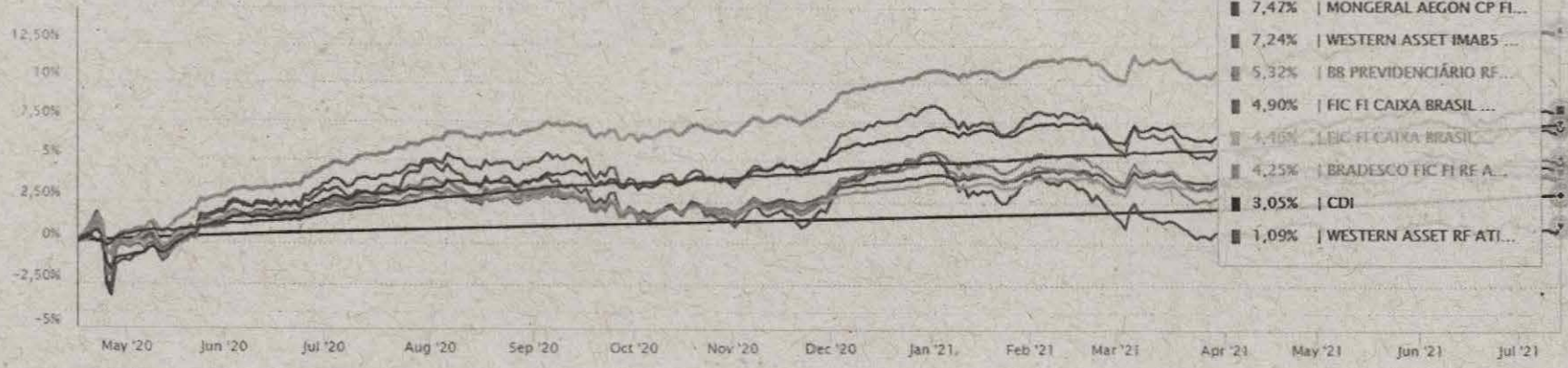
ótimo RF

### Gráfico de Rentabilidade

CDI IBOVESPA IPCA POUPANÇA MAIS INDICADORES (+)

1 ANO 2 ANOS **ÓTIMO** PERSONALIZADO

- WESTERN ASSET IMABS ATIVO FI RF
- FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF
- WESTERN ASSET RF ATIVO MAX FI
- BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI
- ICATU VANGUARDA FI RF INFLAÇÃO CP LP
- CDI
- BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA
- FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP
- FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP
- MONGERAL AEGON CP FI RF LP



Última atualização 22/07/2021

Pesquise todos os fundos do Brasil

Download d

## 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.

### WESTERN ASSET IMABS ATIVO FI RF

17.517.577/0001-78  
Classe: Renda Fixa

### FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF

23.215.097/0001-55  
Classe: Renda Fixa

### BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA

28.515.874/0001-09  
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

### FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP

11.060.913/0001-10  
Classe: Renda Fixa

### ICATU VANGUARDA FI RF INFLAÇÃO CP LP

19.719.727/0001-51  
Classe: Renda Fixa

### MONGERAL AEGON CP FI RF LP

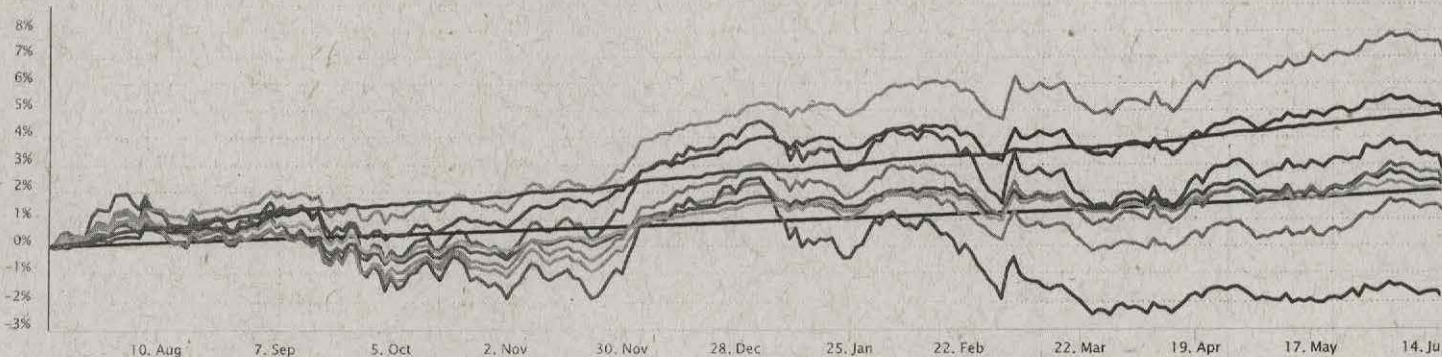
19.488.768/0001-84  
Classe: Renda Fixa

Rentabilidade Correlação Indicadores Gráficos

## Gráfico de Rentabilidade

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

- WESTERN ASSET IMABS ATIVO FI RF
- FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF
- WESTERN ASSET RF ATIVO MAX FI
- BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI
- ICATU VANGUARDA FI RF INFLAÇÃO CP LP
- CDI
- BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA
- FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP
- FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP
- MONGERAL AEGON CP FI RF LP



Última atualização 22/07/2021.

## Rentabilidade histórica

FUNDO	NO MÊS	NO ANO	3 MESES	6 MESES	12 MESES	24 MESES	36 MESES
WESTERN ASSET IMABS ATIVO...	0.45%	-0.77%	1.42%	0.21%	3.51%	14.41%	36.49%



FUNDO	NO MES	NO ANO	3 MESES	6 MESES	12 MESES	24 MESES	36 MESES
FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃ...	0,49%	1,21%	0,89%	1,43%	2,85%	12,36%	31,39%
BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇ...	0,32%	-0,48%	1,47%	0,40%	1,42%	7,95%	24,13%
WESTERN ASSET RF ATIVO MA...	0,13%	-3,86%	0,41%	-1,79%	-2,05%	8,47%	24,48%
FIC FI CAIXA BRASIL RF AT...	<b>0,64%</b>	1,37%	1,06%	1,53%	2,77%	-	-
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOC...	0,61%	0,22%	1,44%	1,22%	2,82%	-	-
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 T...	0,62%	1,78%	1,45%	1,99%	5,72%	14,16%	30,79%
ICATU VANGUARDA FI RF INF...	0,61%	<b>3,06%</b>	<b>2,48%</b>	<b>3,05%</b>	<b>8,34%</b>	<b>14,72%</b>	31,53%
MONGERAL AEGON CP FI RF L...	0,31%	2,52%	1,39%	2,38%	5,27%	4,46%	11,49%
CDI (Benchmark)	0,16%	1,44%	0,85%	1,37%	2,35%	6,87%	13,62%

CDI

## Consistência

FUNDO	MESES POSITIVOS	MESES NEGATIVOS	MAIOR RETORNO	MENOR RETORNO	ACIMA CDI	ABAIXO CDI	PL ATUAL	QTDE COTISTAS
WESTERN ASSET IMABS ATIVO...	74 (77,08%)	22 (22,92%)	4,11%	-2,49%	54 (56,25%)	42 (43,75%)	R\$ 1,32 bi	<b>10,04 mil</b>
FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃ...	48 (84,21%)	9 (15,79%)	2,88%	-1,17%	36 (63,16%)	21 (36,84%)	<b>R\$ 16,27 bi</b>	977
BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇ...	33 (75%)	11 (25%)	3,47%	-2,11%	29 (65,91%)	15 (34,09%)	R\$ 1,51 bi	197
WESTERN ASSET RF ATIVO MA...	148 (73,27%)	54 (26,73%)	<b>16,22%</b>	-10,82%	122 (60,40%)	80 (39,60%)	R\$ 363,43 mi	3,98 mil
FIC FI CAIXA BRASIL RF AT...	11 (68,75%)	5 (31,25%)	1,44%	<b>-0,59%</b>	8 (50%)	8 (50%)	R\$ 1,09 bi	143
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOC...	11 (64,71%)	6 (35,29%)	2,70%	-1,05%	9 (52,94%)	8 (47,06%)	R\$ 4,48 bi	579
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 T...	118 (88,72%)	15 (11,28%)	3,61%	-1,80%	83 (62,41%)	50 (37,59%)	R\$ 13,89 bi	1,01 mil
ICATU VANGUARDA FI RF INF...	81 (92,05%)	7 (7,95%)	4,07%	-4,41%	59 (67,05%)	29 (32,95%)	R\$ 981,04 mi	2,05 mil
MONGERAL AEGON CP FI RF L...	<b>80</b> <b>(96,39%)</b>	<b>3</b> <b>(3,61%)</b>	1,26%	-3,26%	<b>70</b> <b>(84,34%)</b>	<b>13</b> <b>(15,66%)</b>	R\$ 276,67 mi	857
CDI (Benchmark)	307	0	3,29%	0,13%	-	-	-	-

## Índice de Sharpe

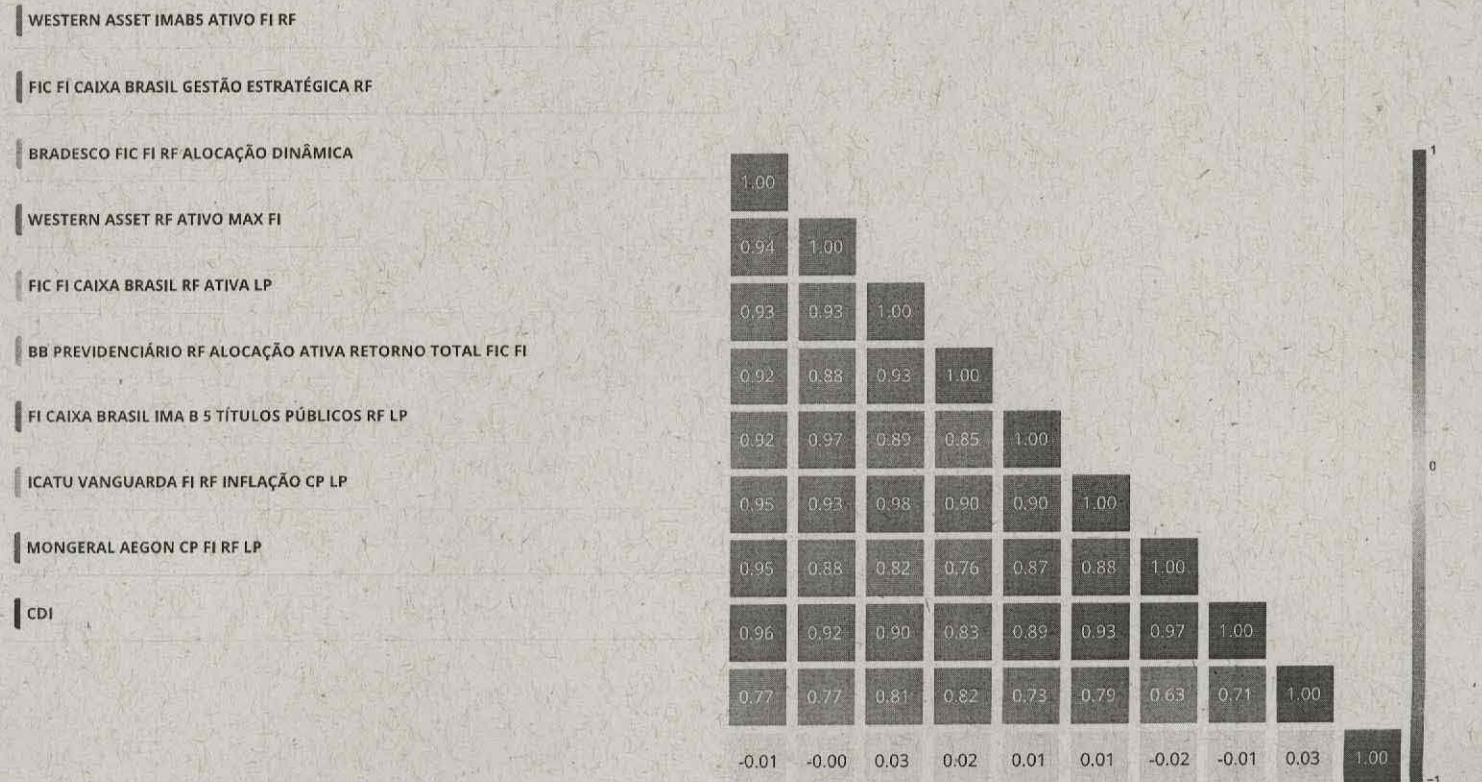
FUNDO	12 MESES	INÍCIO
WESTERN ASSET IMABS ATIVO...		
FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃ...		
BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇ...		
WESTERN ASSET RF ATIVO MA...		

FIC FI CAIXA BRASIL RF AT...		
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOC...		
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 T...		
ICATU VANGUARDA FI RF INF...		
MONGERAL AEGON CP FI RF L...		
CDI (Benchmark)		

## Volatilidade ⓘ

FUNDO	12 MESES	INICIO
WESTERN ASSET IMAB5 ATIVO...	4,30%	5,03%
FIC FI CAIXA BRASIL GESTÁ...	2,35%	3,98%
BRADERCO FIC FI RF ALOCAÇ...	3,12%	4,27%
WESTERN ASSET RF ATIVO MA...	4,54%	7,63%
FIC FI CAIXA BRASIL RF AT...	2,19%	3,36%
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOC...	3,30%	4,94%
FI CAIXA BRASIL IMA B 5 T...	2,53%	3,02%
ICATU VANGUARDA FI RF INF...	3,10%	3,46%
MONGERAL AEGON CP FI RF L...	0,41% 📉	0,69% 📉
CDI (Benchmark)	0,04%	0,41%

## Gráfico de Correlação



# Gráfico de Risco X Retorno

WESTERN ASSET IMAB5 ATIVO FI RF

FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF

BRDESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA

WESTERN ASSET RF ATIVO MAX FI

FIC FI CAIXA BRASIL RF ATIVA LP

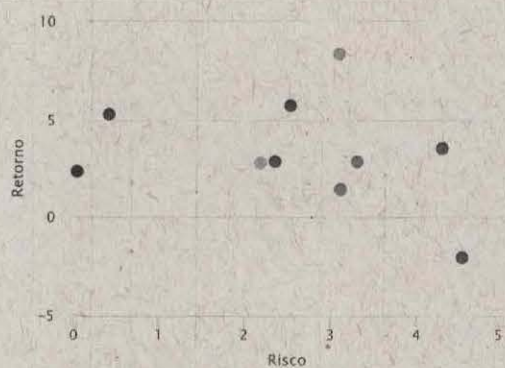
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI

FI CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP

ICATU VANGUARDA FI RF INFLAÇÃO CP LP

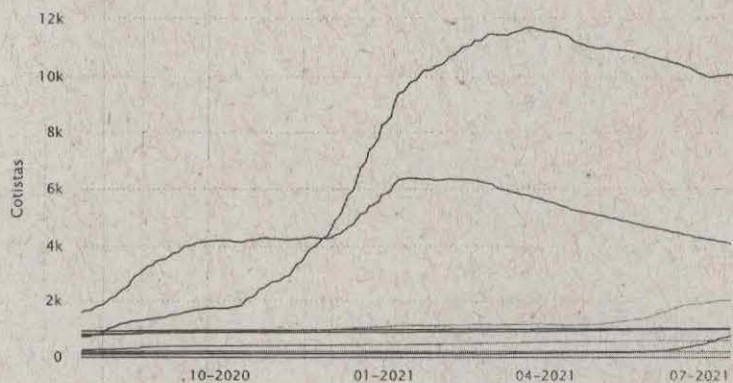
MONGERAL AEGON CP FI RF LP

CDI

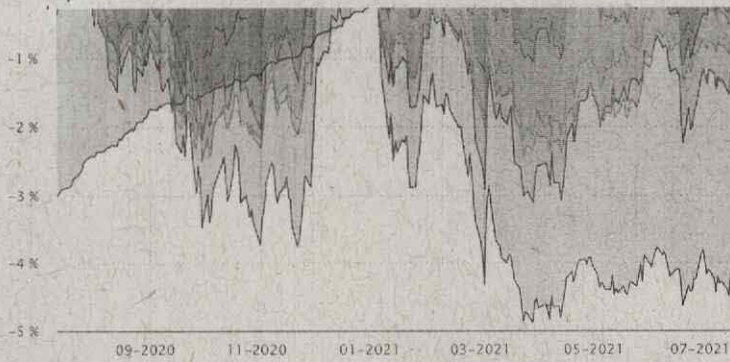


🕒 Período de análise: Últimos 12 meses.

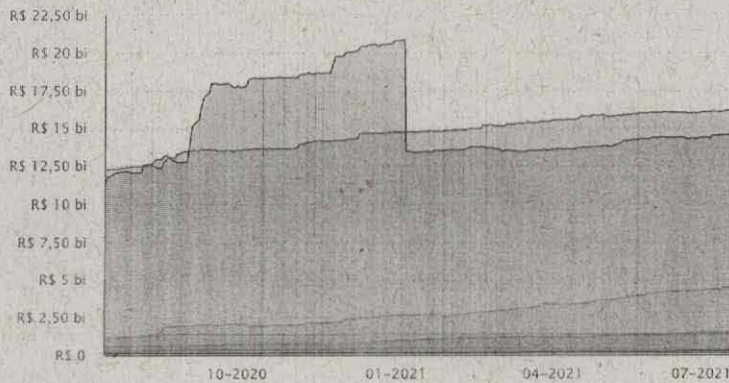
## Cotistas 🕒



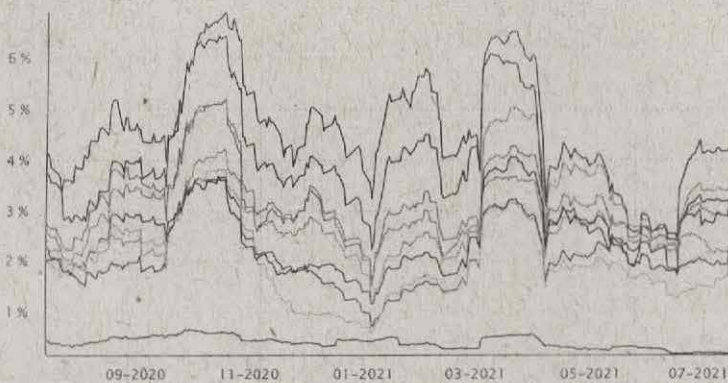
## Drawdown 🕒



## Patrimônio ☺



## Volatilidade ☺



## Fundos Semelhantes

Renda Fixa · Duração Livre Crédito Livre  
CONSERVADOR

**SELECTION FIC FI RF CP LP**

**R\$ 381,69 mi**  
Patrimônio Líquido

**4,95%**  
Rent. Últimos 12 meses

Renda Fixa · Duração Baixa Grau de Investimentos  
CONSERVADOR

**ESPELHO CASH STAR FIC FIRF REFERENCIADO DI CP**

**R\$ 3,83 mi**  
Patrimônio Líquido

**-0,63%**  
Rent. Últimos 12 meses

Renda Fixa · Duração Baixa Grau de Investimentos  
CONSERVADOR

**CA INDOSUEZ VITESSE FI RF CP**

**R\$ 665,69 mi**  
Patrimônio Líquido

**5,62%**  
Rent. Últimos 12 meses

## Glossário de Finanças e Investimentos

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

## ENCONTRE-NOS

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

contato@maisretorno.com

## FERRAMENTAS

MELHORES FUNDOS

COMPARAÇÃO DE FUNDOS

LISTA DE FUNDOS

LISTA DE GESTORES

LISTA DE ADMINISTRADORES

PERFIL DO INVESTIDOR

MELHOR PREVIDÊNCIA

## SOBRE

QUEM SOMOS

POLÍTICA DE PRIVACIDADE

TRABALHE CONOSCO

## CONTEÚDOS

PORTAL

LIVROS

CURSOS

VIDEOS

PODCAST

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

Nome

E-mail

Ⓜ

ENVIAR

O portal maisretorno.com.br ("Portal") é de propriedade da MF Educação & Tecnologia Ltda. (CNPJ nº 16.378.325/0001-20) ("Mais Retorno"). As informações disponibilizadas neste Portal são fornecidas de fontes da Mais Retorno e não constituem qualquer recomendação ou qualquer tipo de recomendação e foram obtidas a partir de fontes públicas sobre o CVM. Nenhuma das partes do conteúdo é garantida ou assegurada quanto à precisão, atualidade ou integridade. As informações são emitidas pelos órgãos reguladores e podem sofrer alterações sem aviso prévio. A Mais Retorno, seus parceiros, afiliados e representantes não se responsabilizam por danos ou prejuízos decorrentes do uso do Portal. É proibida a reprodução total ou parcial de textos, fotos, ilustrações ou qualquer outro conteúdo deste site, em qualquer meio, sem a prévia autorização da administração, conforme Lei nº 9.279/96, de 14 de fevereiro de 1996. © Mais Retorno / Todos os direitos reservados.

## Relatório resumo de Investimentos IPMC - Base: JUNHO 2021

### Elaborado por: Comitê de Investimentos IPMC

#### Enquadramentos:

Estratégia	JUNHO 2021	Limite 3922 BACEN	Alvo PI 2021
RENDA FIXA	60,20%	100%	68%
RENDA VARIÁVEL	30,81%	30%	28%
INV. EXTERIOR	8,98%	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%						
RV	-1,26%	0,93%	3,64%	3,32%	3,31%	1,62%						
EXT	2,02%	3,13%	1,69%	0,51%	-4,35%	0,43%						
Total	-0,41%	-0,14%	1,17%	1,45%	0,88%	0,57%						
Meta	0,70%	1,27%	1,46%	0,76%	1,31%	1,01%						

Rentabilidade Acumulada Carteira IPMC até JUNHO 2021: ----- (+ 3,56%)

Meta Atuarial acumulada até JUNHO 2021: ----- (+ 6,70%)

#### Movimentos no mês:

APLICAÇÕES	VALOR	RESGATES	VALOR
ITAU SOBERANO	R\$ 64.000,00	ITAU SOBERANO	R\$ 63.635,00
CAIXA DISPONIBILIDADES	R\$ 469.267,35	CAIXA DISPONIBILIDADES	R\$ 498.111,90
BB FLUXO	R\$ 4.374.803,83	BB FLUXO	R\$ 5.070.318,82
BB ALOCAÇÃO ATIVA RF	R\$ 1.300.000,00		
KINEA PRIVATE IV FIP MULT	R\$ 380.557,00		

#### Considerações:

O desenquadramento passivo da RV se deu por conta da ótima valorização das cotas dos ativos do artigo 8º (Res 3922 BACEN) da carteira do IPMC. A resolução 3922 limita em 30% a alocação em RV e "premia" os institutos certificados no pró-gestão aumentando em 5% esse limite em cada nível de certificação. Hoje o IPMC está em processo de trabalho para alcançar o nível II e conseqüentemente ter um aumento de 10% no limite da RV pulando de 30% para 40%. A meta é alcançar a certificação no mês de Agosto 2021.

Em relação ao investimento do KINEA IV PRIVATE, trata-se de um FIP e a chamada de capital é um compromisso assumido no boletim de subscrição. O fundo já bateu meta em 2021 e está com uma rentabilidade acumulada no ano de 29,61%, um "espetáculo", diga-se de passagem.

Por não ter mais espaço para alocação em RV, o investimento de R\$ 1,3 milhões no BB ALOC Ativa retorno total foi deliberado por unanimidade pelo comitê após análises de comparativos na plataforma "MAIS RETORNO". A estratégia foi de alocar em um fundo ATIVO com gestão livre e o fundo do BB de destacou dos demais nas janelas de 12 meses e no período ÓTIMO. Com o objetivo de diversificar o portfólio o IPMC tem mais 4 fundos DURATION na carteira com essa característica.

Catanduva, 21 Julho de 2021.

### **CAIXA FEDERAL**

O cenário segue para uma tese sustentada na expectativa de recuperação cíclica da economia brasileira impulsionada pelo avanço da vacinação. No mercado externo, o quadro é de crescimento global bastante robusto, com destaque para o avanço da atividade econômica na China e EUA, o que deverá manter os preços das *commodities* em níveis elevados. Além disso, o mercado global segue com liquidez abundante e taxas de juros nas mínimas históricas. Em âmbito doméstico, com o avanço da vacinação local, espera-se que dado número de hospitalizações e mortes, aliado a uma recuperação da atividade econômica no 2º semestre de 2021, continue dando suporte para o fortalecimento dos resultados das companhias.

### **BANCO SANTANDER**

**A confiança do empresariado subiu em junho.** De acordo com a FGV, o índice de confiança do empresariado subiu 4,6% em junho, atingindo virtualmente o patamar neutro de 100 pontos e registrando os maiores valores desde 2013. O resultado de junho implica um crescimento no 2T21 de 4,9%, mais que compensando o recuo de 3,4% visto no 1T21. Em relação ao setor industrial, o índice de confiança cresceu 3,3%, insuficiente para evitar uma contração no trimestre (-2,5%). Nos detalhes, o excedente de estoques (o percentual de entrevistados que relatam estoques “excessivos” menos os que relatam os estoques “insuficientes”) aumentou, atingindo 1,5 pontos (0,1 em maio), seguindo acima do patamar neutro pelo terceiro mês consecutivo. Este ainda é um nível historicamente baixo mas pode sinalizar que a recomposição de estoques está em andamento.

### **BANCO SAFRA**

#### **CONTAS PÚBLICAS**

#### **MELHORA DE CURTO PRAZO NÃO PODE CAMUFLAR REGRAS SIMPLES**

As surpresas positivas das contas públicas desse ano não podem camuflar a necessidade de vigilância em relação a perspectivas futuras e decisões que vem sendo tomadas recentemente. O resultado fiscal continuará apertado nos próximos anos, devendo ser mantido o foco em respeitar o teto de gastos e o cuidado em relação a eventuais alterações tributárias. É provável que precisemos de medidas adicionais para manter a solvência no longo prazo.

#### **ESTADOS UNIDOS**

#### **INFLAÇÃO, QUE SEJA TRANSITÓRIO ENQUANTO DURE**

A inflação ao consumidor de junho surpreendeu novamente, acelerando para 5,4% em doze meses. A inflação no atacado também veio acima das expectativas, registrando alta de 7,3% nos últimos doze meses. O presidente do Banco Central Americano (Fed) reforçou a avaliação de que as pressões inflacionárias são transitórias.

Fontes:

- Banco Santander
- Banco Safra
- Boletim Caixa Federal

**01-07: -0,89%** - Com aversão ao risco político, a sessão foi linearmente negativa para os setores de maior peso no índice, como commodities (Petrobras ON -1,75%, Vale ON -1,74%) e bancos (Bradesco PN -1,24%, BB ON -1,06%). O giro financeiro foi de R\$ 32,0 bilhões e, na semana, o índice acumula agora perda de 1,25% – porém no ano, ainda avança 5,59%. **(IBOVESPA Acumulado: -0,89%)**

**02-07: + 1,55%** - A indústria brasileira produziu, em maio, 1,4% a mais do volume de abril. Na comparação com maio do ano passado, o crescimento foi de 29%. O mercado esperava crescimento de 1,5% na comparação mensal e 29,9% na anual. “Muitos indicadores de expectativas empresariais estão melhorando na esteira da vacinação e muito provavelmente a produção industrial em junho deve vir positiva”, afirma André Perfeito, economista-chefe da Corretora de Valores Necton. **(IBOVESPA Acumulado: +0,64%)**

**05-07: -0,55%** - A bolsa de valores brasileira, a **B3**, fechou em queda de 0,55%, aos 126.920 pontos, nesta segunda-feira (5), em sessão com menor volume de negócios, dada a ausência de Wall Street por conta do Dia da Independência dos Estados Unidos. Entre as principais quedas, Petrobras recuo mais de 1%. No Brasil, o mercado financeiro elevou as projeções para o IPCA e PIB de 2021 e diminuiu a estimativa da taxa de câmbio para o final do ano, segundo **pesquisa Focus divulgada nesta segunda-feira** pelo Banco Central. **(IBOVESPA Acumulado: +0,09%)**

**06-07: -1,43%** - Ibovespa cai com escalada da TENSÃO POLITICA LOCAL e testa os 125 mil pontos. Índice se mantém em cenário negativo desde a abertura do pregão do dia, em um movimento intensificado pelos ruídos políticos em Brasília. Não bastasse, a queda de hoje ainda tem o respaldo de Nova York, onde os indicadores operam com perdas significativas puxadas pela realização de lucros após o recorde triplo anotado na última sexta-feira. **(IBOVESPA Acumulado: -1,34%)**

**07-07: +1,53%** - As blue chips, principais ações da bolsa, passam por um pregão de recuperação nesta quarta-feira. Os papéis Vale (VALE3), que possuem a maior participação no índice, avançam 0,29%. Já as ações da Petrobras (PETR3/PETR4), que estiveram entre as maiores quedas da véspera, sobem em torno de 1%, na contramão da queda do preço do petróleo. Os grandes bancos também reforçam o movimento de alta, com Itaú (ITUB4) lideram os ganhos do setor com uma alta de 1,41%. No radar dos investidores, também estão os dados do IBGE sobre as vendas do varejo de maio. Embora tenham registrado o segundo mês seguido no positivo, com alta de 1,7%, o número ficou abaixo da alta esperada de 2,3%, de acordo com o consenso da Bloomberg. **(IBOVESPA Acumulado: +0,17%)**

**08-07: -1,25%** - O principal índice da B3 fechou em queda 1,25%, aos 125.427 pontos. No acumulado semanal, as perdas foram de 2%. O movimento de queda da bolsa brasileira ocorreu em linha com a aversão ao risco do mercado internacional. No exterior, todos os principais índices de ações fecharam em queda, enquanto investidores aumentam posição em ativos defensivos, como títulos do Tesouro americano e em moedas fortes. Nos Estados Unidos, os índices S&P 500 e Nasdaq caíram 0,86% e 0,72%, respectivamente, após terem renovado suas máximas históricas na véspera. **(IBOVESPA Acumulado: -1,08%)**



**12-07: + 1,72%** - O Ibovespa fechou em forte alta nesta segunda-feira (12) puxado pelo desempenho das ações da Vale (VALE3) e de bancos como Itaú Unibanco (ITUB4), Bradesco (BBDC3; BBDC4) e Banco do Brasil (BBAS3), que avançaram todas entre 1,4% e 2,6%. Esse movimento veio na esteira do dia positivo em Wall Street e seguindo o desempenho dos ADRs (na prática, as ações de empresas brasileiras negociadas em Nova York) no feriado de 9 de Julho, que manteve a B3 fechada. CPI da Pandemia e assunto "voto impresso" continuam impactando indiretamente o mercado financeiro. (IBOVESPA Acumulado: +0,63%)

**13-07: + 0,45%** - Ibovespa fecha em alta com novidades sobre reforma tributária e se descola de Wall Street; dólar sobe a R\$ 5,18. Mercado deixa de lado preocupações com o avanço da inflação nos EUA para refletir o alívio com as novas sinalizações políticas. O Ibovespa teve alta de 0,45%, a 128.167 pontos com volume financeiro negociado de R\$ 24,221 bilhões. (IBOVESPA Acumulado: +1,07%)

**14-07: + 0,19%** - A bolsa de valores brasileira, a B3, fechou em alta de 0,19%, aos 128.406 pontos, nesta quarta-feira (14), ainda sob efeito da repercussão positiva de mudanças sugeridas na segunda fase da reforma tributária. Os investidores também monitoraram a cena externa, enquanto o IBC-Br, espécie de prévia do PIB, surpreendeu e mostrou que a economia brasileira voltou a contrair em maio. Na máxima do dia, a Bovespa chegou a 129.620 pontos. Veja mais cotações. No acumulado do mês e do ano, o Ibovespa registrou alta de 1,27% e de 7,89%, respectivamente. (IBOVESPA Acumulado: +1,26%)

**15-07: -0,73%** - O Ibovespa caiu 0,73% nesta quinta-feira (15), aos 127.467,88 pontos e volume negociado de R\$ 27,5 bilhões. No pregão de hoje, apenas 15 das 84 ações do índice tiveram resultado positivo. O mau humor do mercado recebeu influência das incertezas no cenário internacional. Com o anúncio da compra do site KaBum! por meio de follow-on que deve movimentar R\$ 3,4 bilhões com a emissão de 150 milhões de ações, a varejista MAGAZINE LUIZA cresceu 3,10%, com ações precificadas a R\$ 23,64. (IBOVESPA Acumulado: +0,53%)

**16-07: -1,18%** - O principal índice de ações da B3 fechou em queda nesta sexta-feira (16), em sessão volátil marcada pelo vencimento de opções sobre ações, mas ainda acumulou performance positiva na semana, em meio a mudanças na proposta de reforma tributária e declarações do presidente do Federal Reserve de que não deve reduzir estímulos no curto prazo. O Ibovespa recuou 1,18%, aos 125.960 pontos. Já o dólar fechou próximo da estabilidade. Na semana, a bolsa acumulou alta de 0,42%. Em julho, no entanto, tem leve queda de 0,66%. No ano, o avanço é de 5,83%. (IBOVESPA Acumulado: -0,65%)

**19-07: -1,24%** -Ibovespa fecha em queda de 1,2% seguindo "sell-off" das bolsas americanas; dólar sobe 2,6% e vai a R\$ 5,25. Mercado registra forte desempenho negativo diante dos temores a respeito da disseminação da variante delta da Covid. Diversos países europeus estão voltando a implementar medidas de distanciamento social. Mesmo com números elevados de casos, o Reino Unido mantém os planos de suspender nesta segunda a maior parte das restrições que continuam a vigorar no país. **(IBOVESPA**

**Acumulado: -1,89%)**

**20-07: +0,80%** Ibovespa fecha em alta seguindo o exterior em meio a correção e expectativa por resultados; dólar cai a R\$ 5,23. Mercado registrou um desempenho positivo na esteira da recuperação em nível internacional dos preços dos ativos. "No Brasil devemos ter o mercado acompanhando esse movimento na expectativa com a agenda de balanços, que começa a ganhar força", afirma Marcos Iorio, gestor da Integral

Investimentos. **(IBOVESPA Acumulado: -1,09%)**

FUNDOS SP 500

01 Ano

## Gráfico de Rentabilidade ⓘ

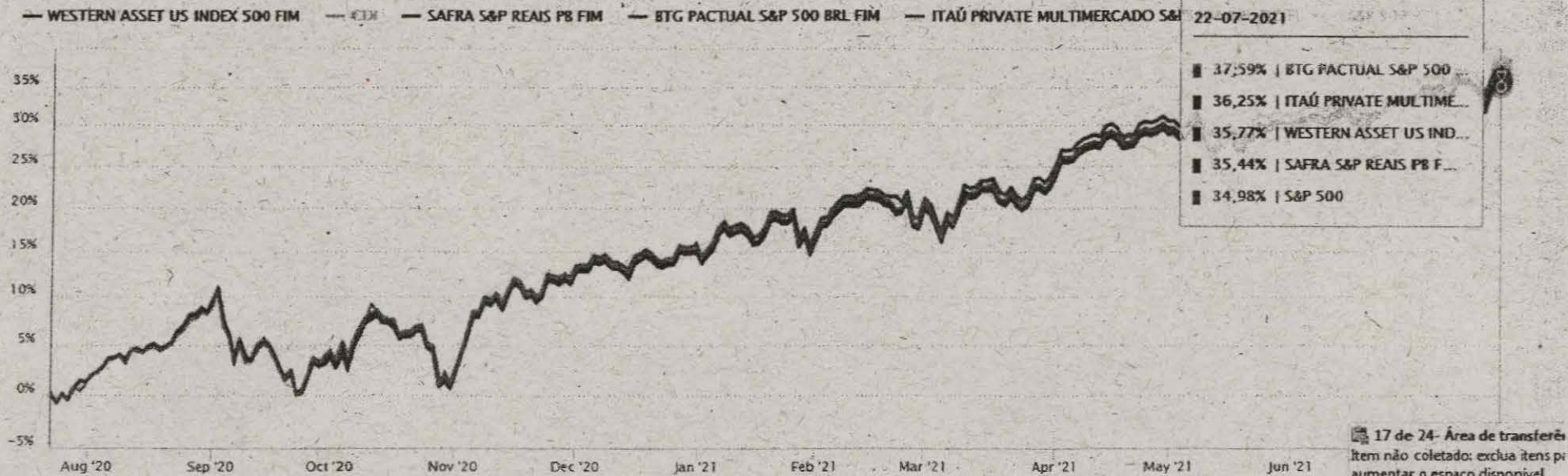
CDI IBOVESPA IPCA POUPANÇA MAIS INDICADORES (+)

1 ANO

2 ANOS

ÓTIMO

PERSONALIZADO



**INSTRUMENTO PARTICULAR DE ALTERAÇÃO DO BTG PACTUAL S&P 500  
BRL FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO**

- CNPJ n.º 36.499.594/0001-74 -

**BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DTVM**, instituição financeira inscrita no CNPJ/MF sob o número 59.281.253/0001-23, com sede na cidade e Estado do Rio de Janeiro, na Praia de Botafogo, n.º 501, 5º andar (parte), Torre Corcovado, Botafogo, CEP 22250-040, neste ato representada na forma de seu Estatuto Social, na qualidade de Administradora, e tendo em vista que o **BTG PACTUAL S&P 500 BRL FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO** ("Fundo"), resolveu:

**1.1.** Reduzir a Taxa de Administração máxima do Fundo de 1,30% (um vírgula trinta por cento) para 0,20% (vinte centésimos por cento), de forma que o Artigo 6º (*caput*) do Regulamento do Fundo passará a vigorar conforme segue:

*Artigo 6º – A remuneração total paga pelo FUNDO pelos serviços de administração fiduciária será equivalente a um percentual anual de 0,20% (vinte centésimos por cento) sobre o valor do patrimônio líquido do FUNDO, podendo ser acrescida da taxa de administração dos fundos de investimento ou fundos de investimento em cotas de fundo de investimento em que o FUNDO invista, atingindo, contudo, no máximo, o percentual anual de 0,20% (vinte centésimos por cento) ("Taxa de Administração"). A Taxa de Administração será rateada entre os diversos prestadores de serviços ao FUNDO, na forma entre eles ajustada, com exceção dos serviços de custódia e tesouraria, que possuirão remuneração própria.*

**1.2.** A alteração acima passará a ter efeito no fechamento do dia 09 de junho de 2021.

Rio de Janeiro, 09 de junho de 2021.

---

**BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DTVM**  
- Administradora -

**BTG Pactual**

Praia de Botafogo, 501 - 6º Andar | Torre Corcovado - Botafogo | 22250-040 | Rio de Janeiro - RJ - Brasil | Tel. +55 21 3262 9600

SAC: 0800 772 2827 | Ouvidoria: 0800 722 0048 | btgpactual.com

Multimercado

### Características Principais

**Código Anbima:** 533718

**CNPJ:** 36.499.594/0001-74

**ISIN:** NÃO HÁ.

**Objetivo do Fundo**

O FUNDO tem como objetivo buscar replicar a variação em reais do Índice S&P 500, utilizando-se dos instrumentos disponíveis nos mercados de derivativos. A exposição do FUNDO dependerá, entre outros fatores, da liquidez e volatilidade do mercado de Índice S&P 500.

**Classificação ANBIMA**

Multimercado livre

**Administrador**

BTG Pactual Serviços Financeiros S/A DTVM

**Gestor**

BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S/A DTVM

**Movimentações**

INICIAL: R\$ 500,00;

MOVIMENTAÇÃO MÍNIMA: R\$ 100,00;

SALDO MÍNIMO: R\$ 100,00

**Público Alvo**

O FUNDO destina-se a receber aplicações de investidores pessoas físicas e/ou jurídicas em geral, bem como de fundos de investimento

**Taxa de Administração**

0,20% A.A. SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO DO FUNDO, APROPRIADA DIARIAMENTE NO VALOR DA QUOTA. ESSA TAXA PODERÁ SER ACRESCIDA DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO EM QUE O FUNDO INVISTA, PODENDO ATINGIR A PERCENTAGEM MÁXIMA DE 1,30% A.A.

**Prêmio de Performance**

NÃO HÁ.

I.R.

RETIDO NA FONTE, SEMESTRALMENTE, NO ÚLTIMO DIA ÚTIL DOS MESES DE MAIO E NOVEMBRO, APLICANDO-SE A ALÍQUOTA DE 15%. NO RESGATE É APLICADA A ALÍQUOTA COMPLEMENTAR, EM FUNÇÃO DO PRAZO DA APLICAÇÃO, CONFORME DESCRITO ABAIXO:

- I - 22,5% EM APLICAÇÕES COM PRAZO DE ATÉ 180 DIAS;
- II - 20% EM APLICAÇÕES COM PRAZO DE 181 DIAS ATÉ 360 DIAS;
- III - 17,5% EM APLICAÇÕES COM PRAZO DE 361 DIAS ATÉ 720 DIAS;
- IV - 15% EM APLICAÇÕES COM PRAZO ACIMA DE 720 DIAS.

NÃO HÁ GARANTIA DE QUE ESTE FUNDO TERÁ O TRATAMENTO TRIBUTÁRIO PARA FUNDOS DE LONGO PRAZO.

**Carência**

LIQUIDEZ DIÁRIA.

**Aplicações**

CHEQUE OU DOC: ATÉ ÀS 15:30H. TED: ATÉ ÀS 15:30H. MEDIANTE CONSULTA À ADMINISTRADORA. QUOTA DE D+0 DIAS ÚTEIS DA EFETIVA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS.

**Resgates**

CHEQUE OU DOC: ATÉ ÀS 15:30H. TED: ATÉ ÀS 15:30H. MEDIANTE CONSULTA À ADMINISTRADORA. QUOTA DE D+0 DIAS ÚTEIS, RECURSOS EM D+2 DIAS ÚTEIS.



Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. É recomendada a leitura cuidadosa do formulário de informações complementares, lâmina de informações essenciais e do regulamento do fundo de investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos. Os investidores devem estar preparados para aceitar os riscos inerentes aos diversos mercados em que os fundos de investimento atuam e, conseqüentemente, possíveis variações no patrimônio investido. O Administrador não se responsabiliza por erros ou omissões neste material, bem como pelo uso das informações nele contidas. Adicionalmente, o Administrador não se responsabiliza por decisões dos investidores acerca do tema contido neste material nem por ato ou fato de profissionais e especialistas por ele consultados.

Ouvidoria 0800 722 00 48 / SAC 0800.772.2827

Multimercado

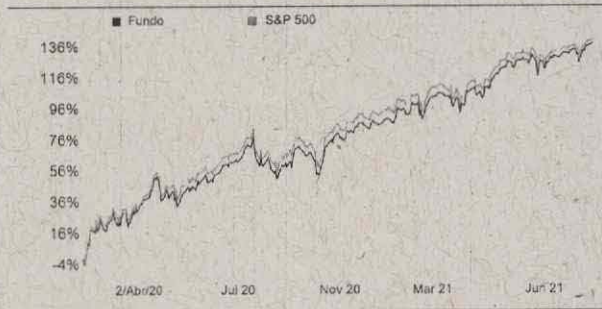
**Rentabilidade (%) em R\$**

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum. Ano	Acum. Fundo
<b>2020</b>														
% Fundo				13,19	5,33	0,68	5,76	7,08	-4,58	-2,31	10,81	3,16	44,82	44,82
% CDI				5.142,50	2.230,86	314,85	2.961,50	4.398,99			7.228,69	1.919,87	2.626,89	2.626,89
S&P 500				15,26	4,53	1,84	5,51	7,01			10,75	3,71	48,64	48,64
<b>2021</b>														
% Fundo	-0,08	2,79	4,21	5,51	0,54	2,75							18,65	68,93
% CDI		2.071,29	2.124,11	2.649,56	201,54	902,56							1.312,27	2.300,30
S&P 500		2,61	4,24	5,24	0,55	2,22							14,41	70,07

Líquida de taxa de administração e performance, porém não líquida de impostos devidos. Início das atividades em 2/Abr/2020. Patrimônio médio em 12 meses: R\$ 62,29 MM.

**Performance - Dados atualizados até 30/06/21**

**Patrimônio: R\$ 104,64 MM**



Autorregulação

Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. É recomendada a leitura cuidadosa do formulário de informações complementares, fômea de informações essenciais e do regulamento do fundo de investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos. Os investidores devem estar preparados para aceitar os riscos inerentes aos diversos mercados em que os fundos de investimento atuam e, conseqüentemente, possíveis variações no patrimônio investido. O Administrador não se responsabiliza por erros ou omissões neste material, bem como pelo uso das informações nele contidas. Adicionalmente, o Administrador não se responsabiliza por decisões dos investidores acerca do tema contido neste material nem por ato ou fato de profissionais e especialistas por ele consultados.

Ouvidoria 0800 722 00 48 / SAC 0800 772 2827

**Lâmina de informações essenciais sobre o  
SAFRA S&P REAIS PB FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO**

**21.595.829/0001-54**

**Informações referentes a junho de 2021**

Esta lâmina contém um resumo das informações essenciais do SAFRA S&P REAIS PB FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO.

Administrado por SAFRA SERV DE ADM FID LTDA e gerido por BANCO J SAFRA S/A.

As informações completas sobre esse fundo podem ser obtidas no Regulamento do fundo, disponíveis no [www.safraasset.com.br](http://www.safraasset.com.br).  
As informações contidas neste material são atualizadas mensalmente. Ao realizar aplicações adicionais, consulte a sua versão mais atualizada.  
**Antes de investir, compare o fundo com outros da mesma classificação.**

**1. PÚBLICO ALVO:** O fundo é destinado a investidores que pretendam:  
Destinado a investidores em geral que buscam uma rentabilidade adicional no médio/longo prazo.

**Restrições de investimento:**

N/D

**2. OBJETIVOS DO FUNDO:**

O objetivo do fundo é aplicar seus recursos, preponderantemente, em instrumentos representativos do Índice S&P 500 e em ativos financeiros e demais modalidades operacionais\*

**3. POLÍTICA DE INVESTIMENTO:**

a. Aloca seus recursos, preponderantemente, em instrumentos representativos do Índice S&P 500 e em ativos financeiros e demais modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado financeiro e de capitais.

b. O fundo pode:

Aplicar em ativos no exterior até o limite de	0 % do patrimônio líquido
Aplicar em crédito privado até o limite de	50 % do patrimônio líquido
Utiliza derivativos apenas para proteção da carteira?	Não
Se alavancar até o limite de (i)	0 % do patrimônio líquido

(i) No cálculo do limite de alavancagem, deve-se considerar o valor das margens exigidas em operações com garantia somada a "margem potencial" de operações de derivativos sem garantia. O cálculo de "margem potencial" de operações de derivativos sem garantia deve se basear em modelo de cálculo de garantia do administrador e não pode ser compensado com as margens das operações com garantia.

c. A metodologia utilizada para o cálculo do limite de alavancagem, disposto no item 3.b é o percentual máximo que pode ser depositado pelo fundo em margem de garantia para garantir a liquidação das operações contratadas somado à margem potencial para a liquidação dos derivativos negociados no mercado de balcão.

d. As estratégias de investimento do fundo podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas.

**4. CONDIÇÕES DE INVESTIMENTO**

Investimento inicial mínimo	R\$ 200.000,00
Investimento adicional mínimo	R\$ 5.000,00
Resgate mínimo	R\$ 5.000,00
Horário para aplicação e resgate	Das 09:01 às 15:00
Valor mínimo para permanência	R\$ 50.000,00
Prazo de carência	Não há
Conversão das cotas	Na aplicação, o número de cotas compradas será calculado de acordo com o valor das cotas de fechamento do 1o. dia contado da data de aplicação. No resgate, o número de cotas canceladas será calculado de acordo com o valor das cotas de fechamento do 1o. dia contado da data de pedido de resgate
Pagamento de resgates	O prazo para o efetivo pagamento dos resgates é de 2 dias contados da data de pedido do resgate
Taxa de administração	1% do PL ao ano
Taxa de entrada	Não há
Taxa de saída	
Taxa de performance	Não há.
Taxa total de despesas	As despesas pagas pelo fundo representam 1,07 % do seu patrimônio líquido diário médio no período que vai de 30/06/2020 a 30/06/2021 A taxa de despesas pode variar de período para período e reduz a rentabilidade do fundo. O quadro com a descrição das despesas do fundo pode ser encontrado em <a href="http://www.safraasset.com.br">www.safraasset.com.br</a>

ISIN: BR01110008 / ISIN: BR01110008  
 informações referentes a junho de 2021

## ÍNDICE ALVO

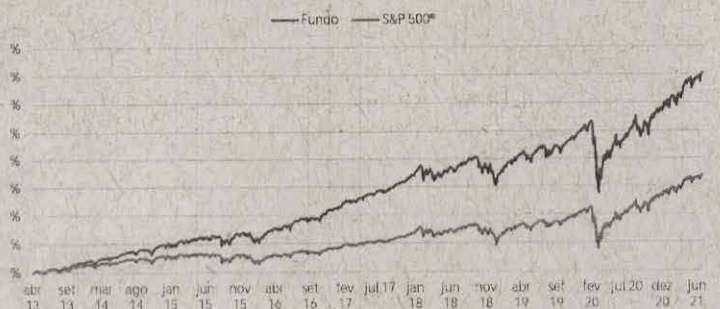
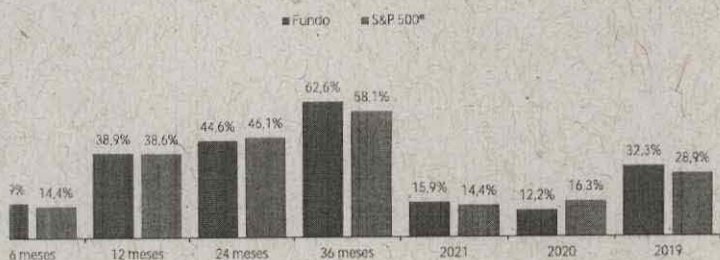
O fundo, a critério do ADMINISTRADOR, destina-se ao público em geral, pessoas físicas, pessoas jurídicas, entidades abertas e/ou fechadas de previdência complementar, regimes próprios de previdência social, entre outros, clientes do ADMINISTRADOR e/ou do distribuidor. O Fundo destina-se, ainda, a fundos de investimento e/ou carteiras ministradas e/ou geridas pelo ADMINISTRADOR, pelo distribuidor, e/ou por empresas a elas ligadas.

Investidor não fica exposto à variação cambial BRL x USD.

## ESTABILIDADE DO FUNDO

Fundo	jun / 21	mai / 21	abr / 21	mar / 21	fev / 21	jan / 21	6 Meses	12 Meses	24 Meses	36 Meses	2021	2020	2019
Fundo	2,69%	0,41%	5,42%	4,03%	2,67%	-0,16%	15,90%	38,91%	44,64%	62,63%	15,90%	12,17%	32,29%
S&P 500*	2,22%	0,55%	5,24%	4,24%	2,61%	-1,11%	14,41%	38,62%	46,09%	58,09%	14,41%	16,26%	28,88%
-S&P 500**	0,47%	-0,14%	0,18%	-0,22%	0,06%	0,95%	1,49%	0,29%	-1,45%	4,54%	1,49%	-4,09%	3,42%

\* As rentabilidades não estão líquidas de impostos.



## ÍNDICE DE CONSISTÊNCIA

de meses com retorno positivo:	76
de meses com retorno negativo:	23
volatilidade (últimos 12 meses):	18,80%
retorno mensal:	11,77%
retorno mensal:	-15,12%

## TRIMÔNIO

data do Fundo:	30 abr 2013
Trimônio Líquido:	R\$ 1,94 (bilhões)
Trimônio Líquido médio (12 meses):	R\$ 1308,47 (milhões)

## OBJETIVO

O objetivo do Fundo é, no médio e longo prazos, buscar a valorização dos capitais investidos pelos cotistas através de investimentos no mercado de renda fixa e no mercado de renda variável, buscando a maior exposição possível ao mercado de renda variável.

## ESTRATÉGIA DE INVESTIMENTO

O fundo busca atingir o seu objetivo aplicando preponderantemente os seus recursos em títulos públicos do governo federal atrelados à SELIC, e, ao mesmo tempo, comprando contratos futuros do índice S&P500\* negociados na BM&F Bovespa.

## ESTRATÉGIA DO FUNDO

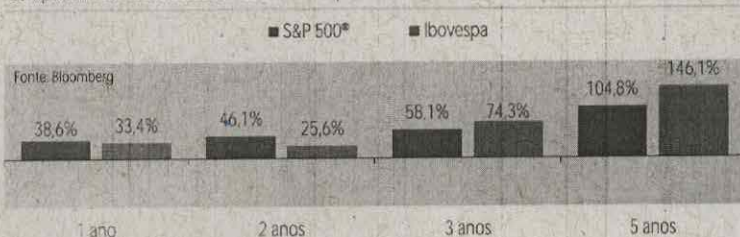
### Vantagens do Fundo

- Retorno: busca superar o S&P 500\* em função dos juros locais;
- Praticidade: não há necessidade de envio de recursos ao exterior;
- Custo: baixo em relação às estratégias alternativas de renda variável;
- Liquidez: pagamento de resgates 1 dia útil após a data de solicitação;
- Diversificação: exposição a um mercado menos suscetível ao fluxo de investimentos estrangeiros, preços de commodities e intervenções do governo.

### O índice S&P 500\*

É uma carteira composta pelas ações das 500 empresas americanas mais representativas de acordo com valor de mercado, liquidez e representatividade setorial. É um dos índices mais importantes do mercado global de ações e funciona como um importante termômetro da economia americana.

### Comportamento dos Índices S&P 500\* e Ibovespa



## INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Aplicação inicial mínima:	R\$ 1.000,00
Valor mínimo para movimentações:	R\$ 100,00
Saldo mínimo:	R\$ 500,00
Horário para movimentações:	15h00
Aplicações:	Financeiro D+0 / Cotização D+0
Resgates:	Cotização D+0 / Financeiro D+1
Taxa de administração / performance:	1,00% / Não há
Administrador:	Banco BNP Paribas Brasil S.A.
Gestor:	Western Asset Management Company DJVM Ltda.
Distribuidores:	Western Asset e Terceiros Contratados
Classificação ANBIMA:	Multimercado Estratégia Específica
Tributação Aplicável:	Longo Prazo
Classificação Risco:	5

Este material de divulgação, com fins informativos, não deve servir como base para tomada de decisões de investimento, nem deve ser considerado uma oferta para aplicação de recursos. O índice S&P 500\*, mencionado acima, é uma medida relativa econômica para se tratar de uma medida ou parâmetro a ser seguido. O índice S&P 500\* é um produto do S&P Global, ou de suas afiliadas ("SPGI") e foi licenciado para uso pelo Western Asset Management Company Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários (Western Asset). Standard & Poor's e S&P\* são marcas comerciais de Standard & Poor's Financial Services LLC, uma divisão do S&P Global ("S&P", "Dow Jones") e essas marcas comerciais foram licenciadas para uso pelo SPGI e publicadas para propósitos específicos do Western Asset. O SPGI não é patrocinado, endossado, vendido ou promovido pelo SPGI. Dow Jones, S&P, suas respectivas afiliadas e nenhuma das partes do mesmo não assumem nenhuma responsabilidade por erros, omissões, ou interrupções do índice S&P 500\*. A classificação de risco de produtos depende da metodologia adotada pelo distribuidor. A classe apresentada baseia-se na metodologia adotada pelo Western Asset, mas pode variar dependendo do distribuidor contratado. A lista de distribuidores contratados para cada fundo encontra-se disponível no Formulário de Informações Complementares dos respectivos fundos. O pagamento do resgate é diverso da data do pedido e da concessão do valor. As rentabilidades apresentadas acima são acumuladas. OS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU FUNDO GARANTIDOR DE CREDITO - FOX. LEIA O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, A LAMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS, SE HOUVER, E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR, DISPONÍVEL EM WWW.WESTERNASSET.COM.BR. DESCRIÇÃO DO TIPO ANBIMA DISPONÍVEL NO FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES. A RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RESULTADOS FUTUROS. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. Western Asset pode ser contatada por meio das seguintes opções: SAC: 11 3478-5000 - dias úteis das 9h às 18h - www.westernasset.com.br - São Paulo, Londrina, Rio de Janeiro e Curitiba. Serviço de Atendimento ao Cliente em 11 3478-5008 - dias úteis das 9h às 12h - 14h às 18h ouvidoria@westernasset.com. Correspondências ao SAC e Ouvidoria podem ser enviadas à Av. Pres. Juscelino Kubitschek, 1455 - 15ª andar, conj. 152, São Paulo - SP - 04543-011. SUPERVISÃO FISCALIZAÇÃO: Controlador de Valores Mobiliários - CVM. Serviço de Atendimento ao Cliente em www.cvm.gov.br. Western Asset Management Company Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Limitada 2021. Esta publicação é de propriedade da Western Asset Management Company Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Limitada e é de uso exclusivo de nossos clientes, seus respectivos consultores de investimentos. Portanto, esta publicação não deve ser enviada a qualquer outra pessoa e não poderá ser reproduzida ou utilizada sem qualquer forma de expressa autorização.

TAXA ADM 1%