



Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva

Lei Complementar nº 127 de 24.09.1999

22.07.2020

ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS MUNICIPIÁRIOS DE CATANDUVA realizada aos 22 de Julho de 2020 pelo Whatsapp no decorrer do dia para tratar dos seguintes assuntos:

- a) Leitura e aprovação das atas das reuniões anteriores: 17/06/2020 e 13/07/2020(extra)
- b) Relatório de investimentos 06/2020;
- c) Alocações e realocações de recursos;
- d) Recredenciamento de gestores e administradores;
- e) Decisão novo aporte FIP Pátria (Shoppings Centers);

O Presidente Renato Aparecido Biagi abriu a reunião e passou a palavra a Secretária Vânia para que fizesse a chamada e leitura da pauta. Feita a chamada foram registradas as presenças no Whatsapp de: José Onofre Lourenço, Orivaldo Benedito de Lima, Renato Aparecido Biagi, Vânia Aparecida Lopes e Tiago Muniz dos Santos. Participou da reunião também o Diretor Edson Andrella compartilhando um comunicado do IPMC para os conselheiros. O comunicado em resumo fala da transparência do IPMC para com os seus segurados e beneficiários no que tange aos investimentos e decisões do IPMC. O comunicado segue em anexo nesta ATA e será publicado no site do IPMC e Imprensa Oficial de Catanduva.

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 das atas das reuniões anteriores: 17/06/2020 e 13/07/2020(extra): As atas foram lidas e aprovadas por unanimidade.
- b) Relatórios de investimentos 06/2020 – o relatório da Crédito e Mercado do mês de Junho 2020 foi enviado aos membros do comitê pelo membro Tiago, o mesmo informou que o Instituto obteve um superávit no mês no valor de R\$ 2.800.000,00, valor esse já descontado repasses para assistência médica e empréstimos dos segurados e aposentados e pensionistas.

- Patrimônio 30/06/2020– R\$ 316.217.269,29
- Retorno no mês: + 1,87%
- Meta no mês: + 0,74%



Instituto de Previdência dos Municipícolas de Catanduva

Lei Complementar n° 127 de 24.09.1999

- Retorno no ano até Junho: - 1,76%
- Meta no ano até Junho: + 2,93

c) Alocações e realocações de recursos – A membra Vânia e o membro Renato fizeram elogios ao relatório da Crédito e Mercado. A membra Vania deixou registrado que o IPMC alcançou bons índices de retorno com os fundos BDRs em 2020.

O membro Tiago fez algumas considerações. Na reunião de 04 de junho ficaram algumas pendências para serem sanadas, sendo elas:

- O membro Orivaldo alertou para um valor de Patrimônio que estava errado no credenciamento do BTG, o Patrimônio Nacional estava maior do que o Global, esse erro foi corrigido.
- O membro Orivaldo lembrou sobre o administrador BNY Mellon estar desenquadrado após nova resolução do Banco Central, o membro Tiago informou que a gestão do fundo trocou o Administrador enquadrando o fundo para novos aportes caso o IPMC tenha interesse.
- A membra Vania perguntou sobre os critérios de RATING, sobre uma soma de pontos para que seja aprovado ou não o credenciamento da instituição. O membro Tiago informou que essa contagem de pontos era realizada na Crédito e Mercado e não havia essa metodologia na LDB. Mesmo assim a política de investimentos do IPMC apresenta uma tabela de classificações de rating para que no momento do credenciamento se possa analisar e aprovar a instituição em questão.
- O membro Tiago se comprometeu a buscar informações com as instituições sobre certidões vencidas. De fato na data do recebimento da documentação elas estavam vencidas e todas foram regularizadas na data de hoje para que possam ser credenciadas. O membro Tiago informou que a data das certidões deve estar válida no dia do recebimento dos documentos, não necessariamente no dia da reunião do credenciamento. Mesmo assim todas estão válidas na data de hoje.

A membra Vania sugeriu aplicar em renda variável o valor das sobras do mês. Informou que a escolha em renda fixa deixaria o IPMC muito longe da meta atuarial tendo em vista que o COPOM faria mais cortes na taxa SELIC. Lembrou também que a única forma de



Instituto de Previdência dos Municipitários de Catanduva

Lei Complementar nº 127 de 24.09.1999

atingir a meta atuarial é arriscando mais em fundos de renda variável. Os membros Tiago, Renato e Jose Onofre acompanharam a sugestão da membra Vania.

O membro Tiago informou que alguns setores obtiveram bons índices de retorno como o setor de consumo que foi impulsionado pelas vendas on-line e reabertura da atividade econômica gradual.

O membro Orivaldo compartilhou algumas lâminas de fundos para que pudéssemos analisar e comparar com fundos de nossa carteira. O mesmo compartilhou uma tabela de rendimentos com posição em 22 de julho 2020 com fundos da carteira do IPMC e fundos novos. Foram analisados os fundos CONSTANCIA FUNDAMENTOS FIA, META VALOR FIA, MONGERAL AEGON FIA, RIO VERDE SMALL CAPS FIA e por fim QUELUZ VALOR FIA. O membro Orivaldo sugeriu um pequeno aporte no fundo QUELUZ Valor FIA. A membra Vania alertou para alta taxa de administração dos fundos novos analisados, informou também que todos cobram taxa de performance, a mesma informou que fundos atuais em nossa carteira estão com bons índices de retorno entendendo não ser pertinente investir em fundos novos, informou também que o fundo Rio Verde Small Caps de fato mostra uma boa performance, mas como já temos produto com mesmo indexador na carteira (SAFRA SMALL CAPS) entende não haver necessidade de outro produto igual. Por fim a mesma sugeriu dividir as sobras para serem aplicadas no BTG PACTUAL Absolute e outra parte no SAFRA SMALL CAPS, ambos fundos com maior retorno de acordo com relatório da credito e tabela comparativo VERIOS. Informou também que o Caixa Infraestrutura também seria uma boa opção. A membra Vania informou também a importância de se analisar outras questões do fundo, não apenas a rentabilidade, sendo o índice sharpe também muito importante, índice esse que analisa o risco/retorno do fundo. Informou também importante buscar informações sobre os ativos que compõem a carteira de cada fundo analisado para saber se realmente estamos diversificando ou apenas pulverizando nas escolhas.

O membro Renato lembrou uma reunião/apresentação da XP no início do ano no IPMC, onde o representante da XP também de nome Renato frisou bastante sobre essas análises de risco e também dos ativos dos fundos.

O membro Orivaldo sugeriu ao comitê para que seja analisado em julho o fundo Queluz FIA, o fundo mostrou até 22 de julho, de acordo com tabela compartilhada no whatsapp, uma performance boa dentro do mês de julho 2020, porém no comparativo VERIOS a rentabilidade de 1 ano, 2 anos e 3 anos não das melhores. Orivaldo também sugeriu para

J. h. J. B.
A



Instituto de Previdência dos Municipípios de Catanduva

Lei Complementar n° 197 de 24.09.1999

que se tome um cuidado com próximas alocações de modo que não se realoque muitos recursos em poucas cestas, usando um ditado muito conhecido no mercado financeiro. O membro Tiago informou que para a próxima reunião será usado um relatório fechado do mês de julho, sendo assim mais fácil a análise do mês fechado do fundo em questão.

O membro Orivaldo acompanhou a sugestão de alocação de 50% das sobras no BTG Pactual Absoluto e 50% SAFRA SMALL CAPS, ambos os produtos estão na carteira do IPMC.

d) Recredenciamento de gestores e administradores; o membro Tiago fez uma tabela resumo com as principais informações das Instituições a serem credenciadas pelo IPMC. Informações sobre Classificação, documentação legal, certidões fiscais, rating, Patrimônio, segregação de funções, análise produtos, transparência, risco e histórico das instituições foram analisados. Não havendo nada que desabone as instituições foi declarado por unanimidade do recredenciamento das instituições abaixo:

- Kinea Private – CNPJ 08.604.187/0001-44
- Queluz Gestão de Recursos – CNPJ 07.250.864/0001-00
- Az Quest Investimentos – CNPJ - 04.506.349/0001-05
- Caixa Econômica Federal – CNPJ 00.360.305/0001-04
- BNP Paribas – CNPJ 01.522.368/0001-82
- Bradesco S/A – CNPJ 60.746.948/0001-12
- BTG Serviços – CNPJ - 59.281.253/0001-23
- BTG Asset – CNPJ -29.650.082/0001-00
- Lions Trust – CNPJ 15.675.095/0001-10
- BRAM DTVM – CNPJ 62.375.134/0001-44
- Planner Corretora De Valores AS – CNPJ 00.806.535/0001-54
- Itaú UNIBANCO – CNPJ 60.701.190/0001-04
- Patria Investimentos LTDA – CNPJ 12.461.756/0001-17
- BB Gestão de Recursos – CNPJ 30.822.936/0001-69
- Constância Investimentos LTDA – CNPJ 10.626.543/0001-72
- Western Asset – CNPJ 07.437.241/0001-41

e) FIP Pátria Investimentos – Sobre o co-investimento no Patria, o administrador havia dado um prazo para os cotistas exercerem o direito de opção ao investimento. A

Rua Sergipe, 796 – Tel: (17) 3524-4541 – Fax: 3523-7583 – CNPJ 45.118.189/0001-50 - CEP 15.800-100 – Catanduva – SP

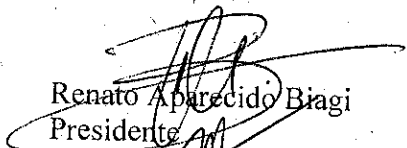



Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva

Lei Complementar n° 127 de 24.09.1999


documentação e toda explicação do caso em questão foi repassada a assessoria Credito e Mercado. O prazo do co-investimento é 23 de Julho. O membro Tiago sugeriu aos colegas esperar uma posição da Credito e Mercado, tendo em vista a complexidade da decisão e importância da mesma. A Credito e Mercado informou que realizou reuniões com o Administrador do Fundo Patria Investimentos, porém algumas informações ainda faltaram para que se possa terminar a análise e dar um parecer sobre a questão. Com isso foi aprovado por unanimidade pelos membros aguardar.

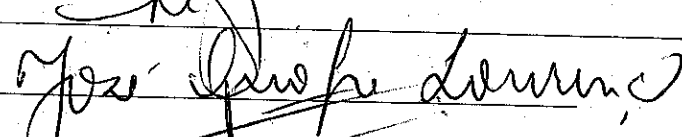
Nada mais havendo a ser tratado, o Sr Presidente declarou encerrada a reunião, lavrando-se a presente Ata que foi aprovada pela unanimidade dos membros presentes, conforme assinaturas apostas abaixo.



Renato Aparecido Biagi
Presidente


Vânia Aparecida Lopes
Secretária

Membros:

Tiago Muniz dos Santos 

José Onofre Lourenço 

Orivaldo Benedito de Lima 





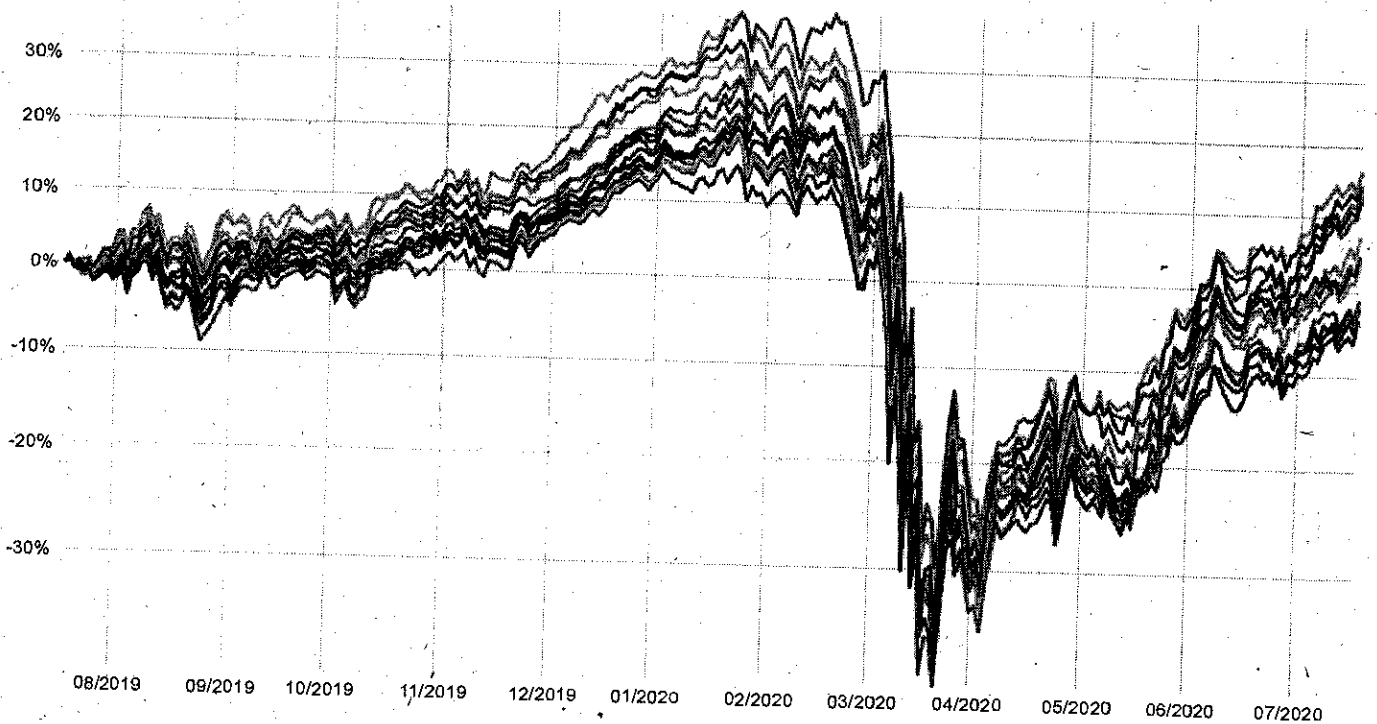
Comparação de fundos

Busque por nome ou CNPJ de fundos para incluir na comparação

Rentabilidade Underwater Volatilidade Correlação

CDI Ibovespa

Ótimo Máximo 1 ano 2 anos 3 anos Personalizado



IBOVESPA

Rentab. absoluta: -0,93% Rentab. relativa: 0,00 p.p. Consistência: N/A Sharpe (risco/retorno): N/A Risco: 44,06%

META VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES

Rentab. absoluta: 14,12% Rentab. relativa: 15,05 p.p. Consistência: N/A Sharpe (risco/retorno): 0,28 Risco: 53,71%

MONGERAL AEGON FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES

Rentab. absoluta: 4,44% Rentab. relativa: 5,37 p.p. Consistência: N/A Sharpe (risco/retorno): 0,12 Risco: 45,15%

CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES

Rentab. absoluta: 4,16% Rentab. relativa: 5,09 p.p. Consistência: N/A Sharpe (risco/retorno): 0,13 Risco: 40,23%

RIO VERDE SMALL CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES

Rentab. absoluta: 16,64% Rentab. relativa: 17,57 p.p. Consistência: N/A Sharpe (risco/retorno): 0,37 Risco: 47,24%

QUELUZ VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES

Rentab. absoluta: -3,30% Rentab. relativa: -2,37 p.p. Consistência: N/A Sharpe (risco/retorno): -0,06 Risco: 41,58%

■ SAFRA SMALL CAP PB FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	Rentab. absoluta: 14,47%	Rentab. relativa: 15,40 p.p.	Consistência: N/A	Sharpe (risco/retorno): 0,32	Risco: 47,48%	📄	✕
■ FRANKLIN VALOR E LIQUIDEZ FVL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	Rentab. absoluta: -1,81%	Rentab. relativa: -0,88 p.p.	Consistência: N/A	Sharpe (risco/retorno): -0,02	Risco: 41,46%	📄	✕
■ AZ QUEST SMALL MID CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	Rentab. absoluta: 13,10%	Rentab. relativa: 14,04 p.p.	Consistência: N/A	Sharpe (risco/retorno): 0,31	Risco: 45,66%	📄	✕
■ CONSTÂNCIA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	Rentab. absoluta: -1,69%	Rentab. relativa: -0,75 p.p.	Consistência: N/A	Sharpe (risco/retorno): -0,02	Risco: 41,40%	📄	✕
■ EQUITAS SELECTION INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	Rentab. absoluta: 3,54%	Rentab. relativa: 4,47 p.p.	Consistência: N/A	Sharpe (risco/retorno): 0,10	Risco: 46,10%	📄	✕
■ OCCAM FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	Rentab. absoluta: 7,32%	Rentab. relativa: 8,25 p.p.	Consistência: N/A	Sharpe (risco/retorno): 0,20	Risco: 40,94%	📄	✕
■ ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	Rentab. absoluta: -1,80%	Rentab. relativa: -0,87 p.p.	Consistência: N/A	Sharpe (risco/retorno): -0,02	Risco: 42,95%	📄	✕
■ FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	Rentab. absoluta: 4,69%	Rentab. relativa: 5,62 p.p.	Consistência: N/A	Sharpe (risco/retorno): 0,12	Risco: 46,46%	📄	✕
■ BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	Rentab. absoluta: 12,27%	Rentab. relativa: 13,21 p.p.	Consistência: N/A	Sharpe (risco/retorno): 0,29	Risco: 45,00%	📄	✕

Comparação de Fundos é uma ferramenta gratuita criada pela Vérios Investimentos para ajudar pessoas a obter informações sobre mais de 15 mil fundos de investimento de forma simples e prática, contribuindo para aumentar a transparência no mercado financeiro brasileiro. Os dados apresentados são fornecidos pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM). Veja o conteúdo completo sobre fundos de investimento.



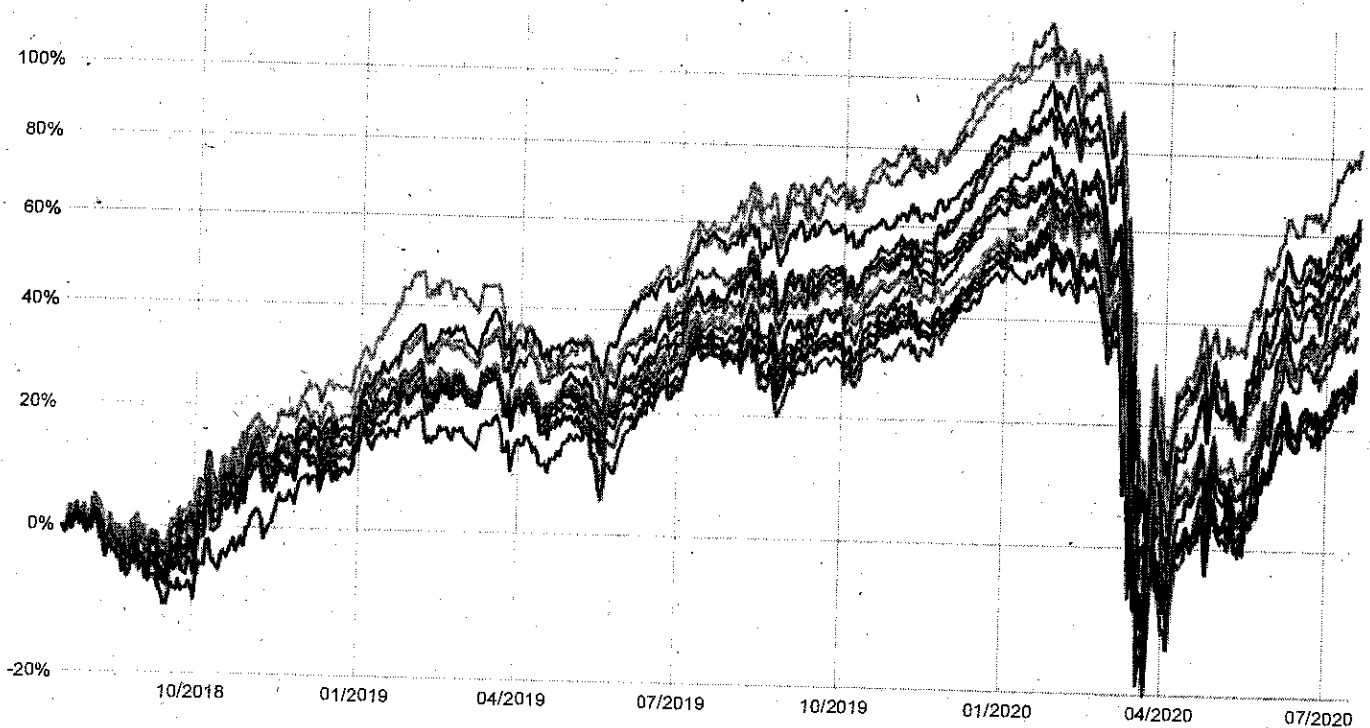
Comparação de fundos

Busque por nome ou CNPJ de fundos para incluir na comparação

Rentabilidade Underwater Volatilidade Correlação

CDI Ibovespa

Ótimo Máximo 1 ano 2 anos 3 anos Personalizado



IBOVESPA

Rentab. absoluta: 31,69% Rentab. relativa: 0,00 p.p. Consistência: N/A Sharpe (risco/retorno): N/A Risco: 34,76%

META VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES

Rentab. absoluta: 50,69% Rentab. relativa: 19,01 p.p. Consistência: 72,08% Sharpe (risco/retorno): 0,19 Risco: 41,06%



MONGERAL AEGON FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES

Rentab. absoluta: N/A Rentab. relativa: N/A Consistência: N/A Sharpe (risco/retorno): N/A Risco: N/A



CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES

Rentab. absoluta: 54,32% Rentab. relativa: 22,63 p.p. Consistência: 100,00% Sharpe (risco/retorno): 0,30 Risco: 31,17%



RIO VERDE SMALL CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES

Rentab. absoluta: 82,35% Rentab. relativa: 50,67 p.p. Consistência: 100,00% Sharpe (risco/retorno): 0,55 Risco: 37,04%



QUELUZ VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES

Rentab. absoluta: 31,17% Rentab. relativa: -0,51 p.p. Consistência: 85,60% Sharpe (risco/retorno): -0,01 Risco: 32,35%



■ SAFRA SMALL CAP PB FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES		
Rentab. absoluta: 53,97%	Rentab. relativa: 22,28 p.p.	Consistência: 99,20%
Sharpe (risco/retorno): 0,26	Risco: 36,42%	
■ FRANKLIN VALOR E LIQUIDEZ FVL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES		
Rentab. absoluta: 29,34%	Rentab. relativa: -2,35 p.p.	Consistência: 86,00%
Sharpe (risco/retorno): -0,03	Risco: 32,42%	
■ AZ QUEST SMALL MID CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES		
Rentab. absoluta: 62,22%	Rentab. relativa: 30,54 p.p.	Consistência: 100,00%
Sharpe (risco/retorno): 0,36	Risco: 35,47%	
■ CONSTÂNCIA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES		
Rentab. absoluta: 30,83%	Rentab. relativa: -0,86 p.p.	Consistência: 70,00%
Sharpe (risco/retorno): -0,01	Risco: 33,04%	
■ EQUITAS SELECTION INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES		
Rentab. absoluta: 64,68%	Rentab. relativa: 32,99 p.p.	Consistência: 100,00%
Sharpe (risco/retorno): 0,38	Risco: 35,68%	
■ OCCAM FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES		
Rentab. absoluta: 48,85%	Rentab. relativa: 17,16 p.p.	Consistência: 100,00%
Sharpe (risco/retorno): 0,22	Risco: 32,36%	
■ ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO		
Rentab. absoluta: 38,28%	Rentab. relativa: 6,59 p.p.	Consistência: 98,80%
Sharpe (risco/retorno): 0,08	Risco: 33,40%	
■ FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA		
Rentab. absoluta: 64,21%	Rentab. relativa: 32,53 p.p.	Consistência: 100,00%
Sharpe (risco/retorno): 0,37	Risco: 36,08%	
■ BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES		
Rentab. absoluta: 60,44%	Rentab. relativa: 28,75 p.p.	Consistência: 100,00%
Sharpe (risco/retorno): 0,34	Risco: 34,66%	

Comparação de Fundos é uma ferramenta gratuita criada pela Véríos Investimentos para ajudar pessoas a obter informações sobre mais de 15 mil fundos de investimento de forma simples e prática, contribuindo para aumentar a transparência no mercado financeiro brasileiro. Os dados apresentados são fornecidos pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM). Veja o conteúdo completo sobre fundos de investimento.



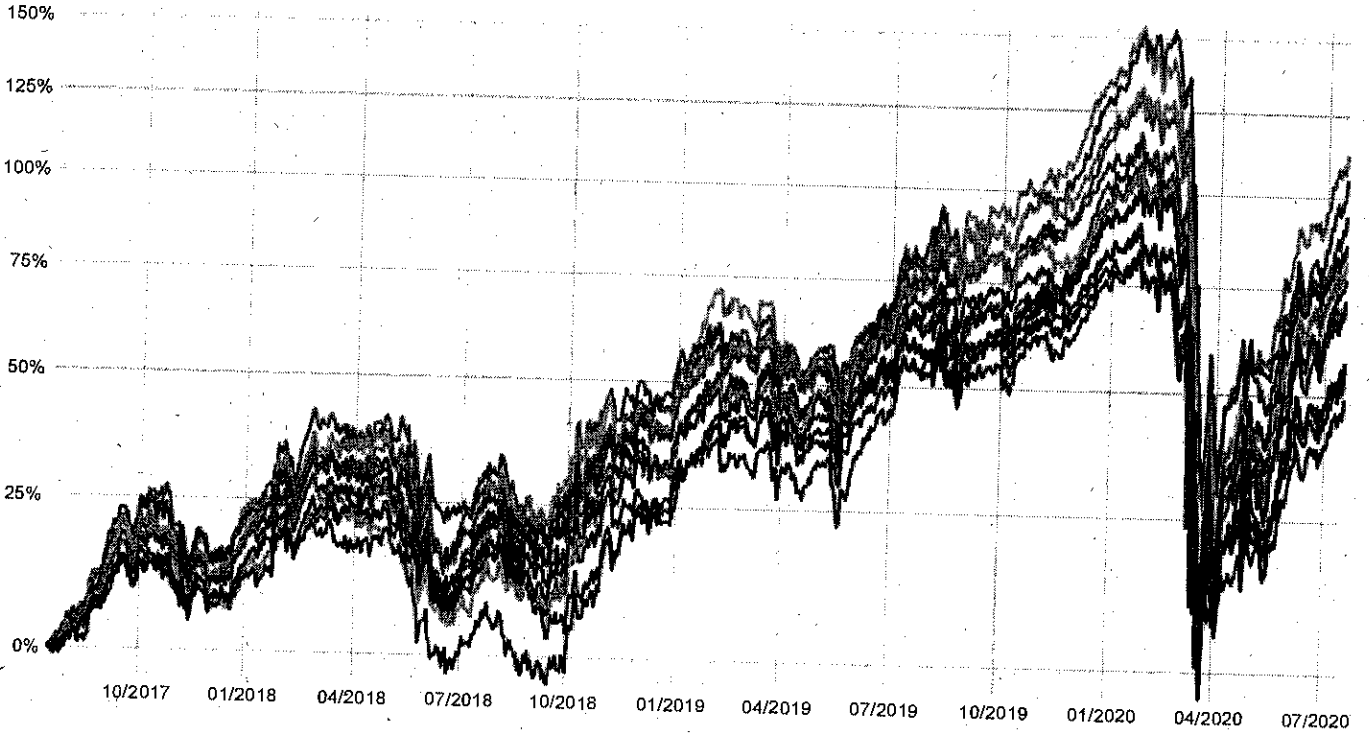
Comparação de fundos

Busque por nome ou CNPJ de fundos para incluir na comparação

Rentabilidade Underwater Volatilidade Correlação

CDI Ibovespa

Ótimo Máximo 1 ano 2 anos 3 anos Personalizado



IBOVESPA

Rentab. absoluta: 57,77% Rentab. relativa: 0,00 p.p. Consistência: N/A Sharpe (risco/retorno): N/A Risco: 30,39%

META VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES

Rentab. absoluta: 94,90% Rentab. relativa: 37,13 p.p. Consistência: 69,29% Sharpe (risco/retorno): 0,24 Risco: 35,78% 📄 ✕

MONGERAL AEGON FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES

Rentab. absoluta: N/A Rentab. relativa: N/A Consistência: N/A Sharpe (risco/retorno): N/A Risco: N/A 📄 ✕

CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES





Rentab. absoluta: 86,86% Rentab. relativa: 29,09 p.p. Consistência: 92,51% Sharpe (risco/retorno): 0,25 Risco: 26,80% 📄 ✕

RIO VERDE SMALL CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES

Rentab. absoluta: 112,80% Rentab. relativa: 55,03 p.p. Consistência: 84,21% Sharpe (risco/retorno): 0,38 Risco: 32,55% 📄 ✕

QUELUZ VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES

Rentab. absoluta: 49,57% Rentab. relativa: -8,20 p.p. Consistência: 59,72% Sharpe (risco/retorno): -0,07 Risco: 27,76% 📄 ✕

<p>SAFRA SMALL CAP PB FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES</p> <p>Rentab. absoluta: 78,09% Rentab. relativa: 20,31 p.p. Consistência: 50,61% Sharpe (risco/retorno): 0,15 Risco: 31,37%</p>		
<p>FRANKLIN VALOR E LIQUIDEZ FVL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES</p> <p>Rentab. absoluta: 55,73% Rentab. relativa: -2,04 p.p. Consistência: 53,24% Sharpe (risco/retorno): -0,02 Risco: 28,22%</p>		
<p>AZ QUEST SMALL MID CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES</p> <p>Rentab. absoluta: 105,49% Rentab. relativa: 47,72 p.p. Consistência: 84,62% Sharpe (risco/retorno): 0,35 Risco: 30,57%</p>		
<p>CONSTÂNCIA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES</p> <p>Rentab. absoluta: 56,86% Rentab. relativa: -0,91 p.p. Consistência: 83,60% Sharpe (risco/retorno): -0,01 Risco: 28,99%</p>		
<p>EQUITAS SELECTION INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES</p> <p>Rentab. absoluta: 82,86% Rentab. relativa: 25,09 p.p. Consistência: 81,17% Sharpe (risco/retorno): 0,19 Risco: 30,52%</p>		
<p>OCCAM FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES</p> <p>Rentab. absoluta: 86,10% Rentab. relativa: 28,33 p.p. Consistência: 97,77% Sharpe (risco/retorno): 0,23 Risco: 28,49%</p>		
<p>ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO</p> <p>Rentab. absoluta: 71,53% Rentab. relativa: 13,76 p.p. Consistência: 99,39% Sharpe (risco/retorno): 0,11 Risco: 29,14%</p>		
<p>FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA</p> <p>Rentab. absoluta: 72,68% Rentab. relativa: 14,91 p.p. Consistência: 76,92% Sharpe (risco/retorno): 0,11 Risco: 31,28%</p>		
<p>BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES</p> <p>Rentab. absoluta: 86,95% Rentab. relativa: 29,18 p.p. Consistência: 81,78% Sharpe (risco/retorno): 0,23 Risco: 29,79%</p>		

Comparação de Fundos é uma ferramenta gratuita criada pela Vérnis Investimentos para ajudar pessoas a obter informações sobre mais de 15 mil fundos de investimento de forma simples e prática, contribuindo para aumentar a transparência no mercado financeiro brasileiro. Os dados apresentados são fornecidos pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM). Veja o conteúdo completo sobre fundos de investimento.

Rio Verde Small Caps FIA

30/06/2020

OBJETIVO: A política de investimento do FUNDO consiste em aplicar seus recursos em uma carteira diversificada de títulos e valores mobiliários da emissão de companhias de pequeno e médio porte (small caps), de pequena e média liquidez, mas com grande potencial de valorização no longo prazo, com o objetivo de obter retornos superiores aos índices de mercado em geral.

Características

Início das Operações	28/06/2007
Público-Alvo	Investidores em Geral
Investimento Mínimo	R\$ 1 mil
Movimentação Mínima	R\$ 1 mil
Saldo de Permanência	R\$ 1 mil
Cotação Aplicação	DIA
Cotização de Resgate	30 Dias Corridos
Resgate Mínimo	R\$ 1 mil
Liquidação de Resgate	3 Dias Úteis Após a Cotização
Liquidez	Dia a Dia
Limite de Comunicação	Até às 14h
Imposto de Renda	15% sobre o ganho líquido
Taxa de Adm. Mínima	2,00% a.a.
Taxa de Performance	20% do que exceder o Ibovespa

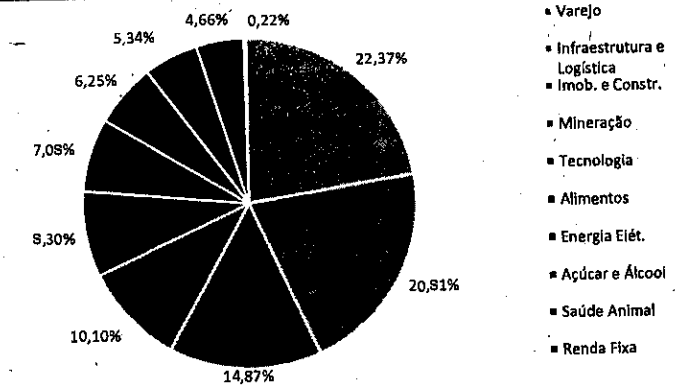
Estatísticas

Patrimônio Líquido	R\$39.474.002,99
Patrimônio Médio (12 meses)	R\$31.491.499,49
Sharpe	0,21
Volatilidade	17,34%
Nº de Meses Completos	156
Nº de Meses Positivos	91
Nº de Meses Negativos	65
Mayor Retorno Mensal	20,72%
Menor Retorno Mensal	-33,84%

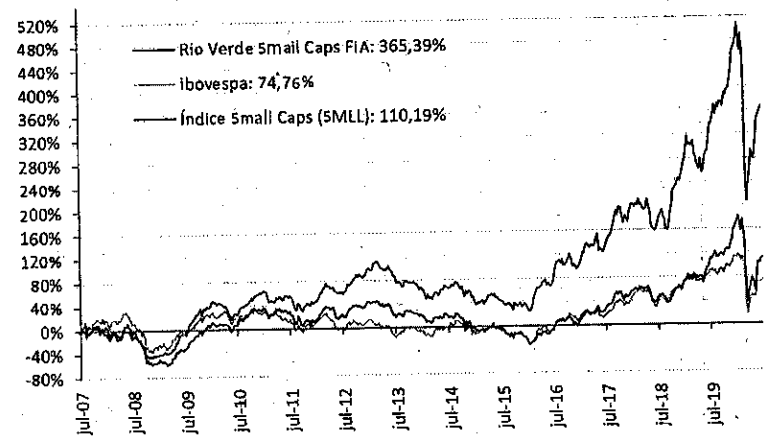
Informações

Classificação ANBIMA	Ações Small Caps
Gestor	Rio Verde Investimentos
Custódia	Banco Bradesco S.A.
Administração	Bradesco BEM DTVM LTDA
Distribuição	Orama DTVM S.A.

Carteira Setorial



Rio Verde Small Caps x Ibovespa x SMLL



Rentabilidades

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Ibov	Ac. Início Fundo	Ac. Início Ibov.
2007							6,45%	1,04%	-1,38%	2,86%	8,71%	6,82%	16,38%	17,45%	6,35%	17,45%
2008	12,88%	3,98%	4,92%	7,0%	7,22%	7,60%	8,23%	12,22%	18,58%	16,07%	2,28%	3,80%	16,38%	21,22%	22,27%	23,10%
2009	4,88%	2,84%	2,97%	20,10%	16,93%	5,29%	15,92%	8,97%	7,55%	0,97%	10,56%	3,36%	16,49%	82,66%	14,33%	27,42%
2010	0,8%	0,52%	1,40%	3,95%	6,37%	0,17%	12,18%	10,71%	15,73%	4,24%	2,08%	3,40%	11,87%	6,04%	16,67%	14,94%
2011	-4,36%	-3,73%	0,77%	3,51%	1,05%	-0,62%	-6,32%	-4,62%	-4,57%	9,23%	0,35%	-0,81%	-10,61%	-16,11%	16,67%	14,94%
2012	7,20%	6,9%	7,7%	2,88%	2,24%	0,33%	1,03%	2,7%	3,80%	3,65%	0,0%	8,12%	39,18%	7,40%	16,67%	14,94%
2013	1,23%	4,44%	-4,83%	-1,48%	0,35%	-5,60%	-5,42%	-1,87%	1,45%	-0,10%	1,19%	-4,17%	-15,24%	-15,50%	17,03%	15,30%
2014	11,89%	3,24%	0,98%	7,0%	8,2%	1,91%	1,08%	5,3%	6,75%	2,18%	0,36%	3,25%	8,93%	23,0%	16,67%	14,94%
2015	-10,88%	3,40%	0,80%	7,66%	-3,16%	-4,34%	-3,48%	-0,94%	-4,71%	-1,91%	-2,72%	4,26%	-12,94%	-13,31%	14,61%	20,30%
2016	2,1%	1,8%	0,77%	5,17%	3,19%	3,55%	1,77%	0,81%	2,88%	1,67%	5,42%	2,69%	17,0%	33,93%	16,67%	14,94%
2017	11,43%	7,22%	-0,80%	2,68%	-3,88%	-0,78%	7,85%	8,15%	5,94%	-0,41%	-3,19%	8,47%	50,58%	26,66%	18,67%	40,47%
2018	2,16%	1,0%	2,8%	2,28%	10,73%	2,91%	8,8%	2,73%	1,35%	20,42%	5,67%	3,83%	20,82%	15,03%	16,67%	14,94%
2019	-15,26%	-3,52%	-4,09%	-2,82%	0,88%	-6,71%	10,30%	5,72%	1,28%	1,42%	5,58%	11,34%	57,08%	31,15%	17,23%	17,45%
2020	1,68%	3,9%	3,84%	10,76%	0,15%	9,4%									17,23%	17,45%

*Início das Operações: 28/06/2007

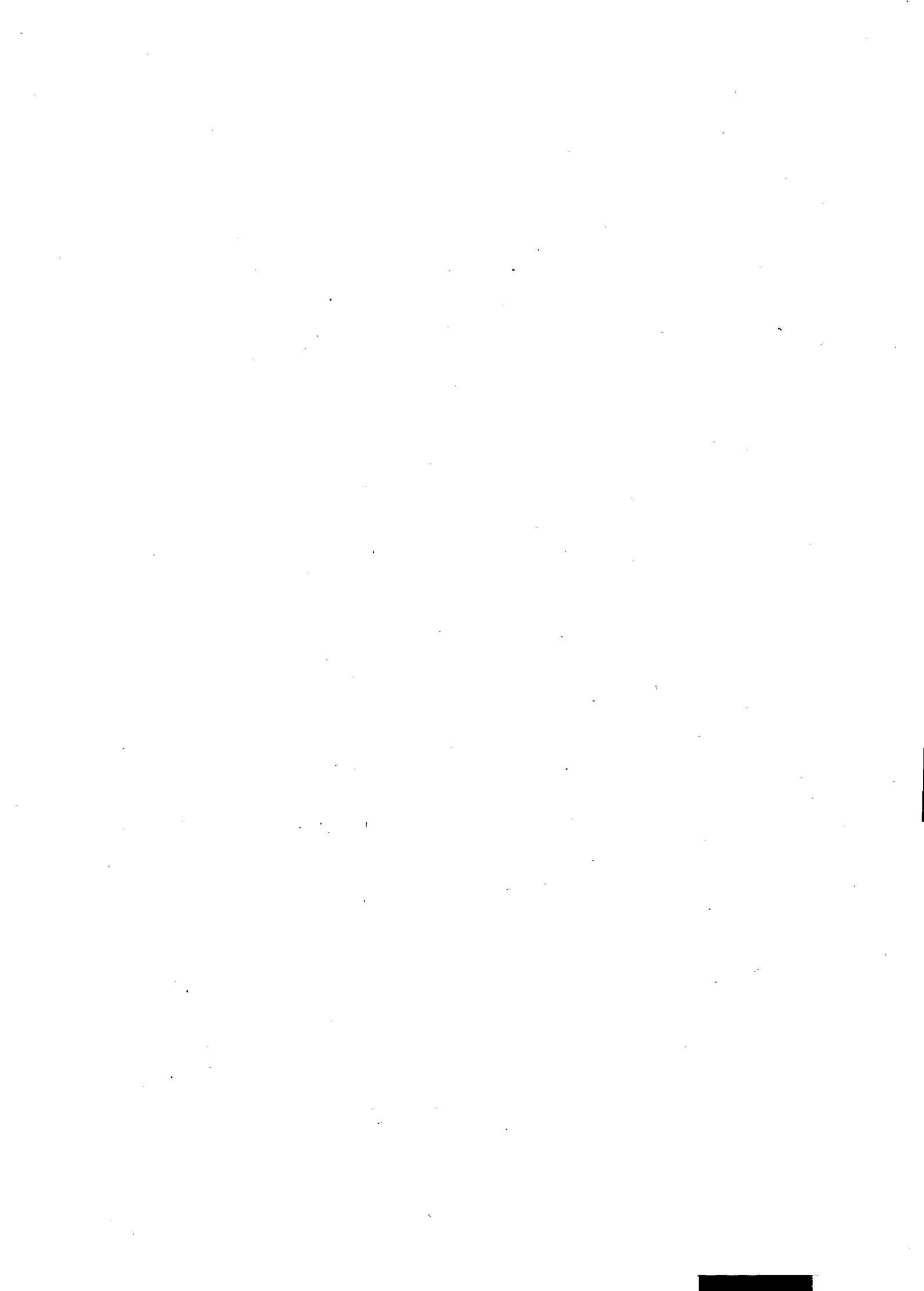
Rua Pedroso Alvarenga, 1254, Cj. 52 • São Paulo, SP - Brasil • Itaim Bibi, 04531-004
+55 (11) 3034-2233 • rioverde@rioverdeinvestimentos.com.br • www.rioverdeinvestimentos.com.br

Este material foi preparado pela Rio Verde Investimentos (RVI) com o intuito unicamente informativo e, portanto, não deverá ser entendido como colocação, distribuição ou oferta de cotas do Fundo ou de qualquer valor mobiliário. A lâmina de informações essenciais encontra-se disponível no site do administrador. As cotas do Fundo são distribuídas por instituições financeiras ou por agentes autônomos autorizados que integrem o sistema de distribuição de valores mobiliários. A RVI não comercializa nem distribui cotas de Fundos ou qualquer outro ativo financeiro. A RVI não se responsabiliza por decisões tomadas com base nesse material. Fundos de investimentos não aceitam e assumem os riscos dos mercados em que o Fundo atua, e consequentemente, possíveis variações de seu patrimônio investido. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de imposto. O Fundo pode estar exposto a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. Esse material é confidencial e de uso exclusivo para quem se destina e não pode ser distribuído. Leia o prospecto e o regulamento antes de investir. Esse Fundo utiliza estratégias com derivativos como parte integrante da política de investimentos. Essas estratégias, da forma como as quais são utilizadas podem resultar em perdas significativas para seus cotistas. Para a avaliação da performance do Fundo é recomendável uma análise do período de 12 meses. O Fundo de ações pode ter concentração grande em um só ativo aumentando o risco. O Fundo permite aplicações em outros fundos, limitadas aos percentuais estipulados no regulamento estatuto social. Em atendimento à instrução CVM nº 465, desde 02/05/2008, o Fundo deixou de apurar sua rentabilidade com base na cotação média das ações e passou a fazê-lo com base na cotação de fechamento. Assim, comparações de rentabilidade devem utilizar, para períodos anteriores e 02/05/2008, a cotação média dos índices de ações e, para períodos posteriores a esta data, e cotação de fechamento. Bradesco BEM DTVM LTDA (CNPJ: 00.086.670/0001-00) Cidade de Deus, s/n, Prédio Amarelo, Vila Yara, Osasco, SP, CEP 06029-900 / Telefone: (11) 3884-9432 / www.bradescobemdtvm.com.br / centralbemdtvm@bradesco.com.br



Autoregulação ANBIMA

Gestão de Recursos

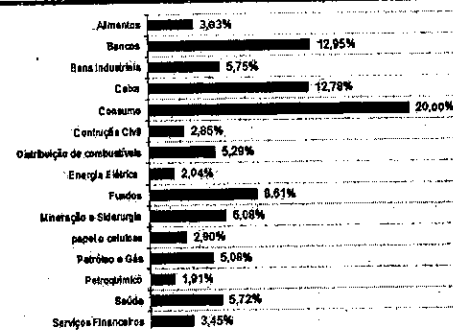


Rentabilidade Mensal

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acumulado	
2020 FUNDO	0,02%	2,02%	28,95%	9,49%	7,83%	7,50%	-	-	-	-	-	-	21,02%	
IBRX	-1,25%	-8,22%	-30,09%	10,27%	8,52%	8,97%	-	-	-	-	-	-	-17,39%	
2019 FUNDO	-	9,91%	-0,99%	-0,90%	5,04%	2,77%	75,49%	1,80%	10,06%	10,72%	3,22%	0,97%	7,27%	33,39%
IBRX	-	10,71%	-1,76%	-0,11%	1,06%	1,4%	4,10%	1,17%	-0,16%	3,21%	2,20%	0,97%	7,27%	33,39%
2018 FUNDO	-	7,66%	1,03%	2,65%	0,66%	9,12%	4,26%	5,94%	3,92%	11,31%	12,29%	1,95%	10,94%	15,27%
IBRX	-	10,74%	0,42%	0,08%	0,82%	-10,91%	-5,19%	8,84%	-3,13%	3,23%	10,42%	2,66%	-1,29%	15,42%
2017 FUNDO	-	4,93%	2,88%	-1,59%	1,84%	9,19%	7,13%	4,22%	15,25%	14,19%	11,22%	2,85%	4,93%	21,21%
IBRX	-	7,21%	3,30%	-2,35%	0,88%	3,66%	0,30%	4,91%	7,35%	4,69%	-0,13%	-3,38%	6,35%	27,55%
2016 FUNDO	-	0,15%	0,91%	8,42%	3,89%	2,45%	4,25%	18,31%	2,28%	10,40%	10,15%	7,48%	10,15%	18,97%
IBRX	-	-6,23%	5,29%	15,41%	7,14%	-9,4%	6,48%	11,31%	1,12%	0,60%	10,75%	-5,06%	-2,55%	36,70%

Rentabilidade Acumulada

	VALOR FIA %	IBRX
No dia	-0,40%	-0,64%
12 meses	-8,11%	-4,94%
24 meses	29,33%	38,06%
36 meses	44,29%	56,24%
Desde o início	130,89%	98,45%

Composição da Carteira

Patrimônio e Cota

Valor da Cota	2,994,488
PL Atual	418,424,466
PL Atual (12 meses)	105,417,496
PL Total Estratégia	150,343,508

Estatísticas

Descrição	2020	2019	Início (1)
Volatilidade Anualizada	56,18%	16,36%	18,85%
Índice Sharpe Modificado	-0,63	1,61	0,89
Correlação Ibovespa	0,97%	0,95%	0,88%
Correlação IBRX	8,97%	8,96%	8,91%
Melhor Mês	9,49%	9,91%	12,29%
Pior Mês	-28,95%	-0,99%	-28,95%
Meses Positivos	4	10	77
Meses Negativos	2	2	39
Meses acima do Benchmark	2	7	60
Meses abaixo do Benchmark	4	5	58

(1) Alteração relevante em 16/11/2010. Início: 10/08/2006.

Informações Complementares

Objetivo: O Queluz Valor FIA é um fundo de investimento em ações cujo objetivo é gerar valor para seus cotistas no longo prazo. O fundo busca retornos através de oportunidades no mercado acionário brasileiro.

Política de Gestão: Busca de ações de companhias que possuam potencial de retorno ajustado ao risco superior ao custo de oportunidade do Brasil. A seleção de ações concentra-se no valor intrínseco dos negócios.

Público Alvo: Pessoas físicas e jurídicas em geral.

Gestor: Queluz Asset Management

Administrador: Bradesco

Custodiante: BRADESCO

Auditor: PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes

Risco: PHIBRA

Categoria ANBIMA: Fundo de investimento em Ações Livre

Sistema de Controle Interno: PHIBRA

Dados Bancários: BANCO BRADESCO S.A. (237)

Agência: 2856 C/C: 593.578-4

Favorecido: QUELUZ VALOR FIA (CNPJ: 09.289.072/8001-75)

Tributação: 15,00% no resgate de cotas.

Investimento Inicial Mínimo: R\$ 2.000,00

Movimentação Mínima: R\$ 2.000,00

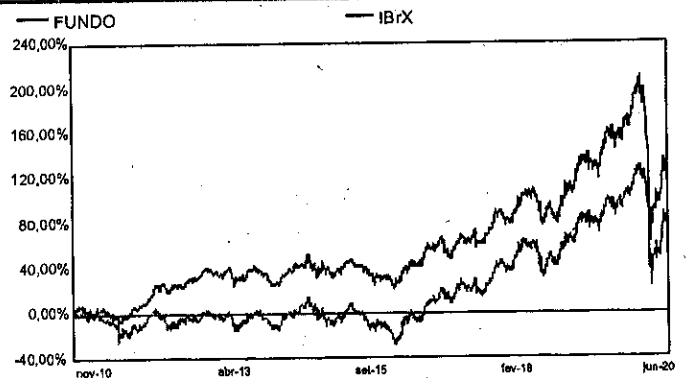
Aplicação: Até às 14:30 h. Cotização: D+1

Resgate: Até às 14:30 h. Cotização: D+10. Pagamento: D+2

Taxa de Administração: 2,00% a.a., provisionada diariamente a cobrada mensalmente.

Taxa de Performance: 20,00% sobre o que exceder a variação de 100,00% do IBRX, provisionada diariamente e cobrada semestralmente, utilizando o conceito de marca d'água.

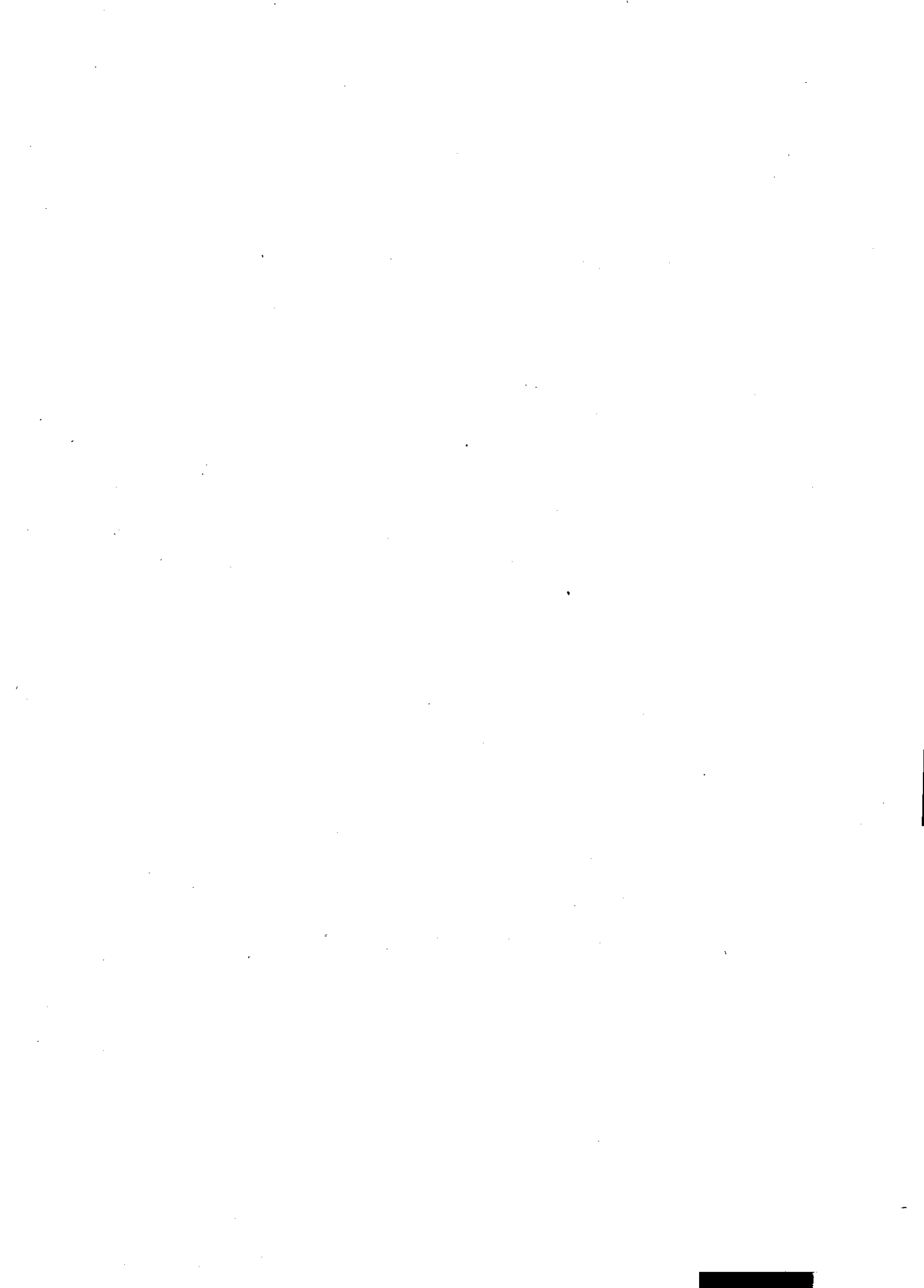
Taxa de Administração Máxima: 2,50% a.a.

Rentabilidade FUNDO X IBRX


Rua Visconde de Pirajá, 550 - Gr. 405, Ipanema, Rio de Janeiro - CEP: 22410-901 Tel.: 55 21 2214-4300 - E-mail: contato@queluzasset.com.br



AS INFORMAÇÕES CONTIDAS NESTE MATERIAL TÊM O CARÁTER MERAMENTE INFORMATIVO E NÃO DEVEM SER CONSIDERADAS COMO OFERTA DE VENDA, NEM TAMPOUCO UMA RECOMENDAÇÃO DE INVESTIMENTOS DOS REFERIDOS FUNDOS DE INVESTIMENTO. É RECOMENDADA A LEITURA CUIDADOSA DO PROSPECTO E REGULAMENTO DO FUNDO DE INVESTIMENTO RELO INVESTIDOR ADPLICAR SEUS RECURSOS. RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA A AUTORIZAÇÃO PARA FUNCIONAMENTO E/OU VENDA DAS COTAS DESTES FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO IMPLICA POR PARTE DA COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS OU DA ANBIMA, GARANTIA DE VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS. OS INVESTIMENTOS DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO DE QUE TRATAM ESTE PROSPECTO APRESENTAM RISCOS PARA O INVESTIDOR, AINDA QUE O GESTOR DA CARTEIRA MANTENHA SISTEMA DE GERENCIAMENTO DE RISCOS, NÃO HÁ GARANTIA DE COMPLETA ELIMINAÇÃO DA POSSIBILIDADE DE PERDAS PARA O FUNDO DE INVESTIMENTO E PARA O INVESTIDOR, QUE NÃO CONTA COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR DO FUNDO, DO GESTOR DA CARTEIRA, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU, AINDA, DO FUNDO GARANTIDOR DE CREDITOS - FGC. OS FUNDOS DE INVESTIMENTO PODEM UTILIZAR ESTRATEGIAS COM DERIVATIVOS COMO PARTE INTEGRANTE DE SUA POLÍTICA DE INVESTIMENTO, AS QUAIS PODEM RESULTAR EM PERDAS PATRIMONIAIS PARA SEUS COTISTAS. A RENTABILIDADE INFORMADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS.



Características do fundo

Política de investimentos: O fundo investe numa carteira de ações moderadamente diversificada, escolhidas por análise fundamentalista com foco em valor.

Objetivo: O fundo busca gerar retornos superiores ao Ibovespa na longa prazo.

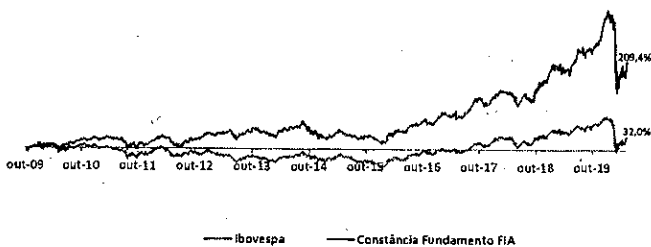
Público alvo: Investidores em geral. O fundo respeita as disposições das Resoluções 4661 e 3.922/4604 aplicáveis a regimes de previdência.

Histórico de rentabilidade do fundo (%) em R\$

		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2020	Fundo	1,72%	-5,44%	-31,56%	8,90%	6,15%								
	Ibovespa	-1,63%	-8,43%	-29,90%	10,25%	8,57%								-23,90%
2019	Fundo	11,81%	-1,46%	-1,68%	0,64%	3,17%	5,14%	5,14%	8,98%	1,39%	1,73%	3,91%	12,11%	50,88%
	Ibovespa	10,82%	-1,86%	-8,18%	0,98%	0,70%	4,06%	0,84%	-0,67%	3,57%	2,36%	0,95%	6,85%	31,58%
2018	Fundo	6,61%	2,21%	0,33%	-0,39%	-6,63%	-4,64%	7,88%	-2,77%	-1,92%	16,19%	4,12%	1,81%	22,85%
	Ibovespa	11,14%	0,52%	0,01%	0,88%	-10,87%	-5,20%	8,86%	-3,71%	-3,48%	10,19%	2,38%	-1,81%	15,03%
2017	Fundo	7,50%	4,37%	-1,29%	0,57%	-2,62%	0,51%	4,67%	8,94%	5,62%	0,01%	-5,38%	6,63%	35,41%
	Ibovespa	7,38%	3,08%	-2,52%	0,65%	-4,12%	0,30%	4,80%	7,40%	4,88%	0,02%	-3,15%	6,16%	26,86%
2016	Fundo	-3,40%	0,11%	14,00%	7,03%	-0,91%	0,65%	9,89%	0,47%	0,43%	8,51%	-3,62%	-0,77%	38,93%
	Ibovespa	-6,79%	5,91%	16,97%	7,70%	-10,09%	6,30%	11,22%	1,03%	0,80%	11,23%	4,65%	-2,71%	38,93%
2015	Fundo	-7,98%	7,37%	1,57%	5,67%	-3,86%	-1,38%	-1,58%	-6,85%	1,58%	8,64%	0,13%	-4,21%	-8,83%
	Ibovespa	-6,20%	9,97%	-0,84%	9,90%	-6,17%	0,61%	-4,17%	-8,33%	-3,36%	1,80%	-1,63%	-3,92%	-13,34%
2014	Fundo	-5,56%	-1,85%	5,61%	2,54%	-0,29%	3,28%	2,19%	9,43%	-11,49%	-2,38%	0,20%	-6,40%	-5,63%
	Ibovespa	-7,51%	-1,14%	7,05%	2,40%	-0,75%	3,76%	5,01%	9,78%	-11,70%	0,95%	0,07%	-8,52%	-2,91%
2013	Fundo	0,00%	0,01%	3,41%	0,13%	1,60%	-7,89%	2,93%	8,48%	3,84%	6,91%	-2,80%	-1,78%	6,24%
	Ibovespa	-1,95%	-3,91%	-1,87%	-0,78%	-4,30%	-11,31%	1,64%	3,68%	4,65%	3,66%	-3,27%	-1,86%	-15,50%
2012	Fundo	5,62%	5,25%	1,48%	-0,80%	-10,65%	-5,27%	4,63%	2,34%	4,63%	2,57%	4,47%	5,23%	19,67%
	Ibovespa	11,13%	4,34%	-1,98%	-4,17%	-11,86%	-0,25%	3,21%	1,72%	3,71%	-3,56%	0,71%	6,05%	7,40%
2011	Fundo	-0,30%	0,72%	3,14%	-0,85%	-0,92%	-1,76%	-8,49%	-3,18%	-4,62%	10,52%	-4,92%	3,56%	-8,89%
	Ibovespa	-3,94%	1,21%	1,79%	-3,58%	-2,29%	-3,43%	-5,74%	-3,96%	-7,38%	11,49%	-2,51%	-0,21%	-18,11%
2010	Fundo	-1,30%	1,37%	1,75%	-1,99%	-4,80%	3,43%	6,74%	-0,61%	4,95%	3,72%	-3,37%	4,28%	14,32%
	Ibovespa	-4,65%	1,68%	5,82%	-4,04%	-6,64%	-3,35%	10,80%	-3,51%	6,58%	1,79%	-4,20%	2,36%	1,04%
2009	Fundo													
	Ibovespa										-5,47%	8,68%	3,52%	6,36%
											-7,03%	8,93%	2,30%	3,61%

* Data da primeira cota do fundo: 16/10/2009.

Desempenho histórico - dados atualizados até 20/05/2020



	12 Meses	24 Meses	Desde Início
Correlação com Ibovespa	96,6%	95,8%	91,5%
Beta com Ibovespa	0,89	0,86	0,97
Tracking Error com Ibovespa	11,1%	9,8%	10,3%

Informações do fundo

Dados para investimento no fundo

Aplicação inicial	R\$ 1.000
Movimentações	R\$ 1.000
Saldo mínimo	R\$ 1.000
Tipo de quota	Fechamento
Aplicação	D+1
Aplicação financeiro	D+0
Resgate-quotização (dias úteis)	D+14
Resgate-pagamento (dias úteis)	D+15
Horário para movimentações	14:00

Taxa de administração

2,00% a.a. (provisionado diariamente e cobrado mensalmente)

Taxa de performance

20% sobre o que exceder 100% do Ibovespa (provisionado diariamente e cobrado semestralmente, utilizando o conceito de linha d'água)

Dados bancários

Razão Social	CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIA
CNPJ Fundo	11.182.064/0001-77
Banco	237 - Banco Bradesco
Agência	2856
Conta Corrente	29.924-3
Classificação ANBIMA	Ações Livre
Código ANBIMA	236942
Código ISIN	SRNPF2CTF001

Composição da carteira

Por liquidez

Valor médio negociado 100 dias	% Exp. bruta
Inferior a R\$ 1 mi	2,4%
Entre R\$ 1 mi e R\$ 10 mi	7,6%
Acima de R\$ 10 mi	90,1%

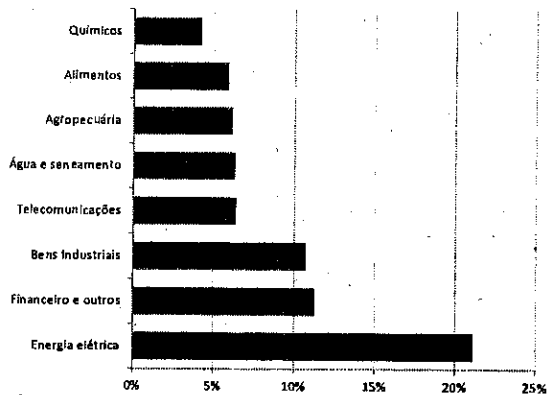
Por valor de mercado

Valor de mercado das companhias	% Exp. bruta
Inferior a R\$ 1 bi	5,8%
Entre R\$ 1 bi e R\$ 10 bi	43,0%
Acima de R\$ 10 bi	51,2%

Exposições e concentração

Número de posições compradas	133
Número de posições vendidas	0
Ações compradas (% PL)	94,57%
Maior posição comprada (% PL)	3,63%
Patrimônio líquido em 29/05/2020	R\$ 706.064.884,08
Patrimônio líquido médio 12M	R\$ 433.775.973,62

Maiores exposições líquidas por setor (% PL)



Informações regulatórias no verso desta folha

Principais prestadores de serviços

Gestor

Constância Investimentos Ltda.
Tel: (11) 3060-9000
contato@constanciainvest.com.br
<https://www.constanciainvest.com.br>

Administrador/distribuidor

BEM DTVM Ltda (Bradesco)
CNPJ: 00.066.670/0001-00
Cidade de Deus, Prédio Prata, 4º andar, Vila Yara, Osasco-SP
Tel: (11) 3684-9432
centralbemdtvm@bradesco.com.br
Ouvidoria: 0800 727 9933
www.bradescobemdtvm.com.br

Custódia e controladoria

Banco Bradesco SA

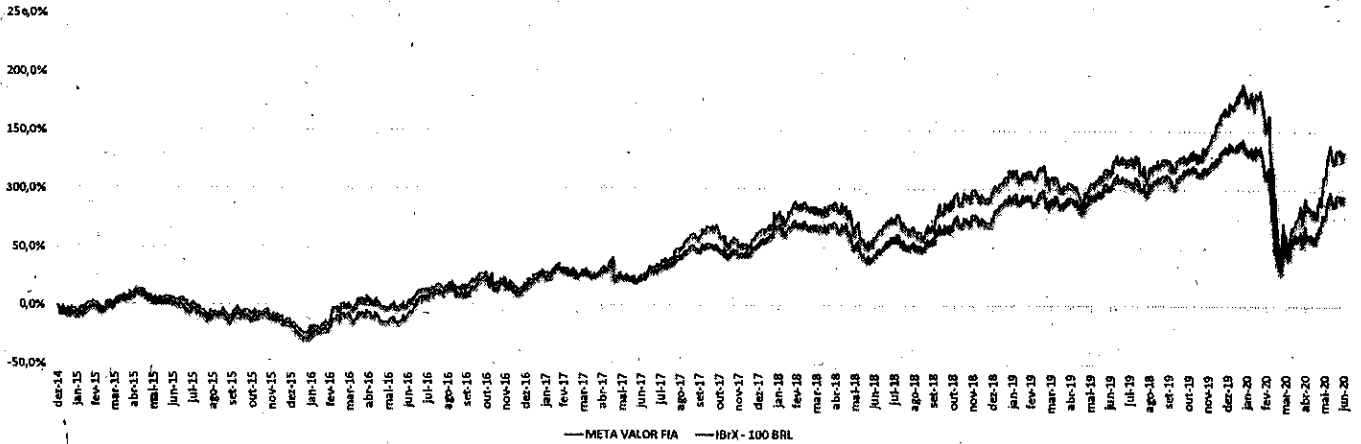
Auditor

KPMG Auditores independentes



A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.

A Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. 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. É recomendada a leitura cuidadosa do prospecto, formulário de informações complementares, lâmina de informações essenciais e regulamento do fundo de investimento pelo investidor antes de investir seus recursos. Este fundo utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas. Este fundo pode estar exposto a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. O fundo Constância Fundamento FIA cobra taxa de administração mínima de 2,00% aa e máxima de 2,50% aa. As rentabilidades informadas são líquidas da taxa de administração e da taxa de performance, mas não são líquidas dos impostos devidos. As informações divulgadas neste material têm caráter meramente informativo, não se constituindo em oferta de venda de nossos produtos. A Constância Investimentos não comercializa nem distribui quotas de fundos de investimentos ou qualquer outro ativo financeiro. A gestora Constância Investimentos Ltda incorporou as empresas Principia Capital Management ACVM e NP Administração de Recursos Ltda na data do dia 31/03/2015.



		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	YTD
2016	Fundo	-8,16%	4,78%	11,33%	4,96%	-9,24%	6,28%	16,56%	4,88%	-2,91%	16,97%	-4,76%	-3,98%	38,02%
	Benchmark IboV	-8,16%	4,78%	11,33%	4,96%	-9,24%	6,28%	16,56%	4,88%	-2,91%	16,97%	-4,76%	-3,98%	38,02%
2017	Fundo	7,72%	4,92%	-0,29%	8,87%	-4,38%	8,41%	6,81%	9,61%	8,11%	8,88%	-5,72%	8,92%	40,18%
	Benchmark IboV	7,72%	4,92%	-0,29%	8,87%	-4,38%	8,41%	6,81%	9,61%	8,11%	8,88%	-5,72%	8,92%	40,18%
2018	Fundo	18,61%	3,32%	-0,23%	1,53%	-10,66%	-4,96%	8,66%	-5,81%	2,11%	14,89%	3,16%	-0,56%	22,23%
	Benchmark IboV	18,61%	3,32%	-0,23%	1,53%	-10,66%	-4,96%	8,66%	-5,81%	2,11%	14,89%	3,16%	-0,56%	22,23%
2019	Fundo	9,92%	-7,38%	-1,49%	-2,22%	8,23%	5,89%	3,53%	-2,82%	2,92%	0,89%	4,61%	12,19%	34,28%
	Benchmark IboV	9,92%	-7,38%	-1,49%	-2,22%	8,23%	5,89%	3,53%	-2,82%	2,92%	0,89%	4,61%	12,19%	34,28%
2020	Fundo	2,97%	-8,88%	-37,89%	18,33%	12,12%	18,61%							-12,77%
	Benchmark IboV	2,97%	-8,88%	-37,89%	18,33%	12,12%	18,61%							-12,77%

Prestadores de serviço	
Corretora	META VALOR FIA
Administradora	META VALOR FIA
Distribuidor	META VALOR FIA
Carteira	META VALOR FIA
Arbitragem	META VALOR FIA
Informações adicionais	
Classificação	1244444
Outros	3070620
PLANO	338437
PLANO (com 100000)	194392
INFORMAÇÕES	110200
Títulos	
Nome	META VALOR FIA
CNPJ	07.073.092/0001-40
Endereço	Av. Rio de Janeiro, 100 - Centro - Rio de Janeiro - RJ
CEP	20040-001
Telefone	(21) 3043-6110
Site	www.metavalor.com.br
Arbitragem	338437
PLANO	338437
PLANO (com 100000)	194392
INFORMAÇÕES	110200
ANBIMA	156.996

Objetivo

Proporcionar ganhos de capital, buscando superar a valorização do Índice IboX-100 em um horizonte de médio e longo prazo, concentrando e selecionando ativamente suas aplicações no mercado à vista de ações e através de instrumentos como futuros, swaps e opções, sempre para Hedge.

Principais Estratégias

Renda Variável, fundamentalista.

Política de Investimento

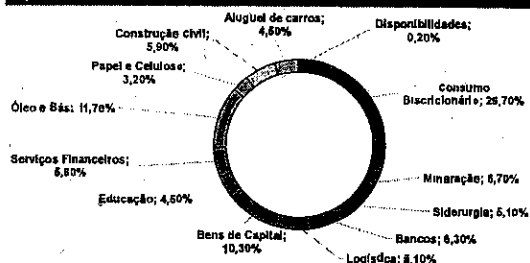
Mantém um perfil de atuação agressiva, focando a preservação de capital selecionando ações de empresas que apresentem sólidos fundamentos e alto potencial de valorização no médio/longo prazo.

Público-alvo

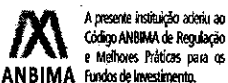
Adquido às Resoluções 4.661 e 4.695

O Fundo destina-se a receber aplicações de recursos provenientes de investidores institucionais, pessoas físicas e/ou jurídicas, bem como de fundos de investimento e/ou fundos de investimento em quotas nos termos de legislação vigente e que aceitam assumir riscos em função da política de investimento de Fundo.

Exposição Setorial

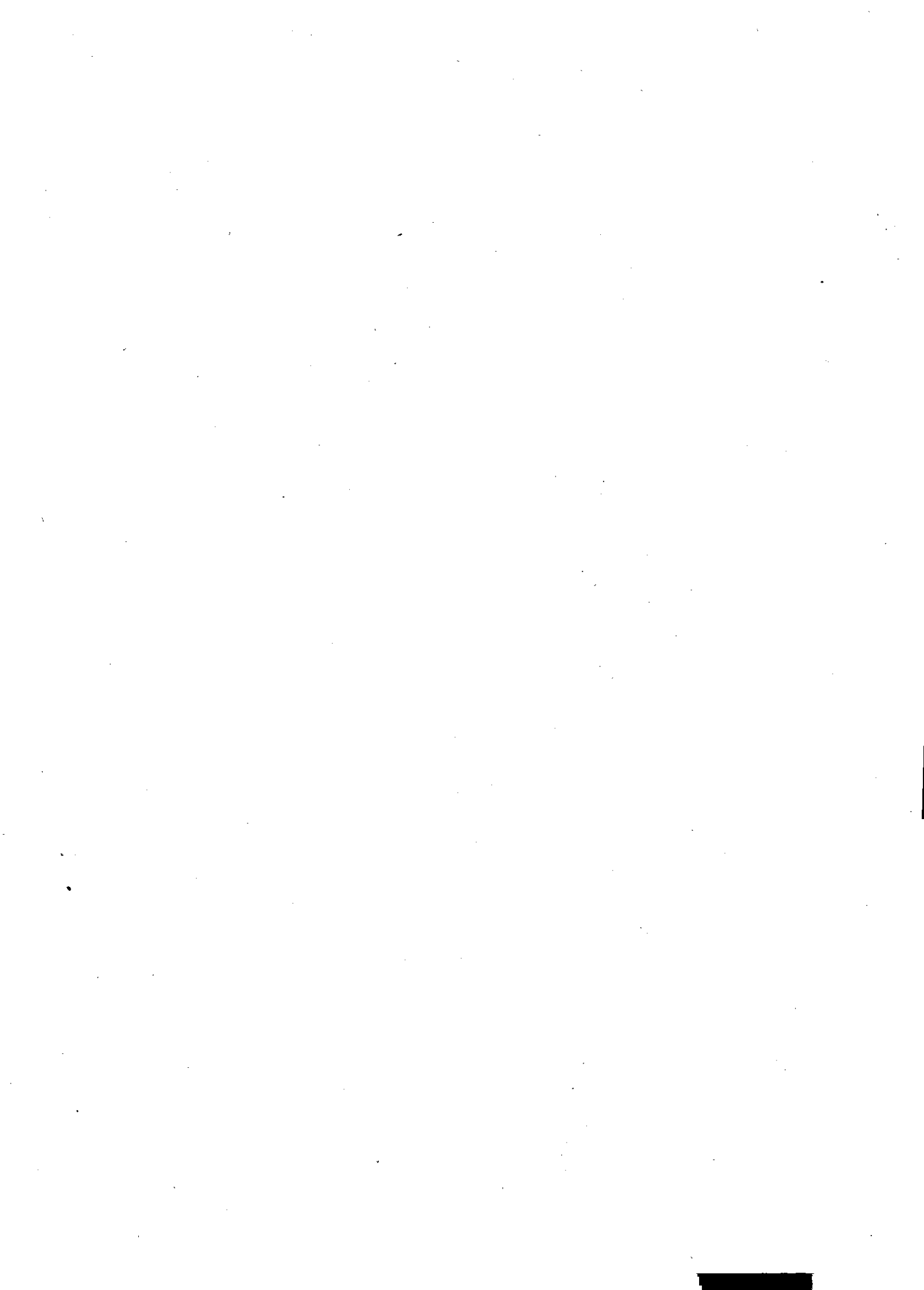


O ator: www.metavalor.com.br | tel: +55 (21) 3043-6110
Administrador: www.daycoval.com.br | tel: 0800 7770800
Custodiante: www.daycoval.com.br | tel: 0800 7770800



As informações contidas nesse material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com a garantia do administrador, do gestor do portfólio, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do fundo garantidor de crédito - FGC. A rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade do Fundo apresentada não é líquida de impostos. Ao investidor é indispensável a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Os fundos de renda variável possuem maior exposição a significativa concentração em ativos de poucas emissoras, com os riscos daí decorrentes.

Este fundo utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento; tais estratégias, de forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Pese avaliação de performance do fundo de investimentos, é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 meses.



MONGERAL AEGON
FIA

MAG
INVESTIMENTOS

GRUPO MONGERAL AEGON

Junho/2020

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

Data de Início: 19/06/2019

PÚBLICO ALVO

Destina-se aos investidores em geral, incluindo as pessoas físicas e jurídicas, Entidades Abertas e Fechadas de Previdência Complementar, Regimes Próprios de Previdência Social e Companhia Seguradoras e Sociedades de Capitalização, obedecendo às respectivas regulamentações, no que couber.

POLÍTICA DE INVESTIMENTO

O FUNDO possui compromisso de concentração em renda variável e índices de ações, podendo incorrer também os seguintes fatores de risco: taxa de juros pós-fixadas, taxa de juros pré-fixadas, índices de preço, variação cambial e derivativos.

CLASSIFICAÇÃO ANBIMA

Ações Livre

CLASSIFICAÇÃO DE RISCO

Arojado

ADMINISTRADOR

BEM DTVM LTDA

GESTOR

Mongeral Aegon Investimentos Ltda

CUSTODIANTE

Banco Bradesco S.A

AUDITOR

KPMG Auditores Independente

MOVIMENTAÇÕES

Aplicação Mínima Inicial: R\$ 1.000,00

Movimentação Mínima: R\$ 1.000,00

Saldo Mínimo: R\$ 1.000,00

Aplicação: D0

Resgate (conversão de cotas): D+1

Resgate (pagamento): 2º dia útil após a conversão

Horário para Aplicação e Resgate: Até as 14 horas

Dados para Aplicação

Banco: Bradesco S.A. - 237

CNPJ: 33.254.944/0001-44

Agência: 2856

Conta: 27879-3

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

1,50% ao ano, pago mensalmente

TAXA DE PERFORMANCE

20% do que exceder 100% do IBOVESPA

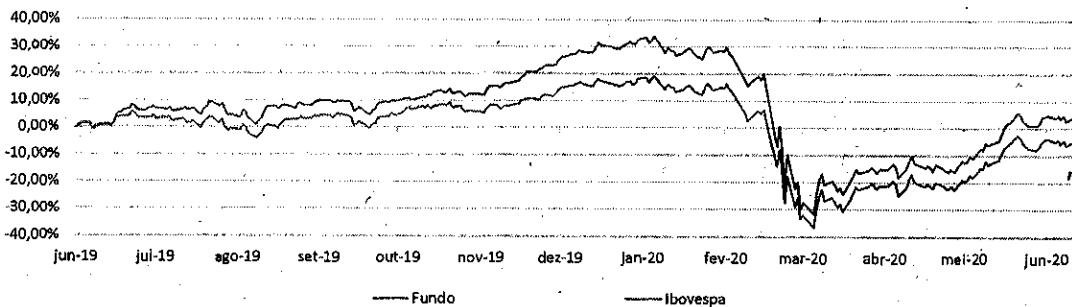
TAXA DE SAÍDA

Não há cobrança de taxa de saída.

TRIBUTAÇÃO

Os cotistas terão seus rendimentos, quando auferidos, sujeitos ao Imposto de Renda no Fonte, incidente exclusivamente no resgate de cotas à alíquota de 15% (quinze por cento)

GRÁFICO DE DESEMPENHO



PERFORMANCE

	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20	jul/20	ago/20	set/20	out/20	nov/20	dez/20	2020	12 meses
Fundo	-0,81%	-7,82%	-32,27%	10,15%	8,31%	10,16%							-18,62%	2,82%
IBOVESPA	-1,63%	-8,43%	-29,90%	10,25%	8,57%	8,76%							-17,80%	-5,85%
(-) IBOVESPA	0,82%	0,60%	-2,36%	-0,11%	-0,26%	-1,40%							0,06%	-0,70%

	jan/19	fev/19	mar/19	abr/19	mai/19	jun/19	jul/19	ago/19	set/19	out/19	nov/19	dez/19	2019
Fundo						1,07%	5,41%	0,84%	1,98%	1,93%	4,13%	9,80%	27,69%
IBOVESPA						0,66%	0,84%	-0,67%	3,57%	2,36%	0,95%	6,85%	15,30%
(-) IBOVESPA						0,41%	4,58%	1,51%	-1,59%	-0,44%	3,19%	2,95%	12,40%

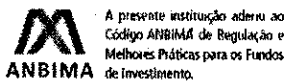
	Desde o Início
PL Médio*	R\$ 21.173.961
Votefilidade Anualizada	45%
Meses Positivos	10
Meses Negativos	3
Maiores Retorno Mensel	10,16%
Menor Retorno Mensal	-32,27%
PL Atuel	R\$ 31.018.657

Os fundos classificados como "Ações" devem ter como principal fator de risco a variação de preços de ações admitidas à negociação no mercado organizado

Mongeral Aegon Investimentos Ltda
Trayessa Balas Artes 5, Centro, Rio de Janeiro, RJ
www.maginvestimentos.com.br
Telefone: (21) 3722 2377 / 2401

BEM DTVM LTDA
(CNPJ: 00.068.870/0001-00)
Cidade de Deus - Prédio Prata - 4º Andar
Vila Yser - Osasco - SP, CEP: 06028-900

Telefone: (11) 3884-5122
www.bemdtvm.bradesco
SAC: 0800 7048383
Ouvidoria: 0800 7220099



LEIA O PROSPECTO E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. A RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS E É LÍQUIDA DE TAXA DE ADMINISTRAÇÃO E PERFORMANCE. Este fundo utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas. Este fundo está sujeito a risco de perda substancial de seu patrimônio líquido em caso de eventos que ocorrem e não pagamento dos ativos integrantes de seu carteira inclusive por força de intervenção, liquidação, regime de administração temporária, falência, recuperação judicial ou extrajudicial dos emissores responsáveis pelos ativos do Fundo. Verifique a lâmina de informações essenciais antes de investir.

FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO - FGC. A Mongeral Aegon não comercializa nem distribui quotas de fundos de investimentos ou qualquer outro ativo financeiro. As informações contidas nesse material são de caráter exclusivamente informativo. Não há garantia de que este Fundo terá o tratamento tributário para Fundos de longo prazo. IOP: Cobrado no caso de resgate até o 2º dia de aplicação, segundo a tabela publicada na Portaria nº 254/99. Imposto de Renda: 15% sobre o ganho nominal após permanência superior a 2 anos. Os fundos multimercados com renda variável podem estar expostos a significativas concentrações em ativos de pouca emissora, com os riscos daí decorrentes.

*O PL médio dos últimos 12 meses se trata de média aritmética com base no último dia útil de cada mês.



COMUNICADO

INVESTIMENTOS DO IPMC E IMPACTOS DO COVID 19

Quando a pandemia passar, será difícil para nós e para as futuras gerações entenderem a dificuldade do momento que estamos passando, a falta de informações precisas sobre contágio, letalidade, necessidade de distanciamento social, etc... e como tudo isso afetou, de forma repentina e inesperada, a vidas de todos, nos mais diversos campos: psicológico, profissional, financeiro, relacionamentos interpessoais, etc...

Para fins de registro histórico e também baseado na transparência dos atos é que se publica este comunicado.

INVESTIMENTO DE TODA A CARTEIRA

No dia 19/02/2020 os registros do IPMC demonstravam saldo financeiro, aplicado no mercado, de R\$ 321.735.312,15. No dia 18/03/2020 o saldo era de apenas R\$ 279.947.595,70, ou seja, em menos de um mês houve uma queda de R\$ 41.787.516,45.

O IPMC publica, anualmente, sua política de investimentos que baliza as decisões do Comitê de Investimentos, cujas decisões são compartilhadas e executadas pelo Diretor Superintendente e pelo Tesoureiro do IPMC.

Poderíamos ter resgatado os recursos, como medo de ampliar as perdas, e assim realizar o prejuízo de R\$ 41.787.516,45, mas confiantes de que nossos recursos estavam adequadamente investidos e devidamente diversificados, mantivemos as posições acreditando que, passado o susto, os recursos iriam retornar.

No dia 17/07/2020 nosso patrimônio voltou a R\$ 321.633.169,81, zerando todas as perdas que havíamos experimentado.

INVESTIMENTO NO FUNDO PÁTRIA SPECIAL OPORTUNITIES I FIC FI EM PARTICIPAÇÕES

Trata-se de um FIP – Fundo de Investimento em Participações.

A tese do fundo era adquirir, construir (em cidades de médio porte) ou participar da administração de shopping centers. Após maturar ou otimizar a administração, valorizando o negócio, o administrador se desfaz do negócio (venda), restituindo o dinheiro dos investidores com os lucros obtidos.

A decisão de investimentos foi tomada em 2012 e a duração do investimento seria de 10 anos, 5 para investimentos e 5 para desinvestimento.

Registre-se, por oportuno, que em 2012 o país passava por um ciclo virtuoso de crescimento com PIB em alta e desemprego em baixa. Mantidas estas condições o investimento em shopping centers seria um negócio lucrativo, além de estimular a economia real, gerando mais crescimento e empregos.

Mas o que se viu, a partir de 2014 foi um cenário adverso para o setor, conforme excerto abaixo:

Crise político-econômica no Brasil desde 2014

Origem: Wikipédia, a enciclopédia livre.

A atual **crise político-econômica no Brasil** teve início em meados de 2014. Uma de suas consequências foi a forte recessão econômica, levando a um recuo no produto interno bruto (PIB) por dois anos consecutivos. A economia contraiu-se em cerca de 3,5% em 2015 e 3,3% em 2016.^[*nota 1*] A crise também gerou desemprego, cujo auge foi verificado em março de 2017 com uma taxa de 13,7%, o que representava 14,2 milhões de brasileiros desempregados.

A crise foi acompanhada e intensificada por uma **crise política**, que resultou em protestos contra o governo por todo o país. Dilma Rousseff, presidente na época, que tinha sido reeleita para seu segundo mandato, foi afastada do cargo definitivamente em agosto de 2016, com a conclusão de um processo de *impeachment*, assumindo seu vice Michel Temer, que também foi alvo de protestos.

Entre as causas apontadas para a crise econômica estão a já mencionada crise política e o fim do ciclo de alta dos preços das *commodities* no mercado externo, que afetou as exportações brasileiras e diminuiu a entrada de capital estrangeiro no país. Entretanto, a principal causa foi interna e está associada a medidas econômicas que não lograram os resultados esperados.^[3] Adotado partir de 2011, o conjunto de medidas conhecido como nova matriz econômica, que incluiu políticas de forte intervenção governamental na economia, redução da taxa de juros, elevação de gastos estatais, concessões de subsídios e intervenção em preços, criou a crise de sustentabilidade fiscal que se seguiu e elevou o risco-país, a taxa de juros de longo prazo e a incerteza, o que reduziu o consumo e o investimento em 2015 e 2016.^[4]

No primeiro trimestre de 2017, o PIB subiu 1%, sendo o primeiro aumento após oito quedas trimestrais consecutivas.^[4] O Ministro da Fazenda na época, Henrique Meirelles, disse que o país "salu da maior recessão do século".^[5] Porém, o crescimento registrado caracterizou apenas o fim da recessão técnica, o que não significava o fim da crise. O desemprego continuou alto e ainda havia incertezas quanto ao futuro da economia, especialmente após diversos escândalos políticos.^[6] A recessão foi a segunda maior da história do país,^{[7][8]} sendo sucedida pela mais lenta recuperação de todas.^[10] A crise política, por sua vez, levou à reinvenção de partidos políticos através da troca de nomes e símbolos.^[11]

O administrador do fundo foi tomando crédito no mercado para manter as operações funcionando, esperando momento oportuno para se desfazer das posições, mas este momento não ocorreu e a situação foi piorando ano a ano.

Quando se esperava uma retomada, com diminuição de desemprego, juros baixos e um início de crescimento econômico, o mercado foi abalado pelo Covid 19.

O segmento de shopping centers que já estava sofrendo, recebeu um golpe definitivo, com o fechamento das unidades por tempo indeterminado.

O investimento que tínhamos no FUNDO PÁTRIA SPECIAL OPORTUNITIES I FIC FI EM PARTICIPAÇÕES, que apresentava saldo de R\$ 1.932.858,51 em 30/05/2020, após reavaliação dos negócios, caiu a R\$ 8.736,52, em 30/06/2020.

Mesmo contabilizando esta queda no saldo do FUNDO PÁTRIA SPECIAL OPORTUNITIES I FIC FI EM PARTICIPAÇÕES, no mês de junho o IPMC teve retorno positivo de sua carteira no montante de R\$ 5.813.612,04.

No ano nossa carteira apresentou os seguintes resultados:

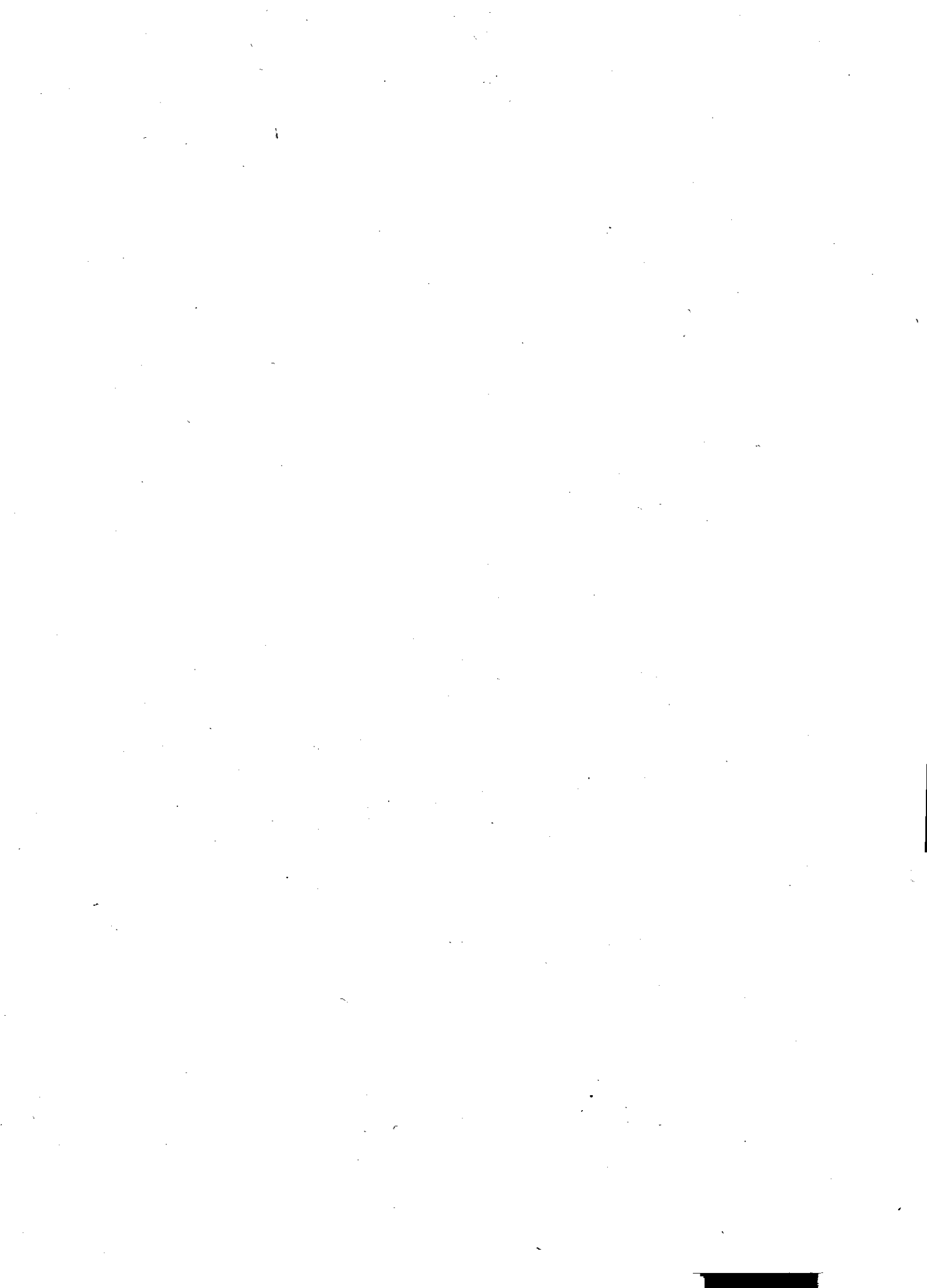
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno (\$)
Janeiro	304.184.807,42	34.676.793,79	29.476.338,77	311.334.443,82	1.949.181,38
Fevereiro	311.334.443,82	10.633.250,13	8.856.678,48	310.930.312,29	-2.180.703,18
Março	310.930.312,29	18.477.210,23	17.022.315,17	286.639.116,32	-25.746.091,03
Abril	286.639.116,32	20.606.623,60	17.700.500,85	297.364.648,24	7.819.409,17
Mai	297.364.648,24	24.183.004,18	22.573.153,54	306.201.600,64	7.227.101,76
Junho	306.201.600,64	12.192.543,86	7.990.487,25	316.217.269,29	5.813.612,04

Constata-se, portanto, que apesar dos impactos do Covid 19, nossa carteira mostra resiliência, evidenciando que as alocações conscientes e a diversificação da carteira estão cumprindo seu papel de preservar e aumentar o patrimônio para garantir o benefícios dos servidores.

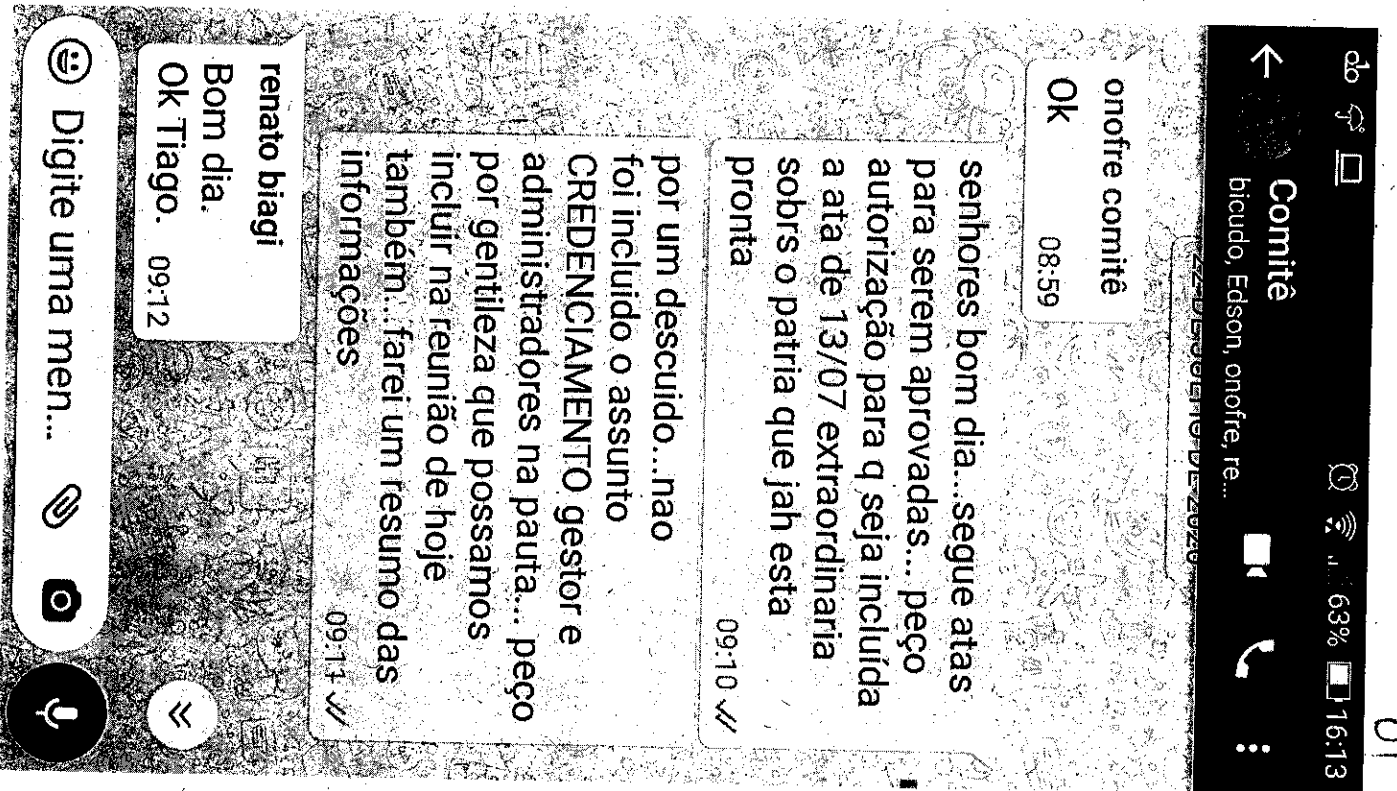
Catanduva, 22 de julho de 2020.

Edson Andrella

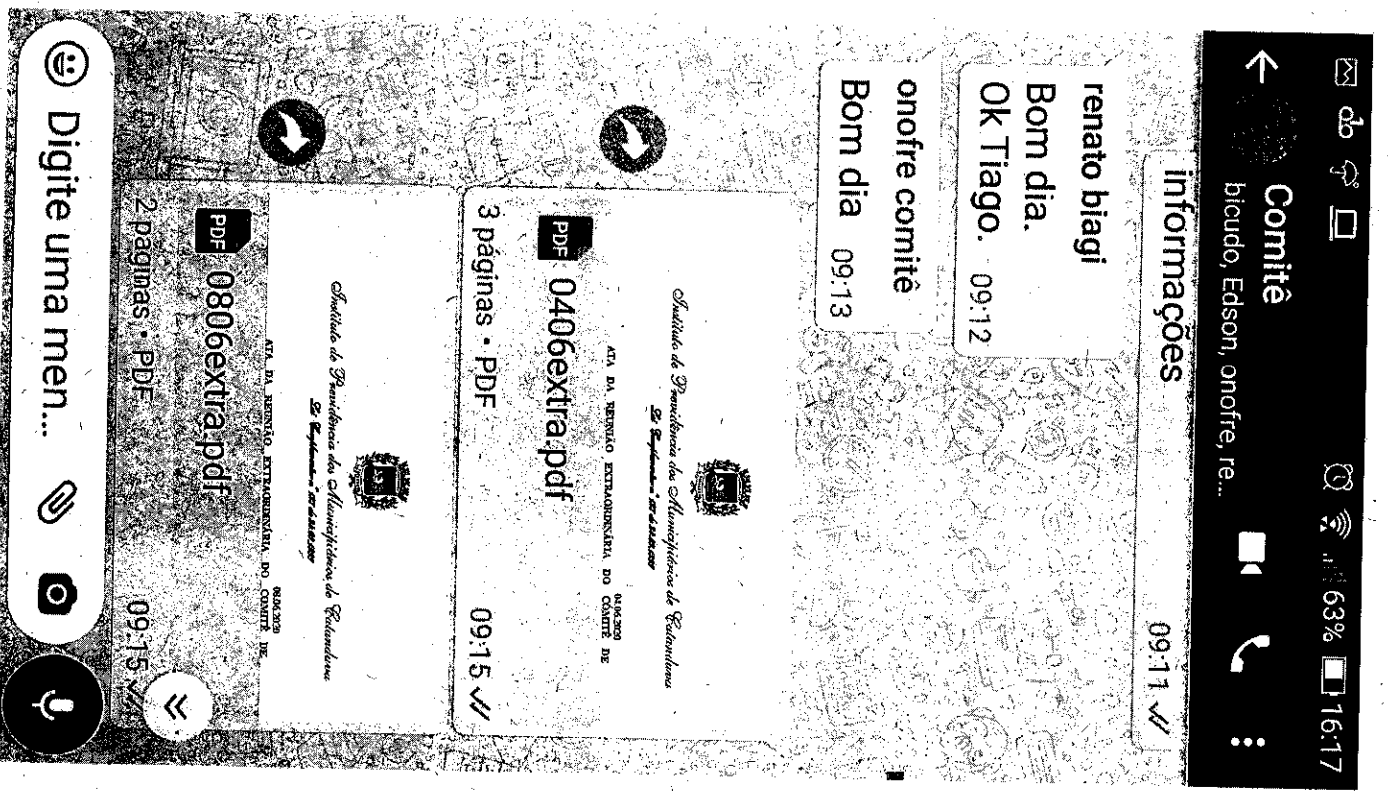
Diretor Superintendente do IPMC



01



02



03

Comitê
bicudo, Edson, onofre, re...

2 páginas • PDF 09:15 ✓

ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE
TRABALHO
da *Associação de Estudantes da Universidade de Pernambuco*
de Pernambuco - Acadêmicos

PDF 1706.pdf 09:15 ✓

4 páginas • PDF

ATA DA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO COMITÊ DE
TRABALHO
da *Associação de Estudantes da Universidade de Pernambuco*
de Pernambuco - Acadêmicos

PDF 1307extra.pdf 09:16 ✓

4 páginas • PDF

assim q todos aprovarem as atas...passamos pra o proximo item da pauta 09:16 ✓

da minha parte tudo ok 09:16 ✓

👉 Digite uma men... 📎 📷 📲

04

Comitê
bicudo, Edson, onofre, re...

09:16 ✓

vania Lopes comitê
Bom dia! 09:35

Tiago, nós já aprovamos as atas de 4 e 8 de junho no mês passado, então falta a ordinária do dia 17 de junho. 09:37

bicudo

👍 09:38

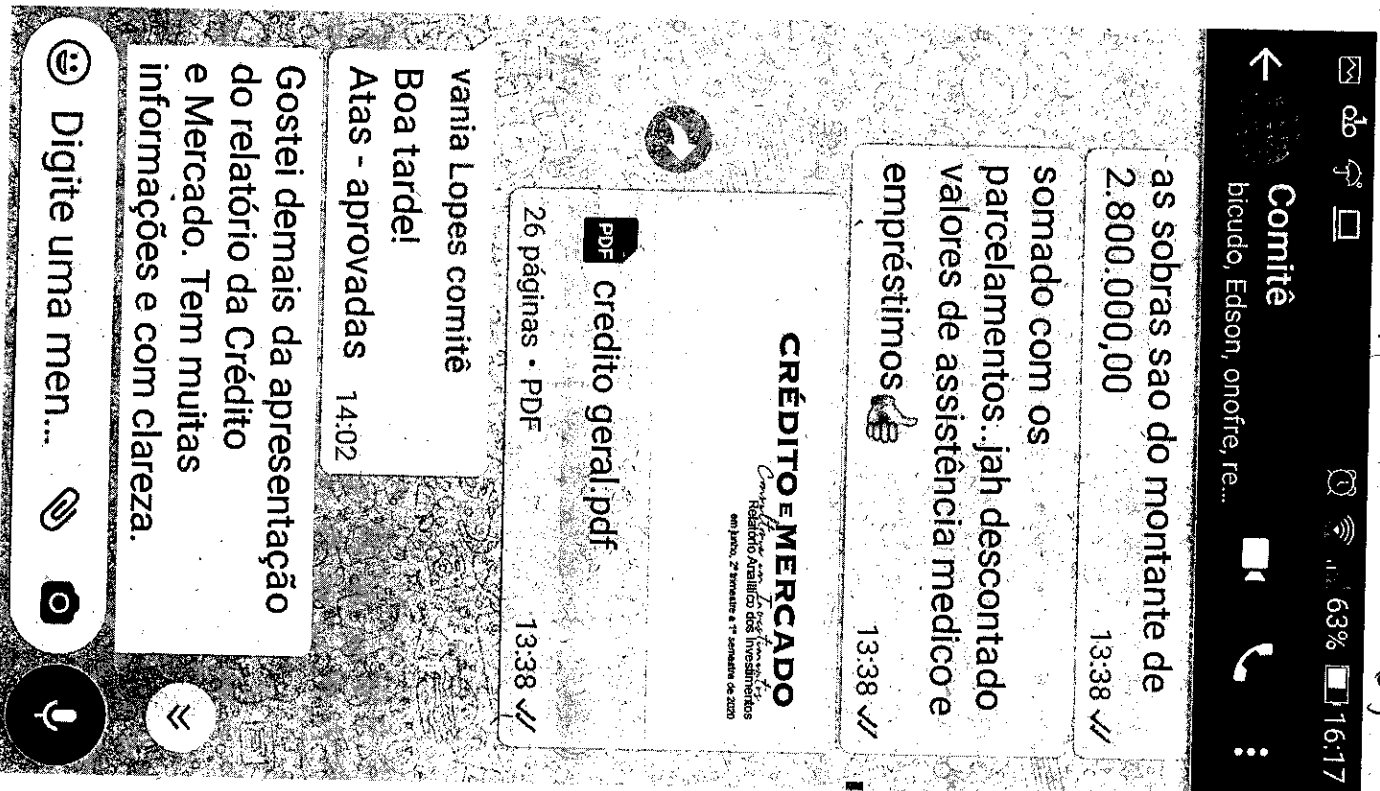
Zap Dô IPMC
Vdd.. desculpa 09:39

segue relatorio da credito e mercado com fechamento em junho para análise 13:37 ✓

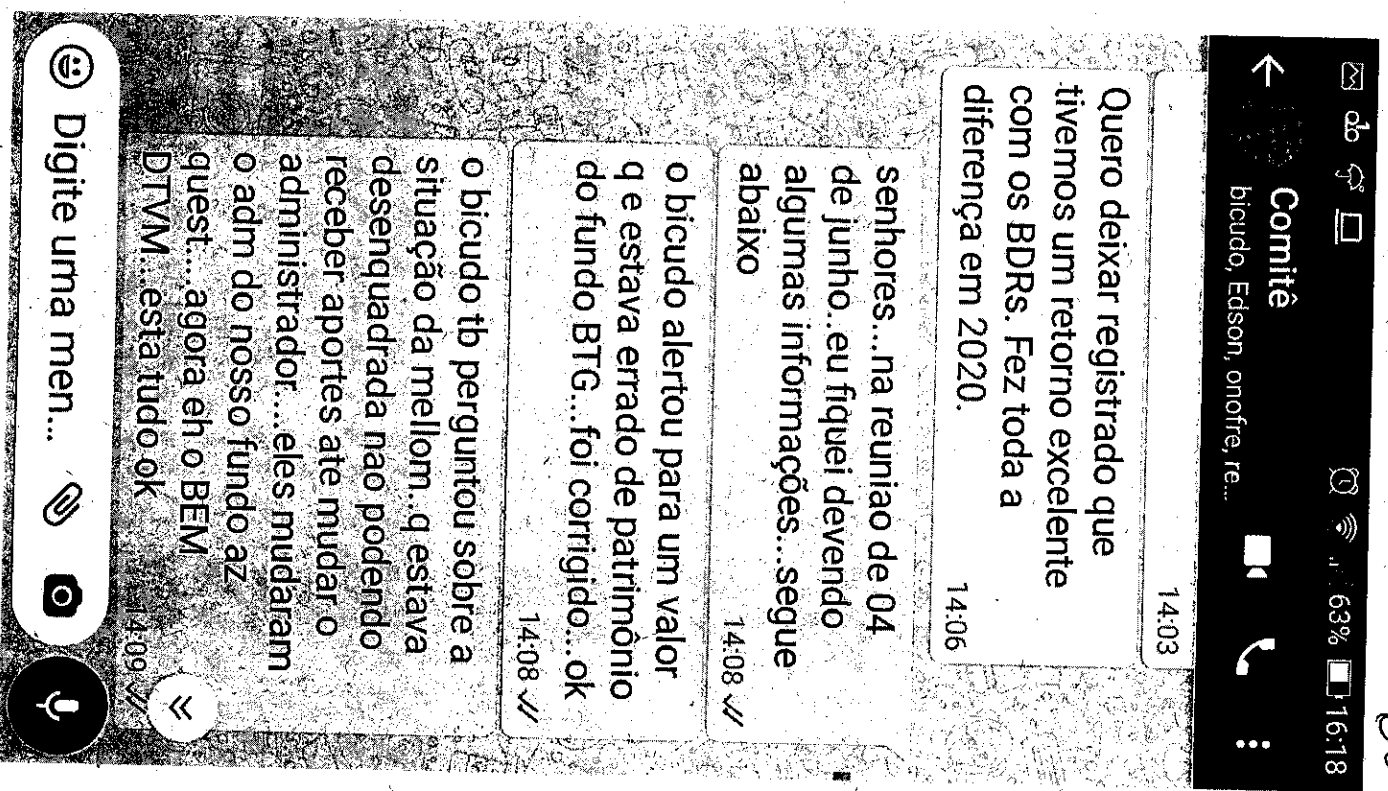
as sobras sao do montante de 2.800.000,00 13:38 ✓
somado com os

👉 Digite uma men... 📎 📷 📲

05



06



DTVM...esta tudo ok

14:09 ✓✓

a vania perguntou sobre o rating..e uma soma de valores para ser aprovado ou nao ..esse modelo de pontuação eh da credito e mercado..como estavamos na LDB nao constava isso nos relatorios...mesmo assum sobre o rating...tem uma tabela em nossa política e já verificamos que todos as instituições que necessitam de rating estao adequadas a nossa tabela

14:11 ✓✓

também ficou registrado que buscaríamos informacoes nas instituições sobre as certidões vencidas...de fato elas estavam vencidas...e todas já foram regularizadas... só preciso fazer uma observação...a data da certidao tem q estar válida

☺ Digite uma men...

PTT-20200722-W...

14:30 ✓✓

da certidao tem q estar válida no dia em que recebemos os documentos por email. nao necessariamente no dia da reuniao em que finalizamos o credenciamento...ok
👍...mesmo assim todas estao válidas na data de hoje

14:13 ✓✓

14:13 ✓✓

Encaminhada

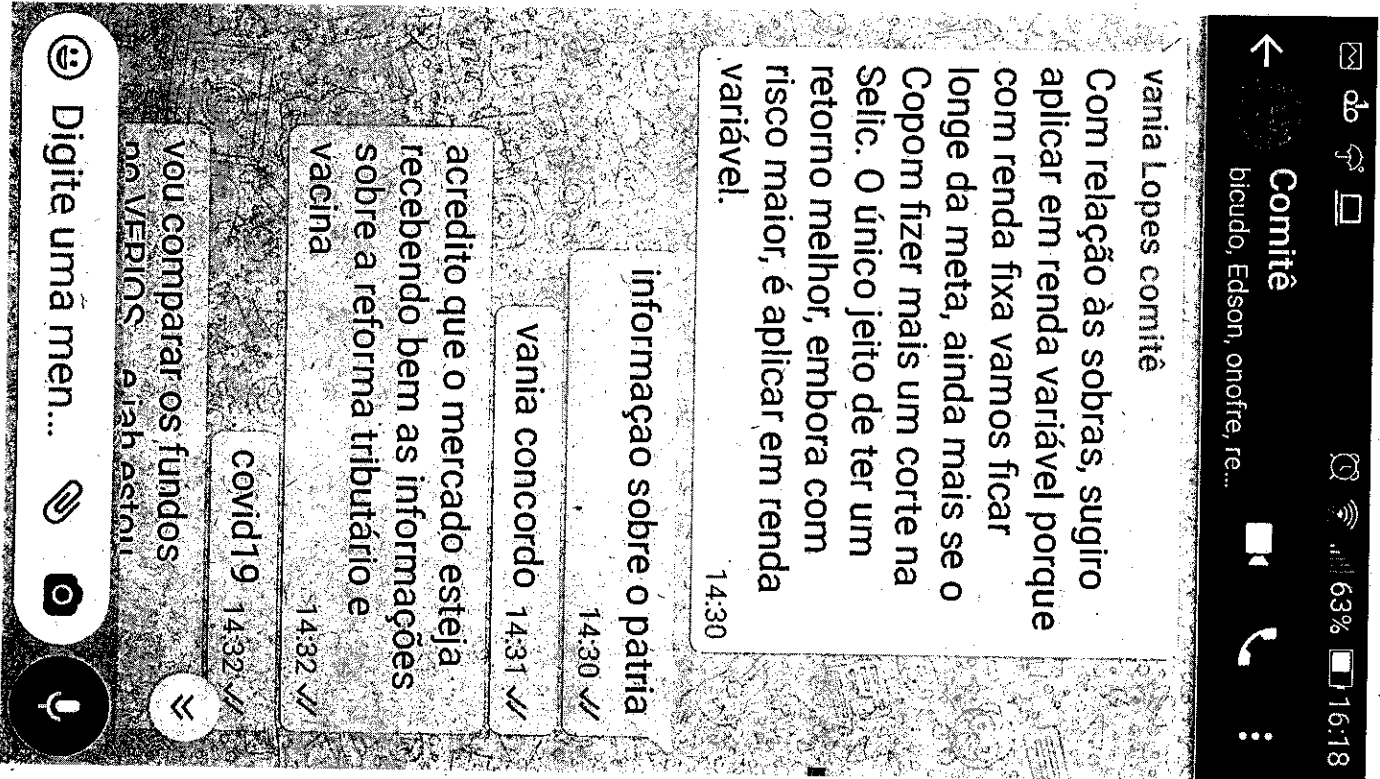


PTT-20200722-W... 14:30 ✓✓

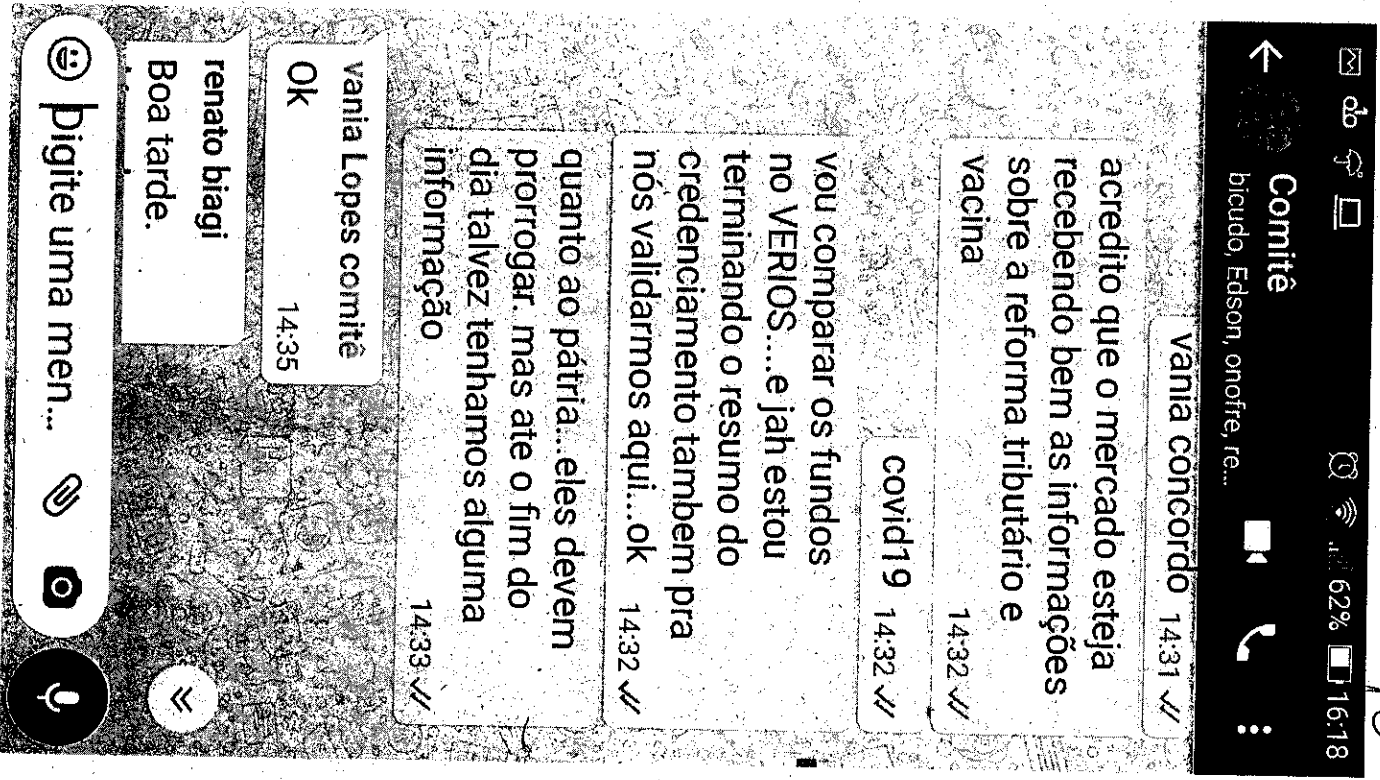
vania Lopes comitê
Com relação às sobras, sugiro aplicar em renda variável porque com renda fixa vamos ficar longe da meta, ainda mais se o Copom fizer mais um corte na

☺ Digite uma men...

09



10



prorrogar. mas ate o fim do dia talvez tenhamos alguma informação

vania Lopes comitê
Ok 14:35

renato blagi
Boa tarde.
Atas ok. 14:42

Esse relatório eu achei bem mais fácil de visualizar toda carteira. 14:48

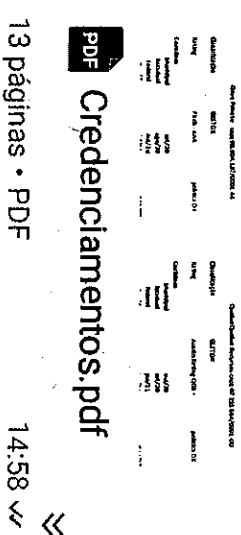
Quanto as sobras, acompanho a Vânia, aplicando em renda variável. 14:49

Boa tarde a todos também acompanho a vania e o Renato aplicando em renda variavel 14:52

Boa tarde a todos também acompanho a vania e o Renato aplicando em renda variavel 14:52

segue resumo dos credenciamentos... quanto a documentação de todas as instituições... todas estão ok conforme contrato social e estatutos.. e todas autorizadas pela CVM para administração de carteiras 👍 14:56

tentei resumir da melhor forma possível.. 14:57



11

12

13 páginas • PDF 14:58 ✓

olhando a pagina 09 do relatório. jah temos um comparativo entre os fundos de renda variavel 15:07 ✓

alguns setores tiveram índices mt bons...como o setor de consumo impulsionados pelas vendas on line e reabertura da atividade econômica 15:15 ✓

sobre renda variavel...fiz um comparativo no verios de 3 fundos q nao temos na carteira...sao sugestões que nos mandaram...segue para registro e analise para compararmos com os que jah temos 15:34 ✓

sao todos fundos de ações 15:35 ✓

15:35 ✓

comparativo fundos de... 15:36 ✓

1 página • PDF 15:36 ✓

Informativo_Constancia... 15:36 ✓

meta Valoráfica.pdf 15:37 ✓

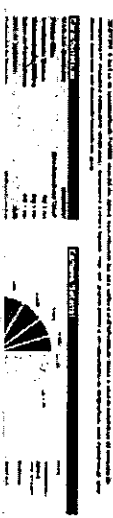
15



PDF MONGERAL AEGON FIA...
1 página • PDF 15:37 ✓

Encaminhada

Rio Verde Small Caps FIA **Rio Verde**

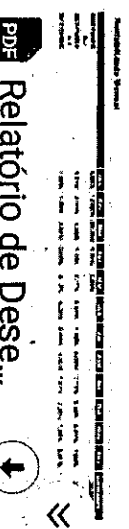


PDF Lâmina Small Cap... 16:20 ✓

344 KB • PDF

Encaminhada

QUELUZ **QUELUZ VALOR FIA**



PDF Relatório de Dese... 16:25 ✓

☺ Digite uma men...

16

bicudo

Você

0406extra.pdf (3 páginas)

Aprovada

16:24

bicudo

Você

0806extra.pdf (2 páginas)

Aprovada

16:24

tem mais essas duas lamínas,
vou comparar

16:25 ✓

bicudo

Você

1706.pdf (4 páginas)

Aprovada

16:25

bicudo

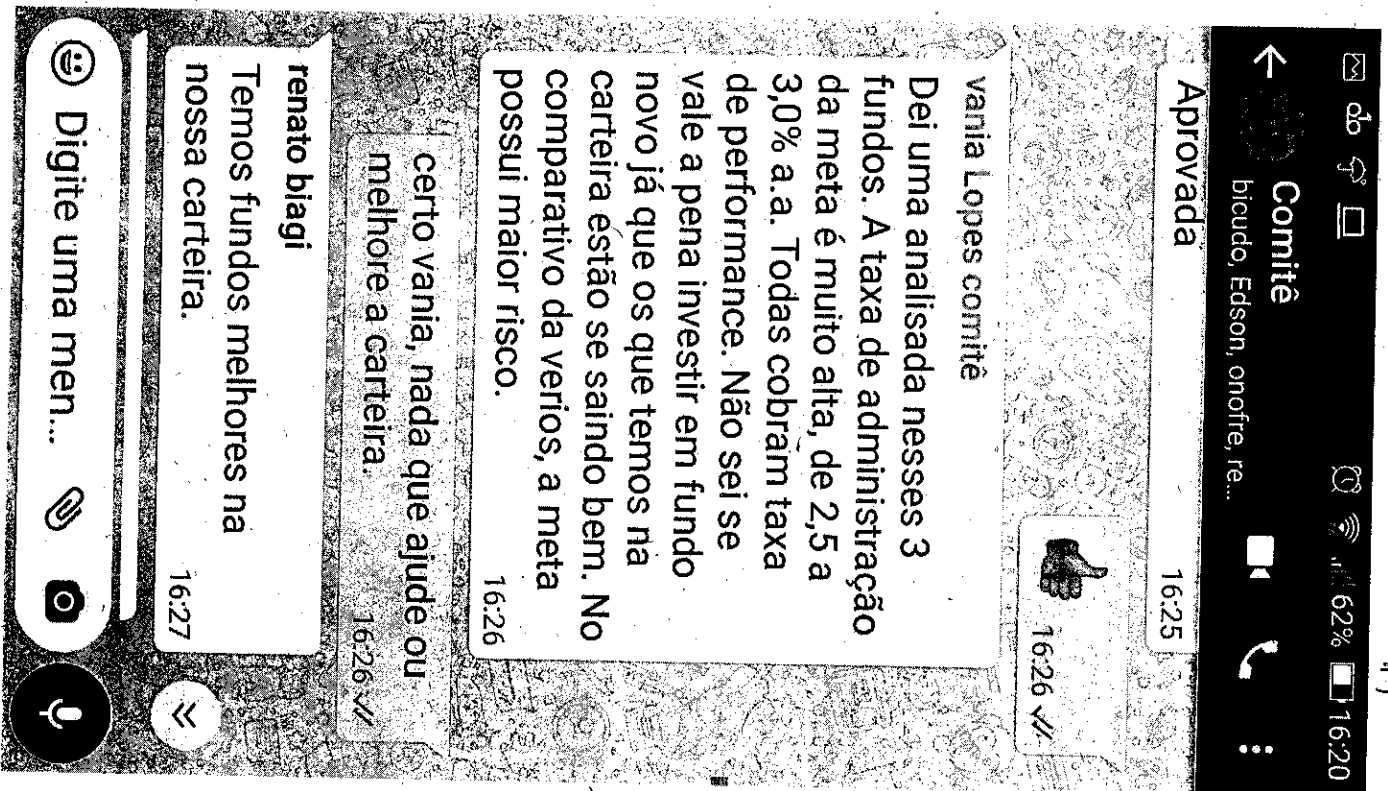
Você

1307extra.pdf (4 páginas)

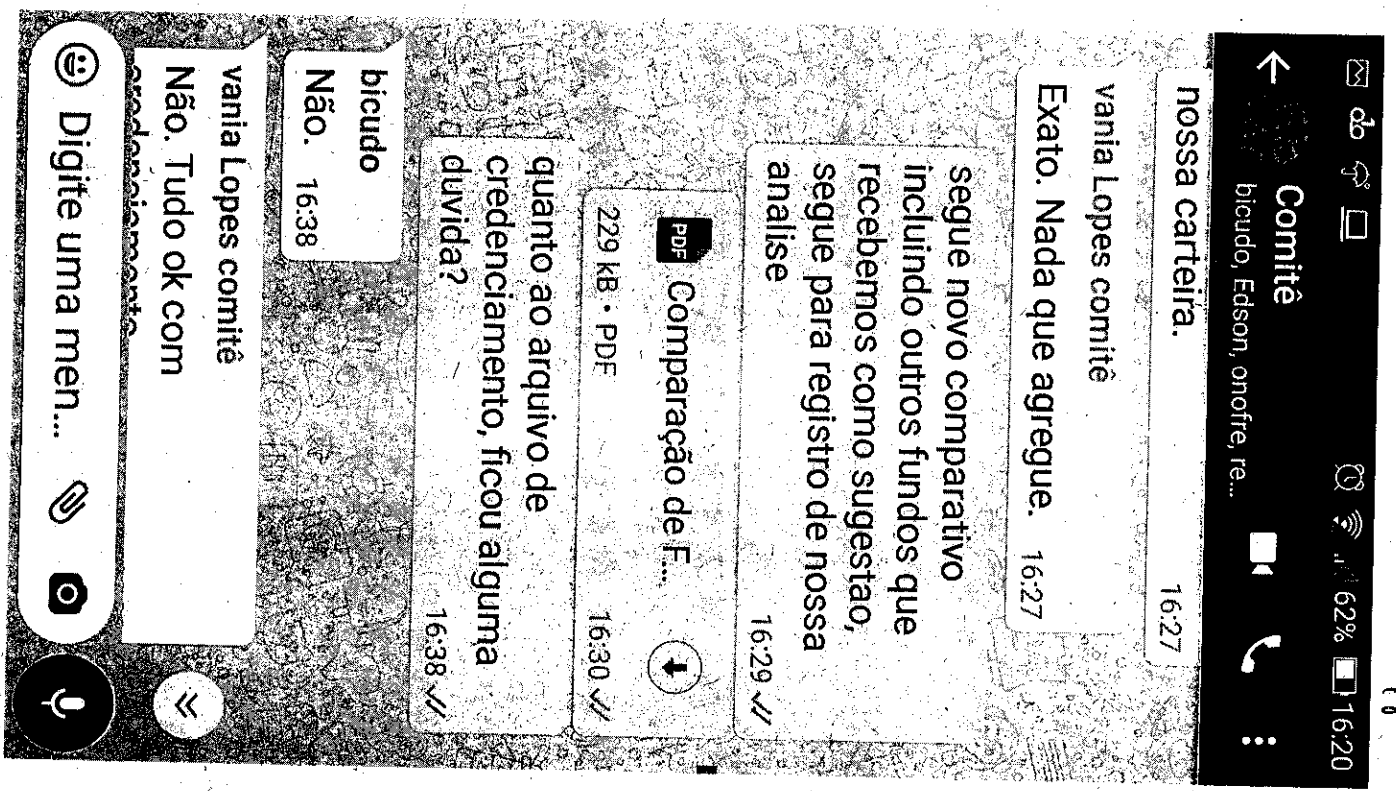


☺ Digite uma men...

17



18



19

Comitê
bicudo, Edson, onofre, re...

62% 16:20

vania Lopes comitê
Não. Tudo ok com credenciamento. 16:38

renato biagi
Da minha parte. Ok 16:44

onofre comitê
Onofre ok 16:50

declaro recredenciadas todas as instituições citadas. 16:53 ✓

bicudo
Ok. 16:54

onofre comitê
Onofre ok 16:54

vania Lopes comitê
Esses dois novos fundos apresentados tbem não me empolgaram. A Rio Verde, quer

😊 Digite uma men... 📎 📷 🗣️

20

Comitê
bicudo, Edson, onofre, re...

62% 16:20

Onofre OK 16:54

vania Lopes comitê
Esses dois novos fundos apresentados tbem não me empolgaram. A Rio Verde, quer performou melhor entre os 5, é small caps, e já temos o do Safra. Então, sugiro alocar metade da sobra no BTG e a outra metade, no Safra. O Caixa Infraestrutura tbem pode ser uma opção. 16:55

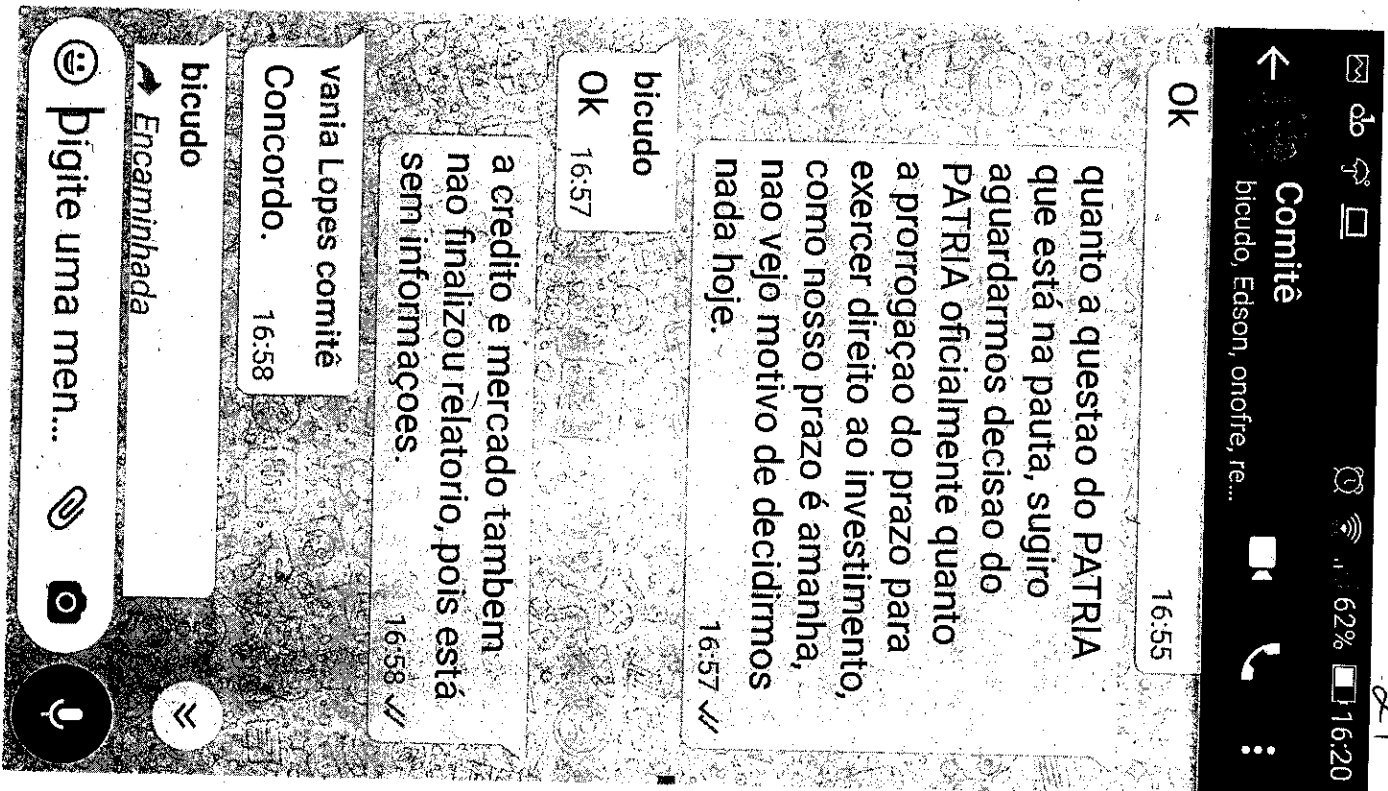
vania Lopes comitê
Você declaro recredenciadas todas as instituições citadas. 16:55

OK 16:55

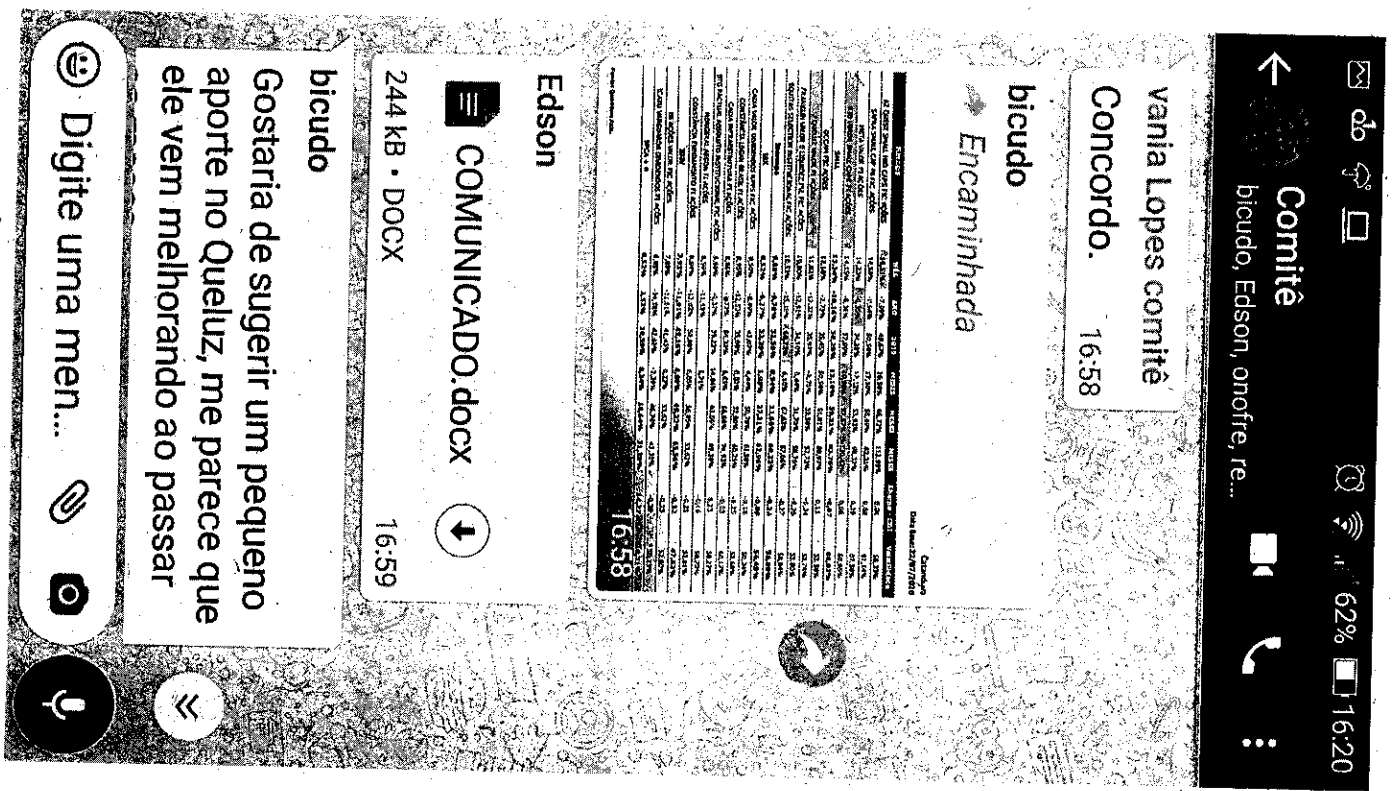
quanto a questao do PATRIA que está na pauta, sugiro aguardarmos decisao do PATRIA oficialmente quanto

😊 Digite uma men... 📎 📷 🗣️

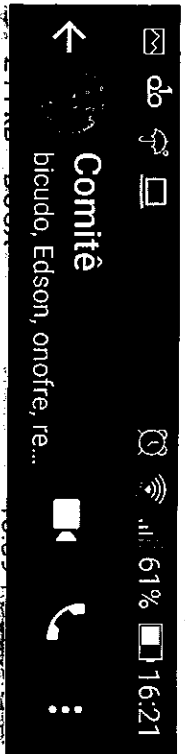
21



22



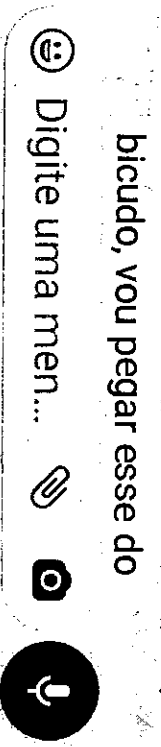
23



bicudo
 Gostaria de sugerir um pequeno aporte no Quêluz, me parece que ele vem melhorando ao passar os meses.
 16:59

Edson
 Seguindo com nosso principio de dar transparência aos nossos atos e também para que as pessoas saibam como é difícil administrar, vou publicar o comunicado acima.
 17:00

bicudo
 Edson
 COMUNICADO.docx
 Não tenho este programa no celular, Vou ver se baixo ele.
 17:01



24



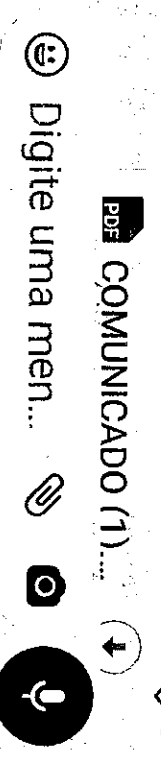
bicudo, vou pegar esse do queluz e comparar com os nossos no prazo de 1 ano, 2 anos e 3 anos, ok, pra dair verificarmos a performance
 17:01

renato biagi
 Edson, boa tarde.
 Por favor, pode mandar como PDF?
 17:03

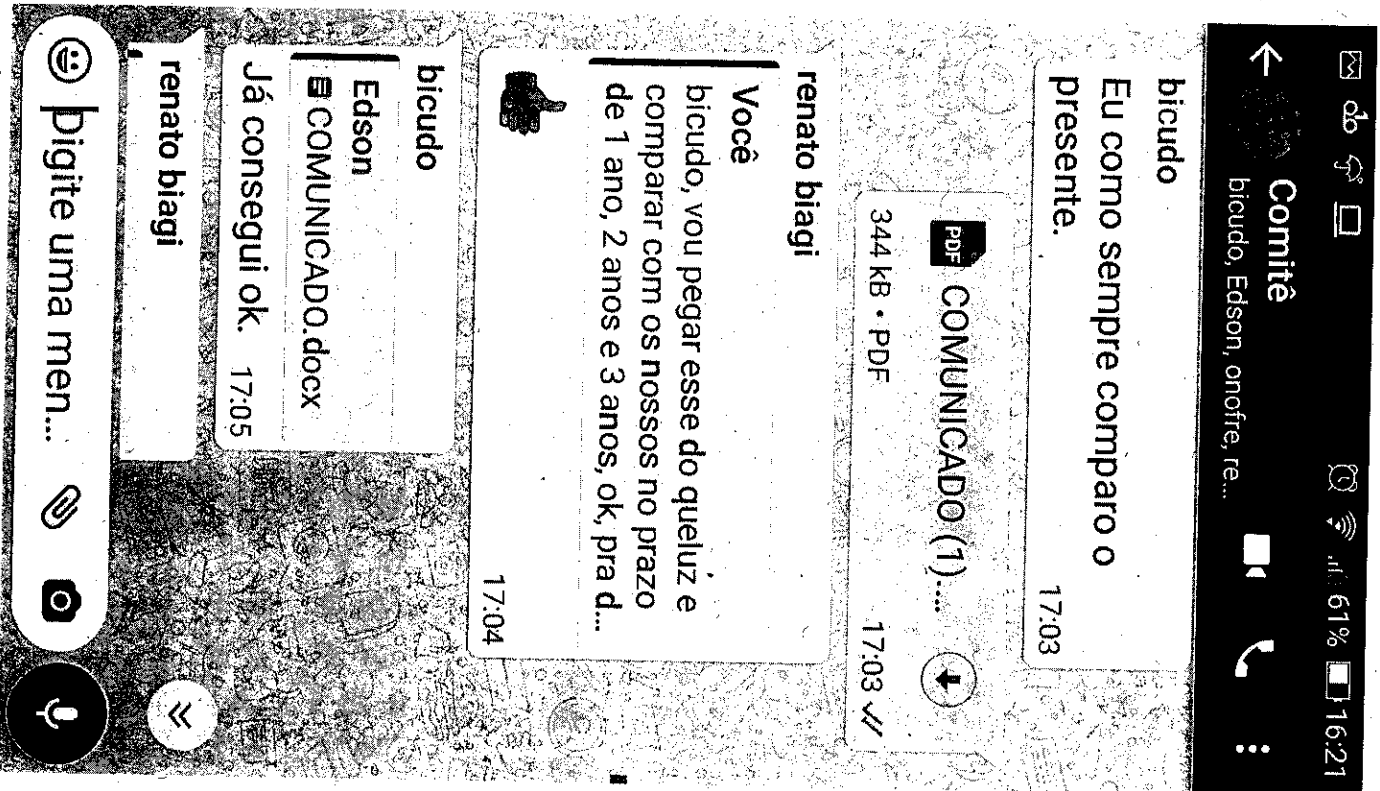
estou mandando renato 17:03 ✓

renato biagi
 Blz 17:03

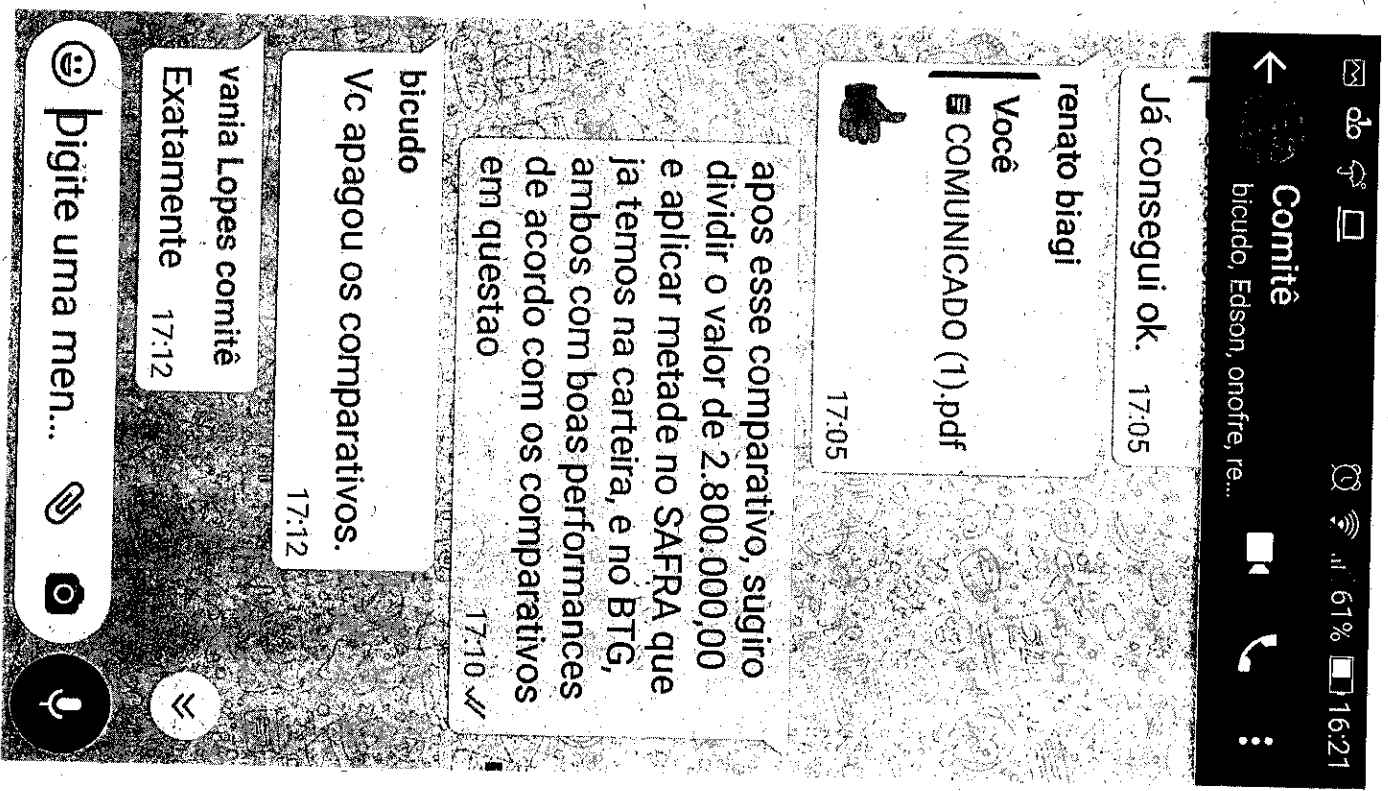
bicudo
 Eu como sempre comparo o presente.
 17:03



25



26






27

renato biagi
Só consegui ver 1 17:12

sim, pq faltou incluir 2 fundos, peço desculpas, estou corrigindo, eh do BTG, do SAFRA nao aparece no VERIOS, mas esta no da credito e mercado 17:13 ✓

renato biagi
Blz 17:13

- PDF 1 ano.pdf 17:14 ✓
- PDF 2 anos.pdf 17:14 ✓
- PDF 3 anos.pdf 17:14 ✓

☺ Digite uma men...   

28




337 KB • PDF 17:14 ✓

nessa parte do relatorio da credito verificamos que o SAFRA e PATRIA tiveram bom retorno, podendo se justificar o motivo da minha escolha nesses fundos 17:15 ✓

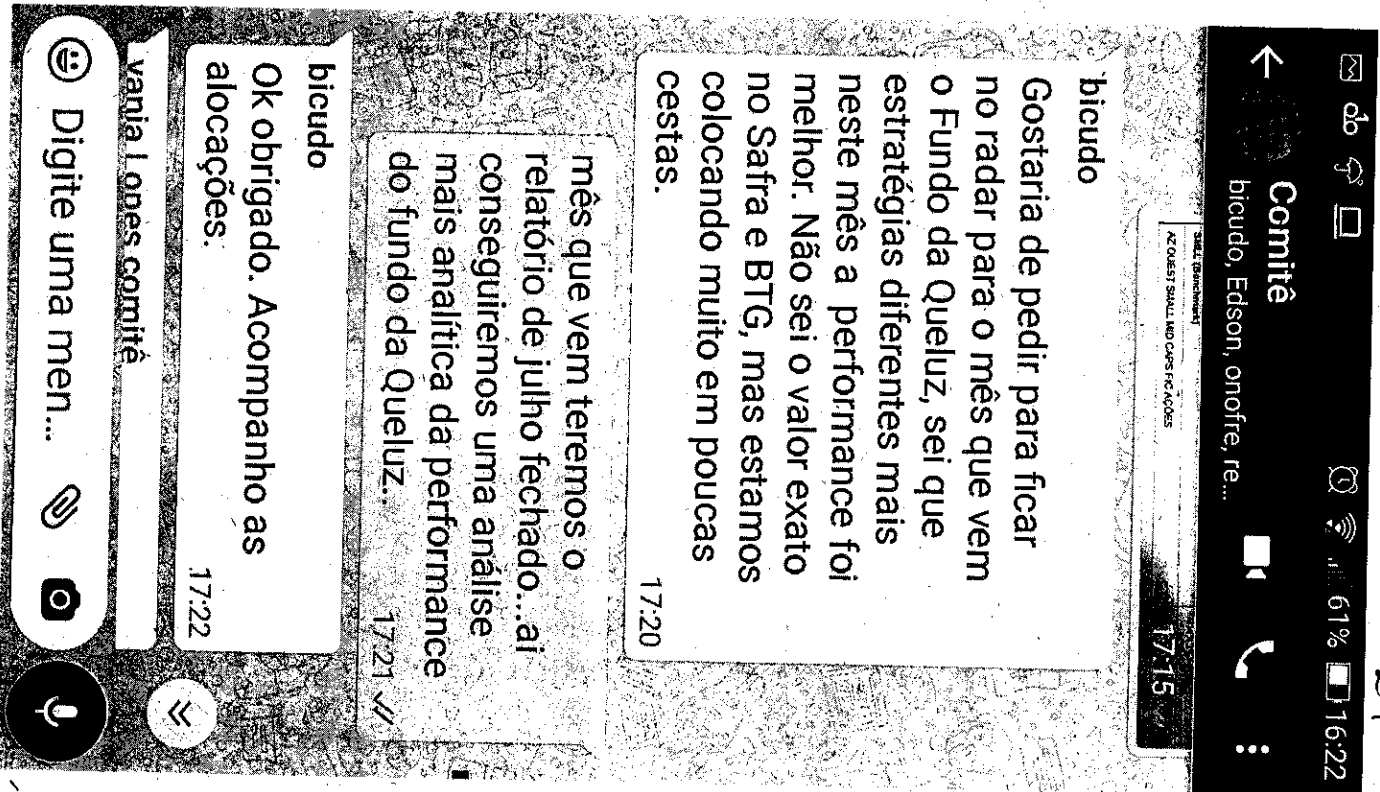
	Mês	Ano
S&P 500 (Benchmark)	1,82%	-4,04%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULT. DIVERCIDO	8,85%	4,40%
DNV (Benchmark)	8,85%	-18,38%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS REND. FIC. AÇORES	4,59%	-18,75%
CAIXA VANGUARD DIVERSIFIC. FIC. AÇORES	7,89%	-28,00%
Ibovespa (Benchmark)	8,75%	-17,80%
BIG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC. AÇORES	18,27%	8,33%
CAIXA INVESTIMENTOS FIC. AÇORES	7,56%	-18,14%
CONSTANCA LEGAN BRASIL FIC. AÇORES	8,55%	-18,72%
OCCAF FIC. AÇORES	8,87%	-18,20%
SAFRA SIMULT. CAP. FIC. AÇORES	18,45%	-18,40%
BI FIC. AÇORES VALOR FIC. AÇORES	7,44%	-18,07%
IMV DIVERSIFIC. FIC. AÇORES	9,25%	-22,29%
SHILL (Benchmark)	14,40%	-17,15%
AZ QUEST. SIMULT. MULT. CAP. FIC. AÇORES	17,15%	-17,15%

bicudo

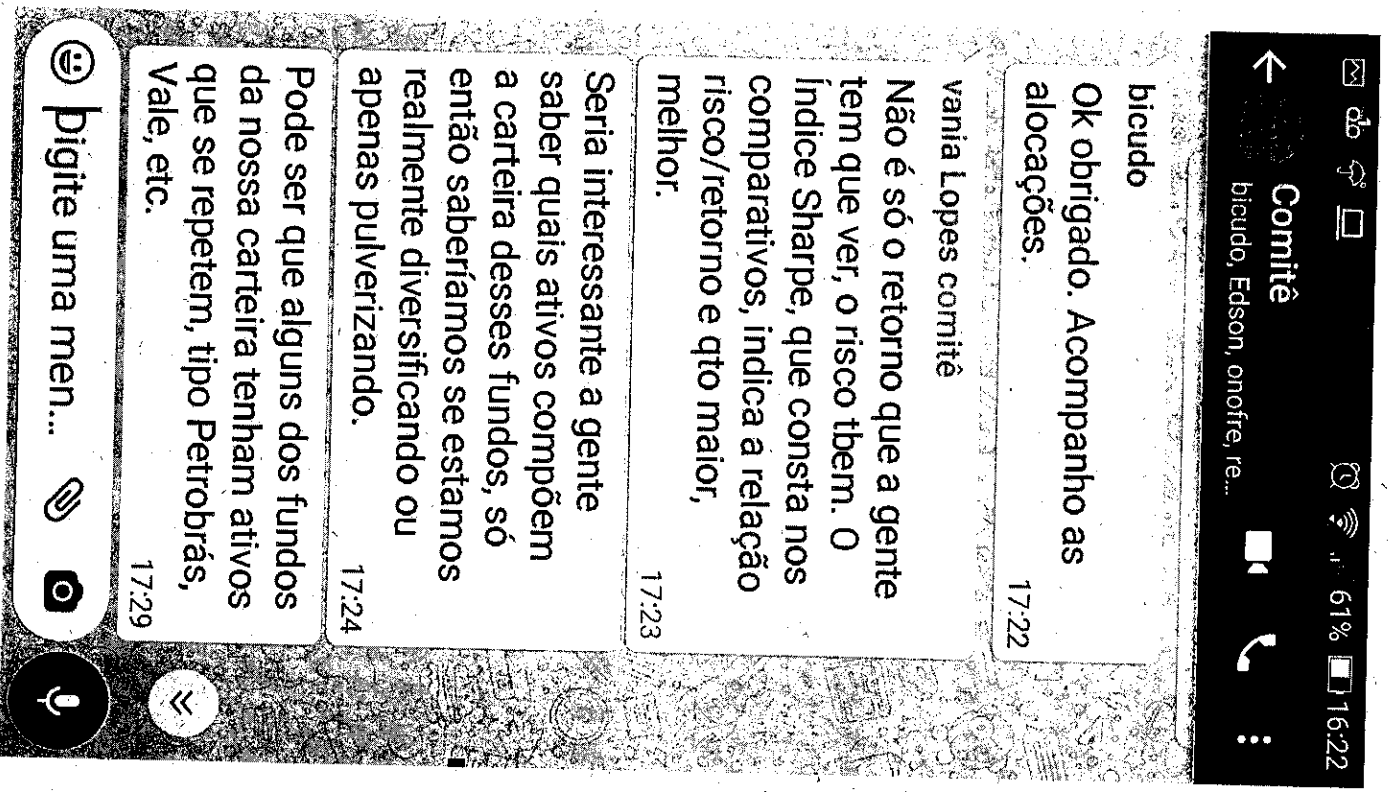
Gostaria de pedir para ficar no radar para o mês que vem na reunião da Qualidade e aí sim

☺ Digite uma men...   

29



30



Comitê
bicudo, Edson, onofre, re...

61% 16:23

Vale, etc. 17:29




Não é uma tarefa fácil a que fazemos. Qto mais informações, melhor. 17:32

renato biagi
Não é fácil mesmo. Mas foi isso que aquele Renato que esteve conversando com a gente frizou bastante. Não lembro qual empresa ele representava. 17:35

vania Lopes comitê
Exato. O Renato é da XP 17:35

renato biagi
Iссо Vânia 17:36
Gente, estou saindo do trabalho, 10 min estou em casa, aí nos falamos. 17:36

vania Lopes comitê

☺ Digite uma men...   

Comitê
bicudo, Edson, onofre, re...

61% 16:23




vania Lopes comitê
E eu gostei muito do que ele nos disse. Ninguém havia falado assim antes. 17:36

bicudo
Então resumindo, atas aprovadas, credenciamento ok, alocação BTG e Safra e o Pátria posterior. 17:47

bicudo
Então resumindo, atas aprovadas, credenciamento ok, alocação BTG e Safra e o Pátria posterior.

acompanho o bicudo 17:54 ✓
por mim tudo ok 17:55 ✓

renato biagi
 18:01

☺ Digite uma men...   

onofre comitê

Onofre ok 18:11

vania Lopes comitê

Ok 18:17

renato biagi

Tudo certo então.
Antes de encerrar, gostaria de registrar meus sentimentos ao Bicudo pelo falecimento de sua mãe.
Boa noite a todos. 18:21

bicudo

Obrigado. 18:22

Boa noite a todos. 18:22

renato biagi

Ficamos aguardando a definição sobre o Pátria. 18:23

