



# Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva

Lei Complementar n° 127 de 24.09.1999

12.07.2022

**ATA DA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS MUNICIPIÁRIOS DE CATANDUVA** realizada aos 12 de julho de 2022 às 17h30min para tratar dos seguintes assuntos:

- a) Análise de cenário econômico e expectativas do mercado financeiro para o 2º semestre 2022;
- b) Análise da carteira 1º semestre: Geração relatório semestral investimentos pró-gestão;
- c) Análises de planilhas elaboradas pelo Gestor de Recursos;

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

Havendo número legal de membros para realização da presente reunião, passou-se a discutir os assuntos constantes da respectiva convocação. A Secretária Vania passou a palavra ao membro Tiago.

- a) Análise de cenário econômico e expectativas do mercado financeiro para o 2º semestre 2022;

O membro Tiago informou ao comitê que elaborou um roteiro com as informações pertinentes a serem analisadas com planilhas demonstrativas e dados da plataforma do crédito e mercado sobre o resultado dos fundos no 1º semestre 2022. Tiago informou a todos uma exigência do Pro-Gestão da criação de um relatório semestral de investimentos com análises dos fundos e resultados da carteira. Tiago mostrou em tela algumas notícias de uma possível desaceleração na Economia Global com uma possível recessão não só no Brasil, mas em outros países emergentes. Tiago perguntou aos membros presentes se a B3 com 98 mil pontos estava "cara" ou "barata". A secretária Vânia explicou que no ponto de vista dela, 98 mil pontos é sinônimo de bolsa "barata", dado que recentemente tivemos uma bolsa a 120 mil pontos e por isso no curto prazo poderemos ter essa pontuação novamente. Tiago opinou dizendo que tanto a 90 mil, ou 120 ou 150 mil pontos, sempre a bolsa estará "barata" pensando num longo prazo de 20 ou 30 anos onde teremos a bolsa com 300, 350 ou 400 mil pontos. O risco fiscal do pacote KAMIKAZE foi debatido dada a importância do risco fiscal. Vania completou que tem previsões pessimistas para 2022 e 2023 com grandes problemas do ponto de vista do teto de gastos com inflação de 8,8% para 2022. Tiago lembrou a todos que o mês de junho foi muito ruim para a carteira e justificou que boa parte desse resultado deve ser atribuído ao resultado da bolsa com queda de -11,50%. O membro Renato lembrou que alguns países estão com manifestações e revolta contra os presidentes por conta da inflação. O presidente Orivaldo lembrou que em todos os eventos em que ele participou, aprendeu que o momento de entrar em bolsa é agora, na baixa e que todas as instituições elogiam bastante a diversificação da carteira do IPMC. O membro Zorneta afirmou que a questão política impacta de forma direta na economia. Muitas informações desencontradas atrapalham bastante e somente após as eleições

*[Handwritten signatures and initials in blue ink]*



## Instituto de Previdência dos Municipais de Catanduva

Lei Complementar nº 127 de 24.09.1999

teremos um cenário mais transparente no mercado financeiro.

- b) Análise da carteira – Revisão PI 2022 e análise carteira 1º semestre: O membro Tiago informou a todos que, semestralmente, cumprindo exigência do pro-gestão, o IPMC deve fazer uma revisão da PI 2022. Com isso, Tiago mostrou em tela os enquadramentos da carteira com fechamento de junho e os enquadramentos da PI para que todos pudessem acompanhar sendo os resultados listados abaixo:

### Renda FIXA:

- Artigo 7 I a – carteira 47,00% - ALVO 45,00%
- Artigo 7 I b – carteira 0,80% - ALVO 1,00%
- Artigo 7 III a – carteira 16,54% - ALVO 15,00%
- Artigo 7 V a – carteira 0,11% - ALVO 0,17%
- Artigo 7 V b – carteira 3,83% - ALVO 3,83%
- Artigo 7 V c – carteira 0,11% - ALVO 0,13%

### Renda Variável:

- Artigo 8 I – carteira 12,99% - ALVO 13,14%
- Artigo 10 I – carteira 6,53 – ALVO 8,00%
- Artigo 10 II – carteira 5,96 – ALVO 3,73% - remarcação cota 91% fundo BTG

### Investimento Exterior

- Artigo 9 II – carteira 5,59% - ALVO 9,00%
- Artigo 9 III – carteira 0,53 – ALVO 1,00%

O membro Tiago pediu a palavra para fazer algumas considerações. Tiago parabenizou o comitê pelo excelente trabalho do ponto de vista de estratégia de renda fixa para 2022 dado todas as aquisições em NTNFB com taxas acima da meta atuarial em linha com estudo ALM e as alocações em CDI dada a ótima oportunidade de rentabilidade próxima a meta com baixo risco e alta liquidez por conta da alta da SELIC.

Sobre renda variável, Tiago chamou atenção para os FIPS da carteira do IPMC, todos com rentabilidade acima da meta, tanto o fundo do BTG Economia Real quanto o fundo do Kinea Private Equity. Já sobre fundos exterior, Tiago lembrou que os fundos vêm sofrendo bastante, mas já é possível observar uma recuperação para o segundo semestre, devagar, mas de forma crescente.

Após análise dos enquadramentos, o membro Tiago apontou que todos os investimentos estão muito próximos aos alvos estratégicos e com isso sugeriu manter as estratégias da PI 2022 nos enquadramentos dos investimentos. Todos votaram a favor da manutenção da estratégia da PI 2022.



## Instituto de Previdência dos Municipários de Catanduva

Lei Complementar nº 127 de 24.09.1999

c) Apresentação planilhas sobre investimentos carteira IPMC: o membro Tiago elaborou algumas planilhas em excel para que o comitê possa debater e analisar o primeiro semestre de 2022. A primeira planilha mostra os fundos do artigo 8 I A, fundos de ações devidamente diversificados em estratégias de ações livres, ações valor, Small caps, dividendos e ETF bolsa americana. A planilha segue em anexo a esta ATA. Com a planilha em tela é possível observar que o Caixa Dividendos é o melhor e único positivo no primeiro semestre de 2022. Vale destacar que o IBOVESPA fechou o 1º semestre negativo em -5,99% e junho teve resultado de -11,50%. Tiago também destacou os fundos OCCAM Valor e AZ Quest como os fundos mais velhos da carteira e com performance de 29,28% e 35,73% respectivamente. O membro Orivaldo registrou que em um momento oportuno seria pertinente o comitê equilibrar um pouco a participação de todos os fundos do artigo 8. A secretária Vania registrou que o cálculo atuarial monitora um horizonte de 35 anos e mesmo um período de análise de 5 anos para investimentos acaba sendo "curto prazo".

O membro Tiago mostrou em tela a VOL do fundo Genial em junho onde no dia 24-06 o fundo bateu +13,18%, porém acabou fechando o mês em -0,05%.

Seguindo a reunião, Tiago mostrou em tela um estudo do fundo Duration da Western ATIVO MAX. Conforme planilha elaborada, o comitê, em 2021, fez uma realocação do fundo, dado que o gestor não conseguiu resultados perante o benchmark do ativo, com isso o comitê fez dois resgates do fundo e efetivou duas realocações após reunião com o gestor do fundo da Western Asset. O aporte inicial foi de R\$ 10 milhões. Se não houvesse nenhum estudo sobre o fundo por parte do comitê de investimentos e nenhuma realocação aprovada, nos anos de 2020, 2021 e 2022 o investimento estaria com um retorno de R\$ 126.000,00 conforme planilha em anexo a esta ATA. Em agosto de 2021, houve um resgate aprovado pelo comitê de R\$ 1 milhão e realocado no fundo BTG FIP Economia Real. Em setembro de 2021 houve outro resgate do fundo Ativo MAX no valor de R\$ 6 milhões e realocação no fundo BTG Crédito Privado renda fixa. Essas duas movimentações somaram uma valorização de R\$ 1.479.400,00 ficando claro um movimento acertado por parte do IPMC em relação a decisão de resgate parcial do fundo. No fechamento de junho 2022 o fundo Ativo MAX da Western ainda consta um saldo de R\$ 2.886.317,72 atualmente com uma rentabilidade de 2,54%. Todos entenderam a movimentação e ficaram cientes dos números apresentados. O membro Renato destacou que o comitê fez o movimento na hora certa.

Seguindo a reunião, Tiago mostrou em tela mais uma planilha sobre um estudo do fundo BTG BRL SP500 x o fundo Western INDEX 500, dois fundos multimercados passivos em reais atrelados ao índice SP500. O comparativo se dá por conta da possibilidade de migração do fundo da Western Index 500 para o fundo BTG BRL SP500 por conta da taxa de administração do fundo do BTG ser 0,20% contra 1% do fundo da Western.



# Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva

Lei Complementar n° 127 de 24.09.1999

BTG BRL SP500		rent 2022		Western INDEX 500		rent 2022	
taxa adm	0,20%	jan	-5,20%	taxa adm	1,00%	jan	-5,21%
resgate	D+2	fev	-2,12%	resgate	D+1	fev	-2,09%
ambima	multmercado livre	mar	4,66%	ambima	mult estrat especific	mar	4,58%
cotistas	3,35 mil	abr	-8,77%	cotistas	40,43 mil	abr	-8,78%
PL	R\$ 400 milhoes	mai	1,03%	PL	R\$ 1,35 BILHOES	mai	0,89%
inicio	2020	jun	-7,82%	inicio	2013	jun	-7,76%

Após análises de todos os membros do comitê em relação as informações do gráfico apresentado, foi decido por unanimidade manter os recursos na Western dado que no mês de junho por exemplo o fundo da Western conseguiu ser melhor do que o fundo do BTG mesmo com uma taxa de administração mais cara. Outros dados como PL do fundo, número de cotistas e "idade" do fundo também foram levados em consideração. A reunião seguiu.

O membro Tiago informou a todos que a Crédito e Mercado não aplicou o IPCA acumulado na renovação do contrato por mais 12 meses e o valor será igual dos últimos doze meses sendo contrato mantido até 30/06/2023. Todos ficaram cientes.

Caminhando para o fim da reunião, Tiago mostrou em tela uma planilha com todos os fundos da carteira do IPMC com as seguintes informações do 1º semestre 2022:

- Rentabilidade
- Benchmark
- VOL 12 meses
- Nome fundo
- Estratégia
- Prazo resgate
- Saldo atual
- % do fundo na carteira
- Retorno em reais

Foram analisados todos os fundos da carteira foram realizados os seguintes registros:

- ✓ O fundo Western Ativo MAX está em dissonância com o benchmark
- ✓ O fundo FIDC Premium passou por uma remarcação negativa na cota, porém se trata de um fundo com baixa liquidez com administrador liquidado extrajudicialmente pelo BACEN em 2013 através de Ato do Presidente do Banco Central n° 1.353.
- ✓ Todas as demais posições estão em linha com os respectivos benchmarks, com destaque para o fundo BTG InfraB Debentures com rentabilidade acima da meta atuarial.

*[Handwritten signature and initials]*



## Instituto de Previdência dos Municipícolas de Catanduva

Lei Complementar nº 127 de 24.09.1999

Em reais a carteira de renda fixa teve um retorno de R\$ 16.797.640,70.

Sobre a carteira de renda variável foram feitas as seguintes considerações:

- ✓ Destaque positivo para os 2 FIPS da carteira, Economia Real do BTG e Kinea Private e o fundo de ações Caixa Dividendos;
- ✓ O fundo Icatu Dividendos está com um retorno muito diferente do seu benchmark: Fundo -4,84% - Bench IDIV +4,58%
- ✓ Os fundos BB Ações Valor (-8,54%), Itaú Dunamis (-8,68%) e Guepardo Valor (-8,86%) estão com retorno um pouco diferente do benchmark IBOVESPA que é de -5,99%.
- ✓ Os fundos Absoluto Institucional do BTG e SAFRA Ações Livres estão com retorno muito diferente do indicador; foi sugerido reunião com os gestores novamente.
- ✓ O fundo da Genial tem como benchmark o índice Russel 1000, porém, como explicado em reunião exclusiva com o time de gestão da Morgan Stanley, em praticamente todas as janelas, o fundo tem seu Active Share acima de 90%. Active Share é a fração da carteira do fundo que é investido de forma diferente do seu benchmark. A reunião seguiu.

O presidente Orivaldo perguntou qual o retorno no 1º semestre em reais de cada segmento. Foi respondido conforme descrito abaixo:

- ✓ Retorno carteira de RF: R\$ 16.735.496,34 = 6,90%: META 7,98%
- ✓ Retorno carteira RV: R\$ -2.510.277,95 = -2,27%: META 7,98%
- ✓ Retorno carteira exterior: R\$ -14.711.121,53 = -38,79%: META 7,98%

Para finalizar a reunião, o membro Tiago fez uma sugestão. Tiago lembrou a todos que no mês de agosto o IPMC irá receber os vértices 2022 encarteirados e os recursos serão de aproximadamente: R\$ 20 milhões e que a curva de juros abriu de forma surpreendente com taxas acima de 6% nas NTNBS longas. Esses números são justificados pelo estresse no mercado financeiro por conta do pacote Kamikaze que deve ser aprovado no congresso nos próximos dias. O risco de rombo fiscal e aumento da dívida pública abalou a economia e fez com que o mercado precificasse para cima as taxas dos títulos públicos. Tiago sugeriu que fosse autorizado pelo comitê de investimentos aquisição de NTNBS no dia seguinte ao da reunião, 13 de julho e que fosse cotado e comprado R\$ 20 milhões no vértice B40 dado que os outros vértices estão próximos aos limites do estudo ALM. O resgate seria dos fundos de gestão ativa do ITAU, Global Dinâmico (R\$10 milhões) e Itaú Optimus (R\$ 10 milhões). Tiago mostrou em tela um comparativo com os fundos DI na carteira e outros demais do mercado onde foi possível observar que os dois fundos do ITAU são os de maior RISCO x RETORNO conforme comparativo na plataforma "MAIS RETORNO". Orivaldo concordou imediatamente com a sugestão do membro Tiago dada a enorme possibilidade de diminuição das taxas atuais no mês de agosto. Todos os demais membros autorizaram e concordaram com a sugestão.



## Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva


Lei Complementar n.º 127 de 24.09.1999

O membro Renato parabenizou o Sr. Tiago pela elaboração e explanação das planilhas e todas as informações repassadas e completou que a reunião foi muito produtiva onde se pode observar a carteira de forma geral no 1º semestre ficando assim mais fácil de se traçar uma estratégia para o segundo semestre que certamente será de muita volatilidade do mercado financeiro, especialmente no de renda variável.


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.

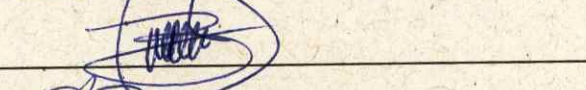
Catanduva, 12 de julho de 2022.


  
Orivaldo Benedito de Lima  
Presidente

  
Vania Aparecida Lopes  
Secretária

Membros:

Tiago Muniz dos Santos \_\_\_\_\_  


Renato Aparecido Biagi \_\_\_\_\_  


Jose Carlos Zorneta \_\_\_\_\_  


Entrada	tempo	Fundo	total aplicado	saldo atual	%	jan	fev	mar	abr	mai	jun	total ano	% ano 18	% ano 19	% ano 20	% ano 21
1	jan/20	30 CAIXA FIC AÇORES VALOR DIVIDENDOS	R\$ 4.575.000,00	R\$ 4.260.574,09	-6,87	8,81%	-0,71%	7,07%	-6,61%	3,11%	-9,04%	1,33%	XXX	XXX	-0,94%	-10,50%
3	set/20	22 QUELUZ VALOR FIA	R\$ 1.000.000,00	R\$ 844.311,15	-15,57	6,80%	2,67%	4,18%	-9,56%	4,06%	-9,67%	-2,88%	XXX	XXX	12,01%*	-22,37%
2	mai/21	14 TARPON GT 30 FIC FIA	R\$ 9.790.000,00	R\$ 9.527.516,73	-2,68	1,34%	4,98%	7,99%	-6,40%	0,09%	-10,38%	-3,54%	XXX	XXX	XXX	0,70%*
5	abr/18	51 OCCAM (BRASIL PLURAL FIC AÇORES)	R\$ 1.000.000,00	R\$ 1.292.751,54	29,28	6,52%	1,05%	3,86%	-8,70%	3,25%	-8,92%	-4,02%	5,64%*	35,43%	7,86%	-12,75%
6	mai/18	50 ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS AÇORES	R\$ 3.825.000,00	R\$ 3.616.453,93	-5,45	6,87%	0,74%	5,22%	-8,60%	1,45%	-9,41%	-4,85%	11,79%*	43,35%	-9,44%	-18,26%
7	jul/19	36 BB PREV AÇORES VALOR	R\$ 1.000.000,00	R\$ 1.046.767,06	4,68	3,68%	-0,37%	5,24%	-8,34%	3,84%	-11,61%	-8,53%	XXX	13,37%*	5,99%	-4,76%
8	mar/19	40 ITAU DUNAMIS	R\$ 1.575.000,00	R\$ 1.584.000,59	0,57	1,34%	-1,21%	5,54%	-6,31%	3,78%	-11,11%	-8,68%	XXX	31,31%*	-4,86%	-8,51%
4	mai/21	14 GUEPARDO VALOR FIC FIA - estratégia livre	R\$ 8.120.000,00	R\$ 7.830.284,67	-3,57	5,89%	-4,61%	6,22%	-9,97%	9,39%	-13,75%	-8,87%	XXX	XXX	XXX	9,37%*
9	mai/18	50 AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇORES	R\$ 1.750.000,00	R\$ 2.375.333,21	35,73	2,64%	-1,47%	5,09%	-5,92%	-0,90%	-11,16%	-11,97%	15,40%*	49,70%	-3,15%	-9,66%
11	abr/18	51 BTG ABSOLUTO INST FIC AÇORES	R\$ 6.177.000,00	R\$ 4.602.430,22	-25,49	5,00%	-2,08%	6,88%	-10,96%	-0,63%	-10,74%	-13,21%	13,27%*	38,68%	1,61%	-29,36%
10	out/20	21 SAFRA AÇORES LIVRE FIC FIA	R\$ 5.000.000,00	R\$ 3.746.929,76	-25,06	5,19%	-3,01%	6,93%	-8,36%	-1,16%	-13,03%	-14,07%	XXX	XXX	13,03%*	-22,83%
13	out/21	9 BB BOLSA AMERICANA FIA - ETF-SP500	R\$ 5.620.000,00	R\$ 4.774.599,19	-15,04	-5,41%	-2,56%	4,72%	-8,65%	0,70%	-7,44%	-17,82%	XXX	XXX	XXX	4,22%
12	jan/20	30 SAFRA SMALL CAP	R\$ 5.245.000,00	R\$ 3.697.731,51	-29,50	4,30%	-7,08%	8,56%	-6,93%	-2,48%	-16,87%	-20,63%	XXX	XXX	3,49%	-13,06%

Entrada	tempo	Fundo	total aplicado	saldo atual	%	jan	fev	mar	abr	mai	jun	total ano	% ano 18	% ano 19	% ano 20	% ano 21
18	jan/21	BB AÇORES NORDEA CLIMATE	R\$ 9.472.414,32	R\$ 8.158.916,58	-13,87	-15,52%	-5,77%	-2,76%	-0,87%	-4,92%	-2,23%	-28,66%	XXX	XXX	XXX	20,66%
19	dez/20	GENIAL MS US GROWTH FIC FIA IE	R\$ 10.700.000,00	R\$ 4.364.410,34	-59,21	-28,13%	-7,99%	-5,44%	-14,56%	-25,14%	-0,05%	-60,02%	XXX	XXX	-1,54%	3,97%
22	set/20	SANTANDER GLO EQUITIES INV EXT FI MULT	R\$ 9.400.000,00	R\$ 8.668.989,73	-7,78	-12,56%	-5,29%	-6,90%	-3,92%	-4,83%	-0,53%	-29,87%	XXX	XXX	10,22%	21,73%
46	set/18	WESTERN ASSET FIA BDR NIVEL I	R\$ 2.350.000,00	R\$ 2.019.761,63	-14,05	-13,85%	-8,91%	-3,82%	-10,34%	-8,02%	1,16%	-37,02%	-16,91%	35,58%	50,86%	28,98%
						-18,04%	-6,44%	-4,97%	-6,13%	-9,69%	-0,90%					

14/07/2022

*Handwritten signatures and initials in blue ink.*





Jun/22 R\$ 2.886.317,72

ATIVO MAX  
out/20 R\$ 10.000.000,00

resgate ago/21 R\$ 1.000.000,00 Chamada de capital FIP Economia REAL

R\$ 899.000,00 89,90% 2022  
R\$ 56.000,00 5,60% 2021

resgate set/21 R\$ 6.000.000,00 realocação Fundo BTG Credito Privado

R\$ 136.200,00 2,27% 2021  
R\$ 388.200,00 6,47% 2022

R\$ 524.400,00  
R\$ 1.479.400,00

RETORNO APÓS  
REAVO CASP  
PARCIAL NOS

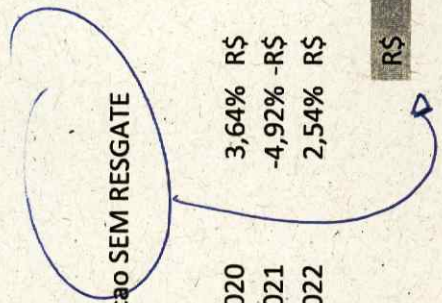
RECURSOS  
DO FUNDO  
ATIVO  
MAX!

projeção SEM RESGATE

ano	2020	2021	2022	meta
projeção	3,64%	-4,92%	2,54%	4,55%
R\$	R\$ 364.000,00	R\$ 492.000,00	R\$ 254.000,00	R\$ 455.000,00
R\$	R\$ 364.000,00	R\$ 492.000,00	R\$ 254.000,00	R\$ 1.649.000,00
R\$	R\$ 364.000,00	R\$ 492.000,00	R\$ 254.000,00	R\$ 798.000,00

R\$ 126.000,00

R\$ 2.902.000,00





Informações sobre os fundos PASSIVOS ao índice SP500

BTG BRL SP500		rent 2022	
taxa adm	0,20%	jan	-5,20%
resgate	D+2	fev	-2,12%
ambima	multmercado livre	mar	<b>4,66%</b>
cotistas	3,35 mil	abr	-8,77%
PL	R\$ 400 milhoes	mai	<b>1,03%</b>
inicio	2020	jun	-7,82%

Western INDEX 500		rent 2022	
taxa adm	1,00%	jan	-5,21%
resgate	D+1	fev	-2,09%
ambima	mult estrat especific	mar	<b>4,58%</b>
cotistas	40,43 mil	abr	-8,78%
PL	R\$ 1,35 BILHOES	mai	<b>0,89%</b>
inicio	2013	jun	-7,76%

Handwritten signatures and initials in blue ink.



ANÁLISE FUNDOS 1 SEMESTRE 2022 - META: IPCA + 4,87% = 7,98%

RENT.	BENCH.	VOL 12m	FUNDO RENDA FIXA	ESTRATÉGIA	RESGATE	SALDO	% pl	RETORNO R\$
			TÍTULOS PÚBLICOS - VENCIMENTOS: 22-23-40-45-50-55	NTNB + CUPOM	vencimento	R\$ 178.067.874,13	46,97%	R\$ 11.783.707,88
7,18%	5,49%	0,03%	BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	VÉRTICE	D+0	R\$ 96.683,12	0,03%	R\$ 6.503,87
6,72%	5,49%	0,03%	BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIAR...	VÉRTICE	D+0	R\$ 1.082.726,08	0,29%	R\$ 68.449,74
6,17%	6,61%	0,06%	CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	VÉRTICE	D+0	R\$ 1.598.390,00	0,42%	R\$ 93.106,14
1,05%	5,40%	0,01%	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	CDI	D+0	R\$ 256.575,12	0,07%	R\$ 22.487,40
0,90%	5,40%	0,01%	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	CDI	D+0	R\$ 28.516,95	0,01%	R\$ 97.013,18
3,86%	5,40%	0,01%	BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA - taxa administração	CDI	D+0	R\$ 1.744.442,06	0,46%	R\$ 88.132,75
4,02%	5,40%	0,01%	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	REF DI	D+0	R\$ 12.256.757,20	3,24%	R\$ 1.110.340,45
5,79%	5,40%	0,01%	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIX...	CDI ATIVO	D+1	R\$ 23.386.128,77	6,18%	R\$ 1.554.696,87
5,71%	5,40%	0,01%	ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	CDI ATIVO	D+1 du	R\$ 22.318.971,86	5,90%	R\$ 1.167.581,22
2,15%	5,40%	0,01%	ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	CDI	D+0	R\$ 54.904,51	0,01%	R\$ 13.516,61
2,54%	5,40%	0,02%	WESTERN ASSET ATIVO MAX FI RENDA FIXA	DURATION	D+1	R\$ 2.886.317,72	0,76%	R\$ 71.571,39
28,37%	7,20%	0,29%	ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	FIDC	Não se aplica	R\$ 250.465,47	0,07%	R\$ 55.352,96
-59,09%	5,40%	0,58%	PREMIUM FIDC SÊNIOR	FIDC	Não se aplica	R\$ 169.614,27	0,04%	R\$ 245.039,24
6,36%	5,49%	0,04%	BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO...	CREDITO PRIVADO	D+30 ou...	R\$ 5.105.883,78	1,35%	R\$ 305.505,96
6,47%	5,40%	0,01%	BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA...	CREDITO PRIVADO	D+31	R\$ 6.533.024,20	1,73%	R\$ 396.870,30
6,45%	4,49%	0,05%	ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO FI RENDA FIXA CRÉDITO P...	CREDITO PRIVADO	D+21	R\$ 2.869.442,78	0,76%	R\$ 173.794,53
8,26%	5,49%	0,40%	BTG PACTUAL INFRA-B FI INFRA RENDA FIXA	DEBENTURES	5º dia ...	R\$ 401.210,63	0,11%	R\$ 34.048,69
						<b>259.107.928,65</b>		<b>R\$ 16.797.640,70</b>



ANÁLISE FUNDOS 1 SEMESTRE 2022 - META: IPCA + 4,87% = 7,98%

RENT.	BENCH.	VOL.12m	FUNDO RENDA FIXA	ESTRATÉGIA	RESGATE	SALDO	% pl	RETORNO R\$
89,90%	8,56%	0,93%	BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTISTRATÉGIA	FIP	Não se ...	R\$ 14.627.878,28	3,86%	R\$ 6.924.316,48
27,39%	8,56%	0,00%	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I F...	FIP	Não se ...	R\$ 7.924.240,52	2,09%	R\$ 1.979.149,75
1,32%	4,58%	0,19%	CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÓ...	DIVIDENDOS	D+33	R\$ 4.260.574,09	1,13%	R\$ 55.788,88
-2,89%	-5,72%	0,22%	QUELUZ VALOR FI AÇÕES	VALOR	D+13	R\$ 844.311,15	0,22%	R\$ 25.000,14
-3,54%	-5,99%	0,21%	TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	AÇÕES LIVRES	D+32	R\$ 9.527.516,73	2,52%	R\$ 350.076,40
-4,02%	-5,99%	0,18%	OCCAM FIC AÇÕES	VALOR	D+4 ou ...	R\$ 1.292.751,54	0,34%	R\$ 54.118,11
-4,84%	4,58%	0,18%	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	DIVIDENDOS	D+4	R\$ 3.616.453,93	0,96%	R\$ 184.223,83
-8,54%	-5,99%	0,18%	BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	VALOR	D+33	R\$ 1.046.767,06	0,28%	R\$ 97.600,81
-8,68%	-5,99%	0,17%	ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	AÇÕES LIVRES	D+24	R\$ 1.584.000,59	0,42%	R\$ 150.565,57
-8,86%	-5,99%	0,27%	GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	AÇÕES	D+32	R\$ 7.830.284,67	2,07%	R\$ 762.293,14
-11,97%	-19,69%	0,16%	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	SMALL	D+30	R\$ 2.375.333,21	0,63%	R\$ 322.958,08
-13,21%	-5,99%	0,22%	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	AÇÕES LIVRES	D+4 ou ...	R\$ 4.602.430,22	1,22%	R\$ 700.654,31
-14,06%	-5,99%	0,25%	SAFRA AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	AÇÕES LIVRES	D+33	R\$ 3.746.929,76	0,99%	R\$ 613.424,20
-16,64%	-20,58%	0,19%	WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	SP500 MULT	D+1	R\$ 16.814.232,17	4,44%	R\$ 4.518.026,11
-17,49%	-20,58%	0,19%	BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	SP500 MULT	D+2 du	R\$ 7.940.811,57	2,10%	R\$ 1.683.641,03
-17,82%	-20,58%	0,18%	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIAÇÕES	ETF SP 500	D+3	R\$ 4.774.599,19	1,26%	R\$ 1.035.003,28
-20,62%	-19,69%	0,27%	SAFRA SMALL CAP PB FIC AÇÕES	SMALL	D+3	R\$ 3.697.731,51	0,98%	R\$ 960.863,60
-28,67%	-26,65%	0,22%	BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTI...	EXT ESG	D+5 du	R\$ 8.158.916,58	2,16%	R\$ 3.278.526,22
-29,87%	-26,65%	0,19%	SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIME...	EXT GLOBAL	D+8	R\$ 8.668.989,73	2,29%	R\$ 3.692.608,67
-37,03%	-27,61%	0,25%	WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NIVEL I	BDR	D+5	R\$ 2.019.761,63	0,53%	R\$ 1.187.394,67
-45,04%	5,49%	3,45%	PÁTRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I FICFIP	FIP	Não se ...	R\$ 13.525,43	0,00%	R\$ 11.084,45
-60,03%	-26,65%	0,40%	GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC...	EXT GROWTH	D+6 du	R\$ 4.364.410,34	1,15%	R\$ 6.552.591,97
						R\$ 119.732.449,90		
						R\$ 258.842.017,77		
						R\$ 378.574.467,67		







## TAXAS INDICATIVAS ANBIMA FECHAMENTO 11/07/2022

1 mensagem

Cotação - Grid Investimentos <cotacao@gridinvestimentos.com>  
 Para: "Institucional (Grid Investimentos)" <institucional@gridinvestimentos.com>

12 de julho de 2022 08:47

Títulos Públicos Federais

11/Jul/2022

Papel IPCA

NTN-B - Taxa (% a.a.)/252

Intervalo Indicativo

Código SELIC	Data Base/Emissão	Data de Vencimento	Tx. Compra	Tx. Venda	Tx. Indicativas	PU	Intervalo Indicativo			
							Mínimo (D0)	Máximo (D0)	Mínimo (D+1)	Máximo (D+1)
760199	15/07/2000	15/08/2022	21,7055	21,3850	21,5681	4.032,446448	19,8829	23,8576	20,0677	24,0716
760100	15/07/2000	15/03/2023	8,1185	8,0657	8,1003	4.016,034033	7,5108	8,7932	7,5979	8,8910
760199	15/07/2000	15/05/2023	8,1164	8,0785	8,1000	3.966,661017	7,6536	8,5629	7,7418	8,6593
760199	15/07/2000	15/08/2024	6,9359	6,8993	6,9192	4.021,037624	6,5256	7,1108	6,6610	7,2462
760199	15/07/2000	15/05/2025	6,4400	6,4065	6,4247	3.989,798130	6,0163	6,5884	6,1532	6,7254
760199	15/07/2000	15/08/2026	6,2208	6,1869	6,2025	4.060,407453	5,7878	6,3162	5,9289	6,4575
760199	15/07/2000	15/05/2027	6,2326	6,1987	6,2170	3.996,982055	5,8283	6,3286	5,9492	6,4497
760199	15/07/2000	15/08/2028	6,1890	6,1590	6,1746	4.056,585876	5,8359	6,2937	5,9179	6,3758
760199	15/07/2000	15/08/2030	6,1730	6,1454	6,1600	4.053,926346	5,8521	6,2664	5,9221	6,3365
760199	15/07/2000	15/08/2032	6,2104	6,1810	6,1949	4.035,677018	5,9103	6,2942	5,9725	6,3566
760199	15/07/2000	15/05/2035	6,2838	6,2488	6,2663	3.945,488603	6,0225	6,3765	6,0591	6,4133
760199	15/07/2000	15/08/2040	6,3247	6,2831	6,3035	3.968,174474	6,0662	6,3868	6,1129	6,4338
760199	15/07/2000	15/05/2045	6,3727	6,3376	6,3575	3.870,885992	6,1212	6,4266	6,1750	6,4809
760199	15/07/2000	15/08/2050	6,3952	6,3546	6,3796	3.904,162063	6,1439	6,4424	6,2025	6,5015
760199	15/07/2000	15/05/2055	6,3964	6,3595	6,3802	3.835,573344	6,1511	6,4456	6,2062	6,5013
760199	15/07/2000	15/08/2060	6,4148	6,3831	6,3970	3.876,568441	6,1728	6,4644	6,2252	6,5174

## Cotações

Tel.: 11 4502-1227 - Ramal: 6206

Av. Paulista, 1274 - 22º Andar

CEP: 01310-100

São Paulo - SP

www.gridinvestimentos.com



