

ATA DA QUARTA REUNIÃO ORDINÁRIA DO EXERCÍCIO DE 2024 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE SÃO JOÃO DA BOA VISTA – IPSJBV.

Aos 23 (vinte e três) dias do mês de fevereiro de dois mil e vinte e quatro às 09h05min (nove horas e cinco minutos) reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos na sede do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de São João da Boa Vista – IPSJBV, nomeados pela Portaria nº. 056/2023, estando presentes os membros efetivos: **CLEBER AUGUSTO NICOLAU LEME** (certificado pela ANBIMA CPA 10 e Instituto Totum CP RPPS DIRIG I); **EDNÉIA RIDOLFI** (certificada pela ANBIMA CPA 10); **VALDEMIR SAMONETTO** (certificado Instituto Totum CP RPPS CG INV I); **JOÃO HENRIQUE DE PAULA CONSENTINO** (certificado pela ANBIMA CPA 10 e Instituto Totum CP RPPS DIRIG I); **JOÃO HENRIQUE DE SOUZA** (Instituto Totum CP RPPS COFIS I) e membro suplente **CIRONEI BORGES DE CARVALHO** (certificado pela ANBIMA CPA 10 e Instituto Totum CP RPPS CG INV I). Participou da presente reunião o assessor de investimentos Sr. Lucas Assis da distribuidora Dolar Bills, em fase de transição da razão social para Empire Capital. O Superintendente observando haver quórum, iniciou a reunião dando boas-vindas ao convidado e passou a palavra para sua apresentação: **1) DOLAR BILLS** – Ao iniciar sua apresentação o assessor Sr. Lucas Assis citou que a instituição Dolar Bills está se reposicionando no mercado alterando sua razão social para Empire Capital, neste momento a Diretora Adm/Financeira questionou se será necessário fazer o Credenciamento devido mencionada alteração. Sr. Lucas Assis relatou não ser necessário devido ao CNPJ ter se mantido o mesmo, mas que após finalizado a modificação, encaminhará para o Instituto de Previdência a documentação cadastral comprobatória. Na sua apresentação abordou a história da Dolar Bills desde sua fundação em 2019, sua trajetória e a estrutura organizacional de 11 colaboradores na equipe institucional no ano de 2023. Citou ser distribuidor de fundos das gestoras: Porto Asset Management, Brasil Capital, Guepardo Investimentos e Tarpon. Relatou que a empresa possui contratos com os bancos Daycoval, Bradesco – BEM DTVM e Porto Seguro. Para apreciação do Comitê demonstrou listagem dos fundos distribuídos pela Dolar, suas respectivas resoluções dentro do CMN nº 4.963/2021, Benchmark e se aplica em cotas de fundo Master. Apresentou o quadro do Boletim Focus de 09/02/2024 com as expectativas de mercado, fez explanações e comparações. O assessor Sr. Lucas Assis utilizou um gráfico para demonstrar a performance da Bolsa de Valores em comparação com a taxa Selic no período de 2008 a 2023. Ele destacou os anos de 2012 a 2015 para que o Comitê pudesse analisar o impacto de uma situação em que a inflação estava descontrolada, levando a um aumento da taxa Selic e queda na Bolsa. Além disso, mencionou que no ano seguinte, com a implementação do teto de gastos pelo governo, a inflação foi controlada, permitindo ao Banco Central reduzir a taxa de juros de 14% para 6% até 2019. Nesse contexto, observou-se um aumento no desempenho da Bolsa de Valores. Sendo uma visão de cenário de

anos anteriores para possível auxílio nas análises e estratégias de alocação de fundos atual, comparando o Benchmark em consonância com a situação de mercado. Na sequência apresentou através de tabela produtos de renda fixa ligados aos índices: CDI, IMA-B, IMA-B5, Crédito Privado, Alocação Dinâmica, IMA Geral, Multimercado e Exterior. Neste, mostrou rentabilidade e volatilidade dos fundos distribuídos pela Dolar enquadrados na mesma resolução de fundos da carteira do Instituto, como comparativo de performance risco versus retorno, pontuou que os produtos listados da carteira do IPSJBV no comparativo demonstram um bom desempenho. Realizou breve demonstração dos produtos da Dolar que fazem parte da carteira do Instituto, sendo os principais: Tarpon GT e Guepardo, citando as principais empresas na carteira de cada um deles, gráfico de performance, rentabilidade nos anos de 2019 até 2023 e acumulado. Finalizado a explanação do Sr. Lucas Assis e esclarecida as dúvidas os membros do Comitê agradeceram pela apresentação e disponibilidade. **2) CENÁRIO ECONÔMICO** – O Ibovespa operou em alta nesta quinta surfando o bom humor dos mercados globais. O índice avançou 0,30%, aos 130.418,57 pontos. As ações de varejistas estiveram entre as maiores altas do índice apesar da alta nos juros futuros. Outra empresa que se destacou no pregão foi a Braskem. O movimento foi relacionado às propostas de compra da operação da empresa. Além da Adnoc, que já fez proposta, o mercado espera que outra empresa do Oriente Médio demonstre interesse pelos ativos da petroquímica. O dólar encerrou o pregão desta quinta em alta de 0,30%, cotado a R\$ 4,953. O dia foi marcado pela desvalorização de moedas de países emergentes ante o dólar pressionadas pelo avanço das taxas pagas pelos títulos públicos americanos (Treasuries). A força da economia dos EUA e a possibilidade de postergação dos cortes do juro básico por lá devem manter a taxa de câmbio aqui no Brasil pressionada. Ontem foi divulgado o resultado, abaixo do esperado, dos pedidos semanais de seguro desemprego nos EUA, refletindo um mercado de trabalho ainda forte e resiliente, com tendência de pressionar a inflação americana. *Fonte: R3 Investimentos*. O governo resolveu antecipar de julho para fevereiro o pagamento de R\$ 30,1 bilhões referente aos precatórios. A injeção deste dinheiro na economia deve ajudar a atividade econômica a rodar mais rápido nos próximos meses, como aconteceu com o pagamento de R\$ 93 bilhões de precatórios atrasados no final do ano passado. *Fonte: Por ROSA RISCALA e MARIANA CISCATO*. **3) ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS** – a) A Diretora Administrativa/Financeira apresentou para o Comitê saldos dos investimentos do Instituto atualizado entre os dias 19 e 20/02/2024. Tendo sido constatado uma rentabilidade positiva de R\$ 1.556.031,51, com um Patrimônio consolidado de R\$ 206.402.826,37. b) Em acompanhamento dos fundos enquadrados no artigo 8º, I, a Diretora Sra. Ednéia Ridolfi apresentou para os membros quadro dos fundos nesse seguimento para suas análises. Constataram uma rentabilidade positiva de R\$ 461.137,47 na renda variável. Foi notado que dentre os fundos analisados somente um estava performando negativamente, sendo o fundo RIO VERDE SMALL CAPS FIA. Diante do apresentado e em posse da análise da LDB Consultoria, solicitada na reunião anterior, o Comitê

tomou conhecimento dos pontos de atenção da análise e parecer conclusivo da LDB, que diz: *“Devido à baixa quantidade de cotistas, o Instituto deve atentar-se ao limite de alocação máxima ref. ao PL do fundo. Onde conforme o Artigo 19 da Resolução CMN 4.963/21, a alocação não poderá superar 15% do PL do fundo de investimento. Vale ressaltar, o fundo possui uma baixa diversificação de risco de passivo devido possuir somente 138 cotistas. Adicionalmente, o fundo possui um baixo patrimônio líquido de R\$ 14.186.359,60”*. Com intuito de complementar a análise foi pesquisado junto ao site da ANBIMA e apresentado através de gráfico o comparativo do fundo com seu Benchmark Ibovespa e o CDI. Nisso o Comitê constatou que o fundo não está performando bem, chamando a atenção para o quadro de investimentos elaborado pela Diretora Adm/Financeira, onde verifica-se que o fundo RIO VERDE SMALL CAPS FIA possui Patrimônio aplicado de R\$ 172.735,37 com um deságio acumulado de -R\$ 327.264,63 até o dia 20/02/2024. Com base nessas informações os membros irão acompanhar de forma sistemática (volatilidade, meta e rentabilidade) do citado fundo. **d)** Para o acompanhamento do fundo BRASIL CAPITAL RP INSTITUCIONAL FIC FIA foi realizada consulta no site da CVM em anexo e constou-se que diante as mudanças de estratégia dos gestores a performance do fundo não foi positiva em janeiro. Para complementar a análise realizou consulta do site da ANBIMA em anexo e, ao comparar em gráfico a performance do fundo com seu Benchmark Ibovespa e o CDI, os membros constataram que a progressão do fundo está abaixo de ambos. Com isso, o Comitê diante todo material de suas análises e justificativas apresentadas pelos gestores, irá acompanhar a performance do fundo com a baixa da Selic para 11,25%. **e)** Os membros decidiram manter a carteira como está, deliberaram por não realizar nenhuma movimentação. **4) RENOVAÇÃO DE CREDENCIAMENTO** – A Diretora Ednéia Ridolfi informou os membros que das instituições financeiras que ficaram pendentes de apresentar certidões válidas, somente 02 (duas) o fizeram, sendo as referentes aos processos Processo nº 136/2024 – XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CÂMBIO, TÍTULOS DE VALORES MOBILIÁRIOS S/A, certidão Tribunal de Justiça do Estado de São Paulo – Certidão Estadual de Distribuições Cíveis, Pedidos de Falência, Concordatas, Recuperações Judiciais e Extrajudiciais; Processo nº 134/2024 – BANCO BRADESCO S/A, certidão da Procuradoria Geral do Estado – Certidão Positiva de Débitos Inscritos na Dívida Ativa. Sendo assim, o Comitê deliberou por renovar o credenciamento das instituições supramencionadas. Tendo sido homologados os processos pelo Comitê, serão encaminhados para ciência e aprovação do Conselho Administrativo. Restaram pendentes da apresentação de certidões válidas as seguintes: **Processo nº 138/2024** – BRAM-BRADESCO ASSET MANAGEMENT S/A DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS, certidão da Prefeitura de São Paulo – Certidão Conjunta de Débitos de Tributos Mobiliários; **Processo nº 137/2024** – BANCO BNP PARIBAS BRASIL S/A, certidão da Prefeitura de São Paulo – Certidão Conjunta de Débitos de Tributos Mobiliários. Os membros do Comitê deliberaram pela manutenção do condicionamento da renovação dos processos de credenciamento

das instituições faltantes, com a apresentação das certidões atualizadas e que as mesmas sejam anexadas aos processos. Nada mais havendo a ser tratado na presente reunião foi a mesma encerrada no mesmo dia e local às 11h42min, e eu, Ednéia Ridolfi, na qualidade de secretária do Comitê de Investimentos, anotei e digitei a presente ata que segue assinada por mim e por todos os presentes. São João da Boa Vista – SP, aos 23 (vinte e três) dias do mês de fevereiro de dois mil e vinte e quatro (23/02/2024).

CLEBER AUGUSTO NICOLAU LEME
(membro presidente)

VALDEMIR SAMONETTO
(membro efetivo)

JOÃO HENRIQUE DE PAULA CONSENTINO
(membro efetivo)

EDNÉIA RIDOLFI
(membro secretária)

JOÃO HENRIQUE DE SOUZA
(membro efetivo)

CIRONEI BORGES DE CARVALHO
(membro suplente)



VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: DA18-84E1-151B-38E6

Este documento foi assinado digitalmente pelos seguintes signatários nas datas indicadas:

- ✓ EDNÉIA RIDOLFI (CPF 300.XXX.XXX-70) em 12/03/2024 08:34:45 (GMT-03:00)
Papel: Assinante
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ JOÃO HENRIQUE DE SOUZA (CPF 293.XXX.XXX-12) em 12/03/2024 09:14:34 (GMT-03:00)
Papel: Assinante
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ VALDEMIR SAMONETTO (CPF 870.XXX.XXX-68) em 12/03/2024 11:22:07 (GMT-03:00)
Papel: Assinante
Emitido por: AC Certisign RFB G5 << AC Secretaria da Receita Federal do Brasil v4 << Autoridade Certificadora Raiz Brasileira v5 (Assinatura ICP-Brasil)

- ✓ CLEBER AUGUSTO NICOLAU LEME (CPF 268.XXX.XXX-95) em 12/03/2024 12:02:14 (GMT-03:00)
Papel: Assinante
Emitido por: AC OAB G3 << AC Certisign G7 << Autoridade Certificadora Raiz Brasileira v5 (Assinatura ICP-Brasil)

- ✓ JOÃO HENRIQUE DE PAULA CONSENTINO (CPF 173.XXX.XXX-93) em 15/03/2024 15:34:42 (GMT-03:00)
Papel: Assinante
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ CIRONEI BORGES DE CARVALHO (CPF 016.XXX.XXX-98) em 18/03/2024 19:25:49 (GMT-03:00)
Papel: Assinante
Emitido por: AC Certisign RFB G5 << AC Secretaria da Receita Federal do Brasil v4 << Autoridade Certificadora Raiz Brasileira v5 (Assinatura ICP-Brasil)

Para verificar a validade das assinaturas, acesse a Central de Verificação por meio do link:

<https://saojoaoprev.1doc.com.br/verificacao/DA18-84E1-151B-38E6>

Informação Técnica 6- 117/2024

De: Ednéia R. - DIR - ADMF

Para: DIR - ADMF - Diretoria Administrativa/Financeira - A/C Ednéia R.

Data: 12/03/2024 às 09:06:58

Segue material pauta da reunião do dia 23/02/2024 e apresentação do distribuidor Dolar Bills/Empire Capital.

Ednéia Ridolfi

Diretora Administrativa/Financeira

Anexos:

- 1_Agio_Desagio_final_02_2024.pdf
- 2_COTAS_DIARIAS_BRASIL_CAPITAL.pdf
- 3_LAMINA_BRASIL_CAPITAL.pdf
- 4_ANBIMA_BRASIL_CAPITAL.pdf
- 5_RIO_VERDE_SMALL_CAPS_FIA_FEVEREIRO24.pdf
- 6_ANBIMA_RIO_VERDE.pdf
- 7_DOLAR_Empire_Capital_apresentacao.pdf

Assinado digitalmente (emissão) por:

Assinante	Data	Assinatura
Ednéia Ridolfi	12/03/2024 09:11:39	1Doc EDNÉIA RIDOLFI CPF 300.XXX.XXX-70

Para verificar as assinaturas, acesse <https://saojoaoprev.1doc.com.br/verificacao/> e informe o código: **AB2B-C601-0B53-058C**

QUADRO DE INVESTIMENTOS DOS FUNDOS EM RENDA VARIÁVEL - 02/2024

FICHA	CNPJ	Ativos Renda Variável	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Saldo no mês (R\$)	Rendimento no mês (R\$)	Rendimento até	Retorno no mês para o Instituto (%)	Retorno do fundo no mês (%)	Ágio/Deságio Acumulado até Janeiro-2024	Ágio/Deságio Acumulado até Fevereiro-2024	Prazo de Cotização para Resgate
4028	40.129.641/0001-65	BRASIL CAPITAL RP INST FIC FIA	1.745.777,00	0,00	0,00	1.747.626,60	1.849,60	19/02/2024	0,11%	0,11%	-254.223,00	-252.373,40	D+30
4026	38.280.883/0001-03	GUEPARDO VALOR INST FIC FIA	11.503.963,70	0,00	0,00	11.765.892,37	261.928,67	20/02/2024	2,28%	2,28%	5.503.963,71	5.765.892,38	D+30
5065	08.279.304/0001-41	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	88.792,68	0,00	0,00	90.745,88	1.953,20	20/02/2024	2,20%	2,20%	-4.229.893,34	-4.227.940,14	D+1 du
5001	73.899.759/0001-21	IBOVESPA INDEXADO FIC FI	756.370,03	0,00	0,00	763.439,95	7.069,92	19/02/2024	0,93%	0,93%	45.259,04	52.328,96	D+1 du
5076	03.394.711/0001-86	BRANCO FIA IBOVESPA PLUS	5.226.890,56	0,00	0,00	5.314.504,87	87.614,31	20/02/2024	1,68%	1,68%	670.328,08	757.942,39	D+0
4025	07.420.595/0001-83	RIO VERDE SMALL CAPS FIA	173.975,41	0,00	0,00	172.735,37	-1.240,04	20/02/2024	-0,71%	-0,71%	-326.024,59	-327.264,63	D+30 du
4027	35.726.741/0001-39	TARPON GT INST I FIC FIA	17.647.487,35	0,00	0,00	17.749.449,16	101.961,81	20/02/2024	0,58%	0,58%	12.547.487,34	12.649.449,15	D+30
ART 8º, I - Renda Variável			37.143.256,73	0,00	0,00	37.604.394,20	461.137,47				13.956.897,24	14.418.034,71	

Consulta a Informações Diárias de Fundos

Atenção: Estas informações tem por base os documentos enviados à CVM pelas Instituições Administradoras dos Fundos de Investimento.

Competência: 02/2024 ▼							
Nome do Fundo: BRASIL CAPITAL RP INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES						CNPJ: 40.129.641/0001-65	
Administrador: BEM - DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.						CNPJ: 00.066.670/0001-00	
Dia	Quota (R\$)	Captação no Dia (R\$)	Resgate no Dia (R\$)	Patrimônio Líquido (R\$)	Total da Carteira (R\$)	Nº. Total de Cotistas	Data da próxima informação do PL
01	0,877743	0,00	0,00	63.407.956,29	63.362.184,69	4	02/02/2024
02	0,8665727	0,00	0,00	62.601.011,24	62.562.958,19	4	05/02/2024
03							
04							
05	0,8666444	0,00	0,00	62.606.195,45	62.575.764,85	4	06/02/2024
06	0,8806544	0,00	0,00	63.618.269,11	63.595.461,61	4	07/02/2024
07	0,8890452	0,00	0,00	64.224.422,00	64.209.739,96	4	08/02/2024
08	0,8751656	0,00	0,00	63.221.762,93	63.214.900,10	4	09/02/2024
09	0,8753176	150.000,00	0,00	63.382.740,98	63.383.578,00	4	14/02/2024
10							
11							
12							
13							
14	0,8617356	0,00	0,00	62.399.255,60	62.407.811,61	4	15/02/2024
15	0,8720451	0,00	0,00	63.145.774,53	63.162.001,17	4	16/02/2024
16	0,8758386	150.000,00	0,00	63.570.465,12	63.594.382,58	4	19/02/2024
17							
18							
19	0,8738133	0,00	0,00	63.423.469,74	63.455.128,56	4	20/02/2024
20	0,883572	0,00	0,00	64.131.775,82	64.171.158,49	4	21/02/2024
21	0,8794165	0,00	0,00	63.830.160,53	63.877.351,38	4	22/02/2024
22							
23							
24							
25							
26							
27							
28							
29							

Voltar

[Fale com a CVM](#)

Consulta Pública de Lâmina de Fundo

Atenção: Estas informações tem por base os documentos enviados à CVM pelas Instituições Administradoras dos Fundos de Investimento.

Competência: Jan/2024 ▾	Exibir
Nome do Fundo: BRASIL CAPITAL RP INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	CNPJ: 40.129.641/0001-65
Tipo: FDOS DE INVESTIMENTO	Cód. CVM: 391131
Administrador: BEM - DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.	CNPJ: 00.066.670/0001-00

LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS SOBRE O BRASIL CAPITAL RP INSTITUCIONAL FIC FIA

Informações referentes a 01/2024

Esta lâmina contém um resumo das informações essenciais sobre o BRASIL CAPITAL RP INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES, administrado por BEM - DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA. e gerido por BC GESTÃO DE RECURSOS LTDA. As informações completas sobre esse fundo podem ser obtidas no Regulamento do fundo, disponíveis no www.bradescobemdtvm.com.br. As informações contidas neste material são atualizadas mensalmente. Ao realizar aplicações adicionais, consulte a sua versão mais atualizada.

Antes de investir, compare o fundo com outros da mesma classificação.

1. PÚBLICO-ALVO: O FUNDO destina-se a investidores em geral, e restringe-se a acolher investimentos de pessoas físicas, Regimes Próprios de Previdência Social - RPPS e entidades fechadas de previdência complementar, na forma prevista pela regulamentação vigente.

Restrições de Investimento: Não há .

2. OBJETIVOS DO FUNDO: O FUNDO tem por objetivo buscar retorno aos seus Cotistas através de investimentos em cotas do BRASIL CAPITAL MASTER 30 II FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES, inscrito no CNPJ/ME sob o no 38.596.967/0001-50 (FUNDO INVESTIDO), negociados nos mercados Interno, com o compromisso de concentração nesta classe específica, para tanto, o "FUNDO INVESTIDO" deverá alocar o mínimo de 67% (sessenta e sete por cento) de seus investimentos em ativos de renda variável e índices de ações sendo a diferença do percentual não alocado autorizado a ser investido nos mercados de renda fixa, cambial, derivativos e cotas de outros fundos de investimento, negociados no mercado interno e /ou externo, com ou sem compromisso de concentração em classe específica, desde que respeitadas às regras e os limites impostos pela legislação vigente.

3. POLÍTICA DE INVESTIMENTOS:

a. De acordo com seu objetivo de investimento, o FUNDO possui compromisso de concentração em renda variável e índices de ações, podendo incorrer também exposição aos seguintes fatores de risco: taxa de juros pós-fixadas, taxa de juros pré-fixadas, índices de preço, variação cambial, crédito e derivativos.

b. O fundo pode:

Aplicar em ativos no exterior até o limite de	20%
Aplicar em crédito privado até o limite de	0%
Aplicar em um só fundo até o limite de	100%
Utiliza derivativos apenas para proteção da carteira?	S
Alavancar-se até o limite de	100%

- Item b com redação dada pela Instrução CVM nº 563, de 18 de maio de 2015.

c. A metodologia utilizada para o cálculo do limite de alavancagem, disposto no item 3.b é o percentual máximo que pode ser depositado pelo fundo em margem de garantia para garantir a liquidação das operações contratadas somado à margem potencial para a liquidação dos derivativos negociados no mercado de balcão. Este fundo de investimento em cotas de fundos de investimento não realiza depósito de margem de garantia junto às centrais depositárias, mas pode investir em fundos de investimento que podem estar expostos aos riscos decorrentes de aplicações em ativos que incorram em depósito de margem de garantia. As informações apresentadas são provenientes dos fundos investidos geridos por instituições ligadas.

d. As estratégias de investimento do fundo podem resultar em perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo.

4. CONDIÇÕES DE INVESTIMENTO

Investimento inicial mínimo	R\$ 1.000,00
Investimento adicional mínimo	R\$ 1.000,00
Resgate mínimo	R\$ 1.000,00
Horário para aplicação e resgate	14:30
Observação sobre horário para aplicação e resgate	
Valor mínimo para permanência	R\$ 1.000,00
Prazo de carência	Não há.
Condições de carência	Não há.

Conversão das cotas	Na aplicação, o número de cotas compradas será calculado de acordo com o valor das cotas no fechamento do 0º dia contado da data da aplicação. No resgate, o número de cotas canceladas será calculado de acordo com o valor das cotas no fechamento do 30º dia contado da data do pedido de resgate.
Pagamento dos resgates	O prazo para o efetivo pagamento dos resgates é de 2 dia(s) útil(eis) contados da data do pedido de resgate.
Taxa de administração	A taxa de administração pode variar de 3% a 3,12% do patrimônio líquido ao ano. Comentários/Esclarecimentos por parte do fundo: 3,00% a.a. min e 3,12% max
Taxa de entrada	Não há taxa fixada. Outras condições de entrada: Não há.
Taxa de saída	Para resgatar suas cotas do fundo o investidor paga uma taxa de 0% do valor do resgate, que é deduzida diretamente do valor a ser recebido. Outras condições de saída: Não há.
Taxa de desempenho/performance	não há
Taxa total de despesas	As despesas pagas pelo fundo representaram 3,34% do seu patrimônio líquido diário médio no período que vai de 01/02/2023 a 31/01/2024 . A taxa de despesas pode variar de período para período e reduz a rentabilidade do fundo. O quadro com a descrição das despesas do fundo pode ser encontrado em www.bradescobemdtvm.com.br .

5. COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA:[i]

O patrimônio líquido do fundo é de R\$ 63.057.268,02 e as 5 espécies de ativos em que ele concentra seus investimentos são [ii] [iii]:

Ações	96,99%
Investimento no exterior	2,08%
Operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais	1,47%
Cotas de fundos de investimento 409	0,56%
Derivativos	-0,68%

6. RISCO: o Administrador BEM - DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA. classifica os fundos que administra numa escala de 1 a 5 de acordo com o risco envolvido na estratégia de investimento de cada um deles. Nessa escala, a classificação do fundo é: 4

Menor Risco					Maior Risco
1	2	3	4	5	

7. HISTÓRICO DE RENTABILIDADE [iv] (para fundos não estruturados [v]) / SIMULAÇÃO DE DESEMPENHO (fundos estruturados [v])

- a. **A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.**
- b. **Rentabilidade acumulada nos últimos 5 anos: -12,71%. No mesmo período o índice de referência [CDI] variou 33,15%.**

A tabela abaixo mostra a rentabilidade do fundo a cada ano nos últimos 5 anos. Em 3 ano(s) desses anos, o fundo perdeu parte do patrimônio que detinha no início do ano.

A rentabilidade acumulada não engloba os últimos 5 anos porque o fundo não existia antes de 13/04/2021.

Não foram apresentados dados de rentabilidade passada relativos a **2020** porque o fundo ainda não existia.

Tabela de Rentabilidade Anual

Ano	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do índice de referência [CDI]	Desempenho do fundo como % do índice de referência [CDI]
2021	-22,5%	3,81%	-590,96%
2022	-6,96%	12,37%	-56,24%
2023	28,53%	13,05%	218,67%
2024	-5,82%	0,97%	-601,89%

C. Rentabilidade Mensal : a rentabilidade do fundo nos últimos 12 meses foi: [vi]

Mês [vii]	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do índice de referência [CDI]	Desempenho do fundo como % do índice de referência [CDI]
2	-4,78%	0,92%	-520,25%
3	-2,58%	1,17%	-219,59%
4	4,2%	0,92%	457,97%
5	8,38%	1,12%	745,85%
6	11,39%	1,07%	1062,96%
7	6,11%	1,07%	570,35%
8	-6,79%	1,14%	-596,16%
9	-1,06%	0,97%	-108,32%

10	-6,51%	1%	-652,55%
11	12,23%	0,92%	1332,61%
12	5,3%	0,9%	591,1%
1	-5,82%	0,97%	-601,89%

8. EXEMPLO COMPARATIVO:[viii] utilize a informação do exemplo abaixo para comparar os custos e os benefícios de investir no fundo com os de investir em outros fundos.

a. Rentabilidade: Se você tivesse aplicado R\$ 1.000,00 (mil reais) no fundo no primeiro dia útil de 2023 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2024 , você poderia resgatar R\$ 1.257,56, já deduzidos impostos no valor de R\$ 45,45.

A taxa de ingresso teria custado R\$ 0,00. A taxa de saída teria custado R\$ 0,00. O ajuste sobre performance individual teria custado R\$ 0,00.

b. Despesas: As despesas do fundo, incluindo a taxa de administração, a taxa de performance e as despesas operacionais e de serviços teriam custado R\$ 40,82.

9. SIMULAÇÃO DE DESPESAS:[ix] utilize a informação a seguir para comparar o efeito das despesas em períodos mais longos de investimento entre diversos fundos:

Assumindo que a última taxa total de despesas divulgada se mantenha constante e que o fundo tenha rentabilidade bruta hipotética de 10% ao ano nos próximos 3 e 5 anos, o retorno após as despesas terem sido descontadas, considerando a mesma aplicação inicial de R\$ 1.000,00 (mil reais), é apresentado na tabela abaixo:

Simulação das Despesas	[+3 anos]	[+5 anos]
Saldo bruto acumulado (hipotético - rentabilidade bruta anual de 10%)	R\$ 1.331,00	R\$ 1.610,51
Despesas previstas (se a TAXA TOTAL DE DESPESAS se mantiver constante)	R\$ 114,21	R\$ 210,65
Retorno bruto hipotético após dedução das despesas e do valor do investimento original (antes da incidência de impostos, de taxas de ingresso e/ou saída, ou de taxa de performance)	R\$ 216,79	R\$ 399,86

Este exemplo tem a finalidade de facilitar a comparação do efeito das despesas no longo prazo. Esta simulação pode ser encontrada na lâmina e na demonstração de desempenho de outros fundos de investimento.

A simulação acima não implica promessa de que os valores reais ou esperados das despesas ou dos retornos serão iguais aos aqui apresentados.

10. POLÍTICA DE DISTRIBUIÇÃO:

a. Descrição da forma de remuneração dos distribuidores:

A remuneração dos distribuidores é paga pelo Fundo de parcela deduzida sua taxa de administração.

b. O principal distribuidor oferta, para o público alvo do fundo, preponderantemente fundos geridos por um único gestor, ou por gestores ligados a um mesmo grupo econômico?

O processo de contratação dos distribuidores considera que estes podem ser indicados pelos gestores para seleção pela ADMINISTRADORA, tendo em vista a existência de Processo Interno de Seleção, Contratação e Monitoramento dos prestadores de serviços do Fundo.

c. Há informações que indiquem a existência de conflitos de interesses no esforço de venda?

O principal distribuidor do Fundo não oferta ao público alvo do Fundo, preponderantemente fundos geridos por um único gestor ou ainda por gestoras ligadas a um mesmo grupo econômico, sendo que não há garantia de total eliminação de conflitos de interesses na atuação dos distribuidores.

11. SERVIÇO DE ATENDIMENTO AO COTISTA:

a. **Telefone 30038330**

b. **Página na rede mundial de computadores
www.bradescobemdtvm.com.br**

c. **Reclamações: www.bradescobemdtvm.com.br**

12. SUPERVISÃO E FISCALIZAÇÃO:

a. **Comissão de Valores Mobiliários - CVM**

b. **Serviço de Atendimento ao Cidadão em <http://www.cvm.gov.br>.**

[i] Item dispensado nas lâminas apresentadas para registro do fundo, nos termos do art. 8º, inciso VIII.

[ii] Quando se tratar de fundo de investimento em cotas □ FIC, a informação deve ser dada em relação à carteira dos fundos investidos.

[iii] Para efeito de preenchimento, as espécies de ativos são: Espécie de ativo	Descrição
Títulos públicos federais	LTN; LFT; todas as séries de NTN

Operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais	Operações de compra ou venda de ativos pelo fundo com garantia de recompra ou revenda pelo vendedor
Operações compromissadas lastreadas em títulos privados	Operações de compra ou venda de ativos pelo fundo com garantia de recompra ou revenda pelo vendedor
Ações	Ações e certificados de depósito de ações de companhias abertas
Depósitos a prazo e outros títulos de instituições financeiras	CDB, RDB, LF, DPGE, CCCB, LCA, LCI
Cotas de fundos de investimento 409	Cotas de fundos de investimento regulados pela Inst. CVM nº 409, de 2004
Outras cotas de fundos de investimento	Cotas de fundos de investimento regulados por outras instruções da CVM.
Títulos de crédito privado	Debêntures, notas promissórias, commercial paper , export note , CCB, CPR, WA, NCA, CDA e CDCA
Derivativos	Swaps , opções, operações a termo e operações no mercado futuro
Investimento no exterior	Ativos financeiros adquiridos no exterior
Outras aplicações	Qualquer aplicação que não possa ser classificada nas opções anteriores

[iv] Item dispensado nas lâminas apresentadas na instrução do pedido de registro e até que o fundo complete 1 (um) ano de operação, nos termos do art. 8º, inciso VIII.

[v] Os fundos estruturados são definidos no OFÍCIO-CIRCULAR/CVM/SIN/Nº01/2010, de 8 de janeiro de 2010.

[vi] Item dispensado nas lâminas apresentadas na instrução do pedido de registro e até que o fundo complete 1 (um) ano de operação, nos termos do art. 8º, inciso VIII.

[vii] Meses devem ser ajustados de acordo com a data de atualização da lâmina.

[viii] Item dispensado nas lâminas apresentadas na instrução do pedido de registro e até que o fundo complete 1 (um) ano de operação, nos termos do art. 8º, inciso VIII.

[ix] Item dispensado nas lâminas apresentadas na instrução do pedido de registro e até que o fundo complete 1 (um) ano de operação, nos termos do art. 8º, inciso VIII.

Fale com a CVM



HOME > FUNDOS > DETALHES DO FUNDO

BRASIL CAPITAL RP INST FC DE FIA

ATIVO

[+ Comparar fundo](#)

CNPJ 40.129.641/0001-65

Código ANBIMA 586013

AÇÕES

AÇÕES VALOR/CRESCIMENTO

Patrimônio Líquido

R\$ 63.423.469,74

Data de referência 19/02/2024

Valor da cota / Rentabilidade 12 meses

R\$ 0,8738133 ↑ 20,98%

Data de referência 19/02/2024

Taxa de administração ao ano

3,00%

Rentabilidade ⓘ

Algumas datas não estão sendo exibidas no gráfico porque suas informações não foram disponibilizadas à ANBIMA ou podem estar em análise.

DD/MM/AAAA

DD/MM/AAAA

Ir

6M

12M

24M

Período Total

Rentabilidade Total ↓ -12,62%



Comparar Benchmark (Selecione até 3)

CDI (+2) ▼

Dados cadastrais

Atualizado em: 10/08/2023, 09h33

Razão social

BRASIL CAPITAL RP INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES

Primeiro aporte **13/04/2021**

Classe ANBIMA **Ações**

Tipo ANBIMA **Ações Valor/Crescimento**

Classe CVM **Ações**

Fundo ESG ⓘ	Não
Composição do fundo	FIC
Fundo Master	Não
Estrutura de gestão	Feeder
Benchmark	OUTROS
Foco de atuação	Não se aplica
Investimento no exterior	Até 20 %
Credito privado	Não
Tipo de investidor	Não Há Restrição
Característica do investidor	Geral
Cota de abertura	Não
Fundo permite alavancagem	Não
Aberto estatutariamente	Sim
Tributação Alvo	Renda Variável
Permite aplicação automática	Não
Moeda	R\$

Administrador

BEM DTVM

00.066.670/0001-00

[Ver perfil da instituição](#) 

Gestor

BC GESTAO RECURSOS LTDA

08.752.088/0001-00

Distribuidor

[Exibir todos os distribuidores \(2\)](#)

Custodiante

BRADESCO

60.746.948/0001-12

Controlador de ativos

BRADESCO

60.746.948/0001-12

Controlador de passivos

BRADESCO

60.746.948/0001-12

Taxas

Atualizado em: 01/02/2023, 14h46

Taxa de administração ao ano

3,00%

Início da vigência: 13/04/2021

Taxa de administração máxima ao ano **3,12%**

Unidade da taxa de administração

Percentual

Cobra taxa performance	Não
Regras da taxa de performance (não padronizada)	-
Período de cobrança da taxa de performance	-
Taxa de entrada	Não se Aplica
Taxa de saída	Não se Aplica
Regra da taxa de saída	Não se aplica

Movimentação

Atualizado em: 10/08/2023, 09h33

Aplicação inicial mínima

R\$ 1.000,00

Aplicação adicional mínima

R\$ 1.000,00

Prazo para emissão de cotas em dias	0
Prazo para pagamento do resgate em dias	32
Prazo para conversão do resgate em dias	30
Carência inicial para 1º resgate em dias	-

Resgate mínimo R\$ 1.000,00

Saldo mínimo aplicado R\$ 1.000,00

Documentos

Regulamento
Data de atualização indisponível

[Baixar](#)

Dados periódicos

DIVULGAÇÃO DIÁRIA DA COTA

Atualizado em: 21/02/2024, 16h09

Data de referência	Patrimônio líquido (R\$)	Valor da cota (R\$)	Captação (R\$) novos aportes	Resgates (R\$) novos saques	Número de cotistas
19/02/2024	63.423.469,74	0,873813	0,00	0,00	4
16/02/2024	63.570.465,12	0,875839	150.000,00	0,00	4
15/02/2024	63.145.774,53	0,872045	0,00	0,00	4
14/02/2024	62.399.255,60	0,861736	0,00	0,00	4
09/02/2024	63.382.740,98	0,875318	150.000,00	0,00	4
08/02/2024	63.221.762,93	0,875166	0,00	0,00	4
07/02/2024	64.224.422,00	0,889045	0,00	0,00	4
06/02/2024	63.618.269,11	0,880654	0,00	0,00	4
05/02/2024	62.606.195,45	0,866644	0,00	0,00	4
02/02/2024	62.601.011,24	0,866573	0,00	0,00	4



01/02/2024	63.407.956,29	0,877743	0,00	0,00	4
31/01/2024	63.057.268,02	0,872889	0,00	0,00	4
30/01/2024	62.574.600,13	0,866207	0,00	0,00	4
29/01/2024	63.325.255,97	0,876598	150.000,00	0,00	4
26/01/2024	63.681.287,11	0,88362	0,00	0,00	4
25/01/2024	63.769.698,00	0,884847	0,00	0,00	4
24/01/2024	63.532.321,15	0,881553	0,00	0,00	4
23/01/2024	63.946.943,34	0,887306	0,00	0,00	4
22/01/2024	63.061.141,85	0,875015	0,00	0,00	4
19/01/2024	63.593.467,84	0,882401	0,00	0,00	4
18/01/2024	63.275.509,75	0,877989	0,00	0,00	4
17/01/2024	64.284.189,31	0,891985	0,00	0,00	4

i As informações exibidas são disponibilizadas pelos responsáveis pelo fundo.
Pode haver informações relevantes e/ou recentes que ainda não foram enviadas para a associação.

ANBIMA

Portal ANBIMA

ANBIMA Feed

ANBIMA Edu

MAIS INFORMAÇÕES[Regras de privacidade](#)[Termos de uso](#)[Transparência e governança](#)**Versão: 6.5.25**

As fontes das informações apresentadas são ANBIMA, B3, CVM, demais participantes das ofertas de debêntures e responsáveis pelos fundos de investimento. Este site é protegido pelo reCAPTCHA, consulte a [Política de privacidade](#) e os [Termos de serviço do Google](#).



RIO VERDE SMALL CAPS FIA
FEVEREIRO/2024

AO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE SÃO JOÃO DA BOA VISTA – IPSJBV

Prezados(as) Senhores(as),

Este documento tem por objetivo analisar e apresentar as principais características e impressões referentes ao fundo de investimento **RIO VERDE SMALL CAPS FIA**, conforme solicitação do cliente, na intenção de ajudá-lo na tomada de decisão e acompanhamento da carteira de investimentos.

As informações contidas neste documento se destinam somente à orientação de caráter geral e fornecimento de informações sobre o tema de interesse. Nossos estudos são baseados em informações disponíveis ao público, consideradas confiáveis na data de publicação. Dado que as opiniões nascem de julgamentos e estimativas, estão sujeitas a mudanças. Nossos relatórios não representam oferta de negociação de valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros.

O presente relatório apresenta informações qualitativas disponíveis até o dia 22.02.2024, e, informações quantitativas até o dia 31.01.2024, data de fechamento do mês anterior mais próxima, considerando a disponibilidade do IPCA – Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela LDB CONSULTORIA FINANCEIRA.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários e muito obrigado,

Equipe LDB Empresas.

RIO VERDE SMALL CAPS FIA
CNPJ: 07.420.595/0001-83

INFORMAÇÕES ESSENCIAIS DO FUNDO DE INVESTIMENTO

- **Gestor:** Rio Verde Administradora de Valores Mobiliários;
- **Administrador:** BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA;
- **Custódia:** Banco Bradesco S.A.;
- **Data de início:** 28/06/2007;
- **Data do regulamento:** 15/10/2020;
- **Patrimônio Líquido (21/02/2024):** R\$ 14.186.359,60; conforme consulta ao portal CVM, <http://sistemas.cvm.gov.br>;
- **Número de cotistas (21/02/2024):** 138; conforme consulta ao portal CVM, <http://sistemas.cvm.gov.br>;
- **Constituição:** Condomínio Aberto;
- **Benchmark:** Ibovespa;
- **Enquadramento RS CMN nº 4.963/21:** Artigo 8º, inciso I;
- **Objetivo:** O Fundo tem por objetivo proporcionar aos seus Cotistas rentabilidade por meio das oportunidades oferecidas pelo mercado de renda variável preponderantemente por títulos e valores mobiliários de emissão de companhias de pequeno e médio porte (small caps), de pequena e média liquidez, mas com grande potencial de valorização no longo prazo, 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;
- **Público Alvo:** O Fundo destina-se a receber recursos provenientes de investidores pessoas físicas e jurídicas em geral, de acordo com a regulamentação vigente, principalmente: (i) entidades fechadas de previdência complementar; e (ii) regimes próprios de previdência social, doravante designados Cotistas;

INFORMAÇÕES ESSENCIAIS DO FUNDO DE INVESTIMENTO - CONTINUAÇÃO

- **Taxa de Administração:** A taxa de administração anual mínima é de 2,00% (dois por cento), enquanto a máxima é de 2,20% (dois inteiros e vinte centésimos por cento), ambas incidente sobre o patrimônio líquido;
- **Taxa de Custódia e liquidação:** Será paga a taxa máxima de custódia correspondente a 0,09% (nove centésimos por cento) ao ano sobre o valor do Patrimônio Líquido do Fundo;
- **Taxa de Performance:** O Fundo possui taxa de performance correspondente a 20% (vinte por cento) da valorização das cotas do Fundo que exceder 100% (cem por cento) do IBOVESPA;
- **Taxa de Saída:** O FUNDO não cobra taxa de saída;
- **Emissão de cotas:** Na emissão de cotas do FUNDO será utilizado o valor da cota em vigor no dia útil da efetiva disponibilidade dos recursos confiados pelo investidor ao ADMINISTRADOR (D+0);
- **Resgate de cotas:**
 - **Data da conversão da cota:** a conversão da cota se dará no trigésimo dia corrido após a solicitação (D+30);
 - **Data da Liquidação Financeira:** a liquidação financeira se dará no terceiro dia útil após a conversão das cotas (D+33).

RIO VERDE SMALL CAPS FIA
CNPJ: 07.420.595/0001-83
DEMONSTRATIVO DA CARTEIRA DE ATIVOS DO FUNDO DE INVESTIMENTO

Foi procedida a consulta e abertura da carteira de ativos do fundo de investimento no portal da CVM (<http://sistemas.cvm.gov.br>) em 22/02/2024. A carteira de ativos do fundo de investimento se refere à posição consolidada no último dia útil de outubro/2023.

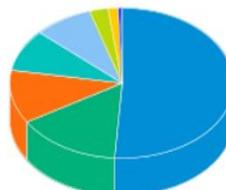
CARTEIRA DE ATIVOS DO FUNDO DE INVESTIMENTO POR FATORES DE RISCO

Tipo do Ativo



Tipos	
Ações	99,49 %
Operação compromissada	0,47 %
Valores a pagar/receber	0,04 %

Setor do Ativo



Setores	
Transporte	51,01 %
Não Classificado	15,23 %
Indústria Mecânica	11,61 %
Outros	8,97 %
Petróleo, Gás e Biocombustíveis	8,46 %
Têxtil	2,76 %
Tecnologia da Informação	1,48 %
Governo Federal	0,47 %

Risco do Ativo



Riscos	
Risco de mercado	99,49 %
Rating AAA	0,47 %
Outros	0,04 %

Classe do Ativo



Classes	
Ações	99,49 %
Prefixado	0,47 %
Outros	0,04 %

RIO VERDE SMALL CAPS FIA
CNPJ: 07.420.595/0001-83

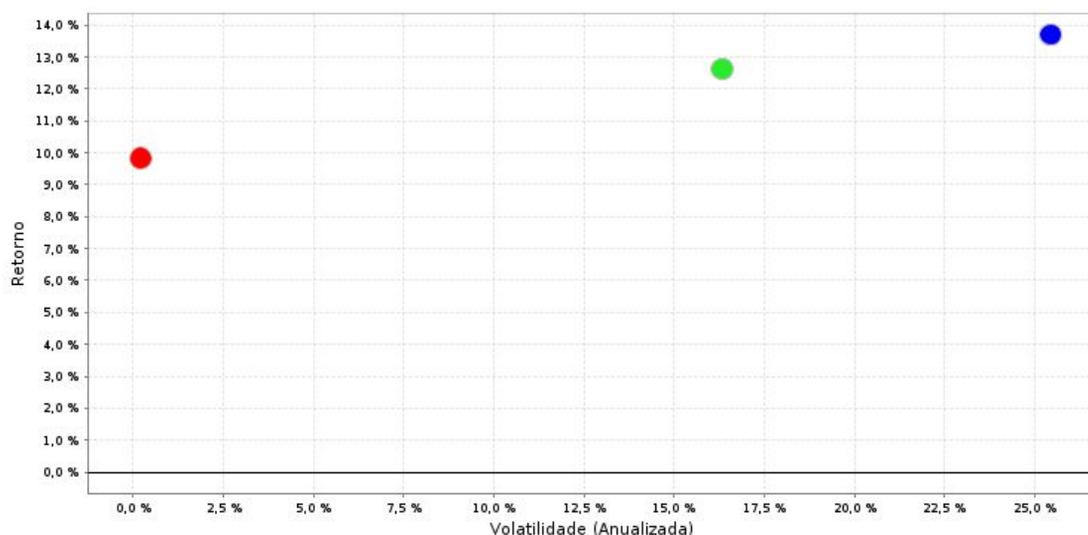
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA CONSOLIDADA DE ATIVOS DO FUNDO DE INVESTIMENTO

Nome do Ativo	Participação do Ativo
MILLS ON NM - MILS3	16,82%
ECORODOVIAS ON NM - ECOR3	13,28%
RANDON PART PN N1 - RAPT4	11,61%
SANTOS BRP ON NM - STBP3	11,09%
SIMPAR ON NM - SIMH3	9,82%
3R PETROLEUMON NM - RRRP3	8,46%
GERDAU MET PN N1 - GOAU4	8,14%
SAO MARTINHO ON NM - SMT03	7,30%
ANIMA ON NM - ANIM3	5,12%
BLAU ON NM - BLAU3	3,60%
AREZZO CO ON NM - ARZZ3	2,76%
POSITIVO INF ON NM - POSI3	1,48%
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2026	0,47%
Outros Valores a receber	0,25%
Outras Disponibilidades	0,04%
Outros Valores a pagar	-0,25%
Data da carteira: 31/10/2023	

RIO VERDE SMALL CAPS FIA
CNPJ: 07.420.595/0001-83
DEMONSTRATIVO DA RENTABILIDADE E RISCO DO FUNDO DE INVESTIMENTO

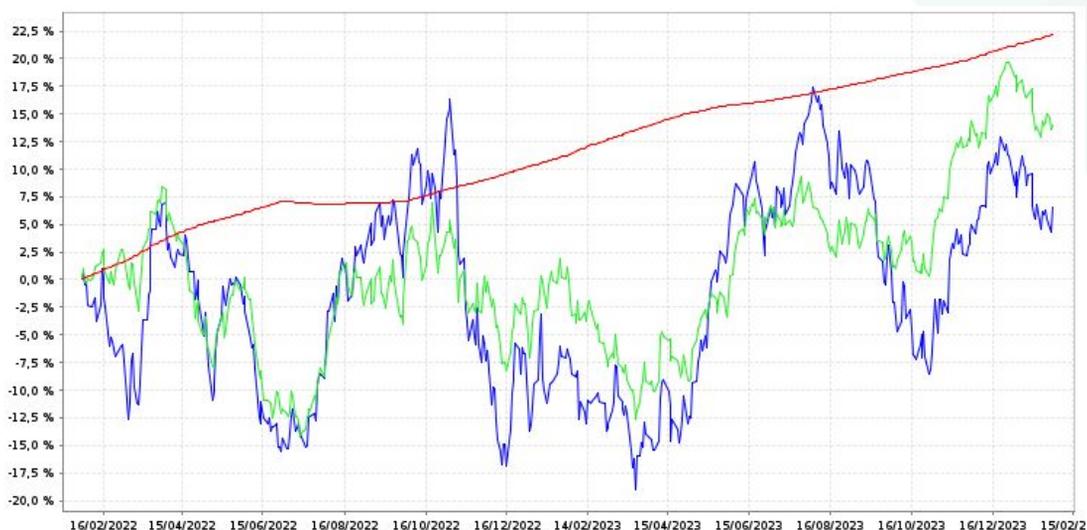
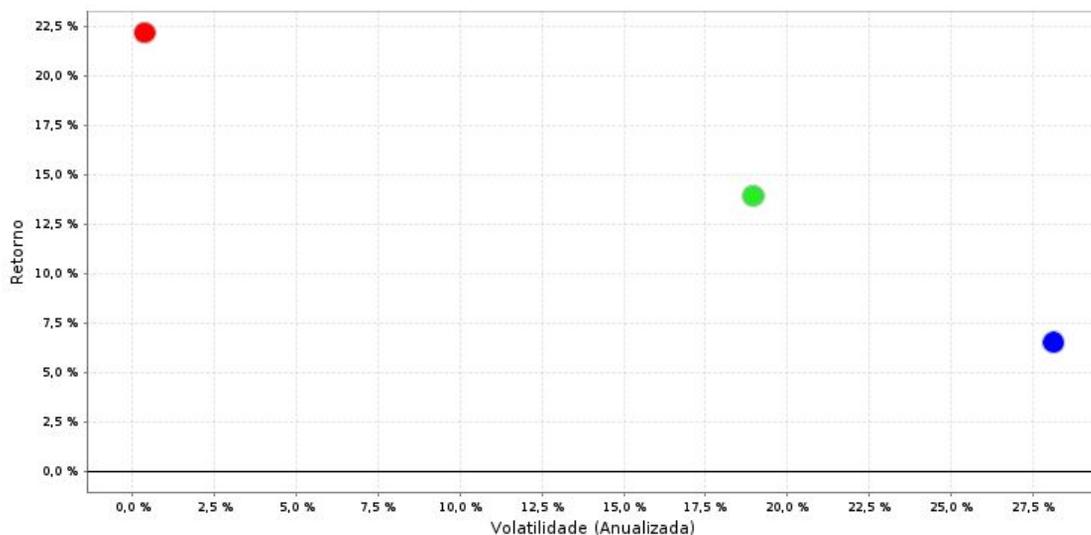
Nome	Benchmark	Retorno						Sharpe - CDI		Patrimônio Líquido
		Jan-2024	3 meses	2024	12 meses	24 meses	Desde o Início	12 meses		
RIO VERDE SMALL CAPS FIA	Ibovespa	-4.26%	13.99%	-4.26%	13.70%	6.51%	327.94%	0.16	R\$ 14,361,120.88	
Ibovespa		-4.79%	11.04%	-4.79%	12.63%	13.92%	134.87%	0.07		
IPCA + 5,16%		0.86%	2.49%	0.86%	9.83%	22.17%	485.38%	-13.30		

RENTABILIDADE DO FUNDO X IBOVESPA X IPCA + 5,16% - 12 MESES

DISPERSÃO RISCO/RETORNO DO FUNDO X IBOVESPA X IPCA + 5,16% - 12 MESES


RIO VERDE SMALL CAPS FIA
CNPJ: 07.420.595/0001-83
DEMONSTRATIVO DA RENTABILIDADE E RISCO DO FUNDO DE INVESTIMENTO

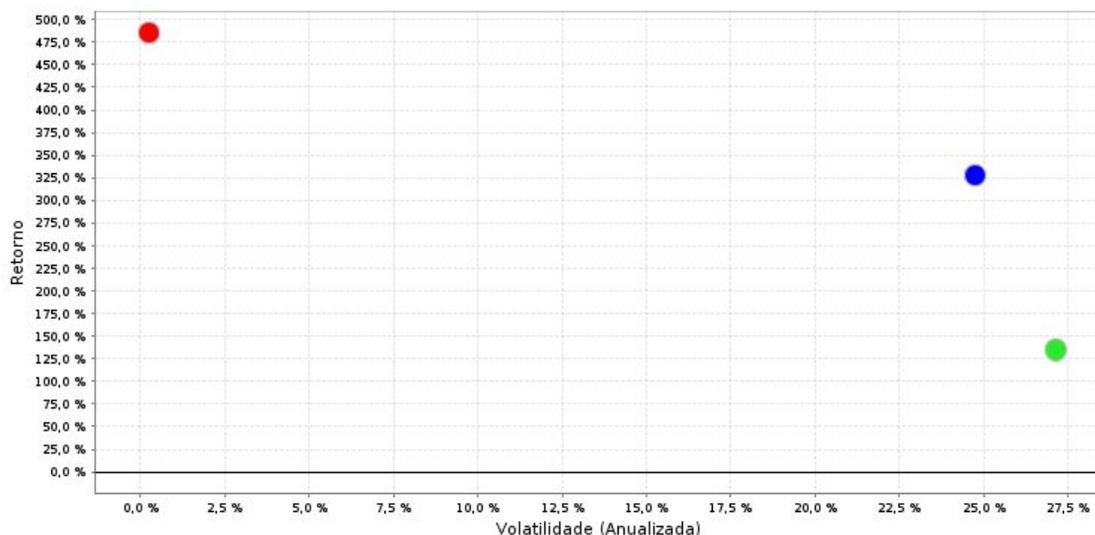
Nome	Benchmark	Retorno						Sharpe - CDI		Patrimônio Líquido
		Jan-2024	3 meses	2024	12 meses	24 meses	Desde o Início	12 meses		
RIO VERDE SMALL CAPS FIA	Ibovespa	-4.26%	13.99%	-4.26%	13.70%	6.51%	327.94%	0.16	R\$ 14,361,120.88	
Ibovespa		-4.79%	11.04%	-4.79%	12.63%	13.92%	134.87%	0.07		
IPCA + 5,16%		0.86%	2.49%	0.86%	9.83%	22.17%	485.38%	-13.30		

RENTABILIDADE DO FUNDO X IBOVESPA X IPCA + 5,16% - 24 MESES

DISPERSÃO RISCO/RETORNO DO FUNDO X IBOVESPA X IPCA + 5,16% - 24 MESES


RIO VERDE SMALL CAPS FIA
CNPJ: 07.420.595/0001-83
DEMONSTRATIVO DA RENTABILIDADE E RISCO DO FUNDO DE INVESTIMENTO

Nome	Benchmark	Retorno					Sharpe - CDI		Patrimônio Líquido
		Jan-2024	3 meses	2024	12 meses	24 meses	Desde o Início	12 meses	
RIO VERDE SMALL CAPS FIA	Ibovespa	-4.26%	13.99%	-4.26%	13.70%	6.51%	327.94%	0.16	R\$ 14,361,120.88
Ibovespa		-4.79%	11.04%	-4.79%	12.63%	13.92%	134.87%	0.07	
IPCA + 5,16%		0.86%	2.49%	0.86%	9.83%	22.17%	485.38%	-13.30	

RENTABILIDADE DO FUNDO X IBOVESPA X IPCA + 5,16% - DESDE INÍCIO

DISPERSÃO RISCO/RETORNO DO FUNDO X IBOVESPA X IPCA + 5,16% - DESDE O INÍCIO


RIO VERDE SMALL CAPS FIA
CNPJ: 07.420.595/0001-83

QUESTIONÁRIO DAIR

- 1- Fundo possui ativos de emissores privados como ativo final na carteira: **não**
- 2- Há ativos financeiros não emitidos por instituições financeiras: **não**
- 3- Há ativos financeiros não emitidos por companhias abertas, operacionais e registradas na CVM: **não**
- 4- Há ativos financeiros emitidos por securitizadoras (CRI ou CRA): **não**
- 5- Há ativos financeiros emitidos que não são cotas de classe sênior? **não**
- 6- Há ativos financeiros ou que os respectivos emissores não são considerados de baixo risco de crédito? **não**

RIO VERDE SMALL CAPS FIA
CNPJ: 07.420.595/0001-83

ANÁLISE E PARECER CONCLUSIVO

1. SOBRE A GESTORA

- Gestora RIO VERDE INVESTIMENTOS ocupa a posição número 880º no ranking de gestores da ANBIMA (dados referente competência 12/2023) com R\$ 19,10 milhões sob gestão;
- Conforme dados divulgados no ranking de gestores da ANBIMA (dados referente competência 12/2023), a GESTORA possui R\$ 0,18 milhões de recursos de RPPS sob gestão;
- Conforme dados divulgados no ranking de gestores da ANBIMA (dados referente competência 12/2023), a GESTORA teve resgate líquido de recursos no valor de R\$ 0,0009 milhões no mês e de R\$ 3,19 milhões em 12 meses.

2. SOBRE A LIQUIDEZ DO FUNDO DE INVESTIMENTO

- O fundo possui 138 cotistas. Este fato demonstra que o fundo apresenta uma baixa diversificação de risco de passivo do fundo. Em tese, quanto maior o número de cotistas, maior tranquilidade o gestor terá para a gestão de liquidez em um possível cenário de stress. No limite, esse último evento poderia acarretar problemas de liquidez para novos cotistas e desenquadramento de posição, conforme limites previstos na Resolução CMN nº 4.963/21;
- Para analisar a real concentração do fundo de investimento por cotista, deve-se verificar o questionário DDQ da ANBIMA (Seção II), apresentado pelo Gestor do Fundo no processo de credenciamento. Este documento apresenta a concentração dos 10 maiores cotistas do fundo;
- Importante ainda atentar que o número apresentado acima representa uma garantia para os cotistas contra possíveis desenquadramentos passíveis de sua posição derivado de resgate dos demais cotistas;
- A carteira de ativos do fundo de investimento é composta por ativos líquidos (Ações e Operações Compromissadas). Os ativos possuem liquidez de negociação nos mercados de bolsa e/ou balcão, o que confere liberdade para o gestor realizar uma gestão ativa e, caso necessário, trocar posições e reenquadrar o fundo de investimento, na possibilidade de algum desenquadramento legal da Política de Investimento.

ANÁLISE E PARECER CONCLUSIVO - CONTINUAÇÃO

3. SOBRE O ENQUADRAMENTO DO FUNDO DE INVESTIMENTO E LIMITES DE APLICAÇÃO

- O fundo analisado foi enquadrado utilizando como base a nova redação dada pela Resolução CMN nº 4.963/21 do Ministério da Fazenda;
- O Administrador e/ou o Gestor desse fundo atendem às condições estabelecidas no inciso I do § 2º e § 8º do art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/21, estando um ou ambos contidos na Lista Exaustiva divulgada pela SPREV? Sim;
- A Resolução CMN nº 4.963/21, estabelece que o limite máximo para aplicação no Artigo 8º, incisos I e II, cumulativamente, é de 30% do Patrimônio Líquido (PL) do RPPS. Esses limites poderão ser majorados para os Institutos que comprovarem, nos termos do § 7º do art. 7º, da Resolução CMN nº 4.963/21, a adoção de melhores práticas de gestão previdenciária, em até 5 (cinco) pontos percentuais a cada nível de governança comprovado, conforme os limites definidos para os seguintes Níveis de Gestão: Nível I (35%), Nível II (40%), Nível III (45%) e Nível IV (50%), em relação ao PL do RPPS. De acordo com o Artigo 18 o valor alocado em um único fundo de investimento não poderá superar 20% PL do RPPS, e, conforme disposto no artigo 19º da Resolução, o RPPS poderá ter aplicado, no máximo, 15% do patrimônio líquido do fundo para esse enquadramento legal;

4. SOBRE A CARTEIRA DE INVESTIMENTO DO FUNDO

- O Fundo possui em sua carteira ativos líquidos e padronizados, negociados em mercado de bolsa e/ou balcão, não possuindo na data desta análise nenhum ativo que mereça considerações adicionais;
- Sem representar juízo de valor e em termos relativos, e tendo como referência a carteira teórica do Ibovespa, a carteira do fundo de Investimento apresenta uma maior concentração em um número menor de papéis. Conceitualmente, uma maior concentração pode aumentar o potencial de risco e de retorno de uma dada carteira de investimentos, sem que isso desabone a estratégia do fundo.

ANÁLISE E PARECER CONCLUSIVO - CONTINUAÇÃO

5. SOBRE O RISCO E O RETORNO DO FUNDO

- O retorno do fundo analisado na janela “12 meses” encontra-se acima do seu benchmark e da meta atuarial (neste caso adotado IPCA + 5,16%), com volatilidade maior que a volatilidade do benchmark;
- O retorno do fundo analisado na janela “24 meses” encontra-se abaixo do seu benchmark e da meta atuarial (neste caso adotado IPCA + 5,16%), com volatilidade maior que a volatilidade do benchmark;
- O retorno do fundo analisado na janela “desde o início”, de 28/06/2007 até 31/01/2024, encontra-se acima do seu benchmark e abaixo da meta atuarial (neste caso adotado IPCA + 5,16%), com volatilidade menor que a volatilidade do benchmark;
- O índice de SHARPE, que é um indicador que permite avaliar a relação entre o retorno e o risco de um investimento, está em 0,16, na janela “12 meses”. Por convenção de mercado, fundos de investimentos que apresentem índices acima de 0,50 são considerados fundos com boa relação de risco/retorno;
- **Derivativos:**
 - i. A estratégia do fundo permite o uso de derivativos para posicionamento? Sim;
 - ii. O fundo pode gerar exposição superior a uma vez o respectivo patrimônio líquido? Não;

6. OBSERVAÇÕES E PONTOS DE ATENÇÃO

- Devido a baixa quantidade de cotistas, o instituto deve atentar-se ao limite de alocação máxima ref. ao PL do fundo. Onde conforme o Artigo 19 da Resolução CMN 4.963/21, a alocação não poderá superar 15% do PL do fundo de investimento. Vale ressaltar, o fundo possui uma baixa diversificação de risco de passivo devido possuir somente 138 cotistas. Adicionalmente, o fundo possui um baixo patrimônio líquido de R\$ 14.186.359,60;

7. CONCLUSÃO

- Conforme análise efetuada acima e dentro dos limites demonstrados neste relatório, podemos concluir que o fundo está **APTO** a receber aplicações, respeitados os limites e observações constantes neste documento, e, os limites e observações vigentes na Política de Investimentos do Instituto;
- Tendo em vista a dinâmica do mercado financeiro e seus agentes, esta conclusão, bem como os demais pontos deste relatório, poderão ser alterados a qualquer tempo.



HOME > FUNDOS > DETALHES DO FUNDO

RIO VERDE SMALL CAPS FIA

ATIVO

[+ Comparar fundo](#)

CNPJ 07.420.595/0001-83

Código ANBIMA 187933

ISIN BRRV11CTF008

AÇÕES

AÇÕES SMALL CAPS

Patrimônio Líquido

R\$ 14.264.166,83

Data de referência 20/02/2024

Valor da cota / Rentabilidade 12 meses

R\$ 424,8852338 ↑ 19,09%

Data de referência 20/02/2024

Taxa de administração ao ano

2,00%

Rentabilidade ⓘ

Algumas datas não estão sendo exibidas no gráfico porque suas informações não foram disponibilizadas à ANBIMA ou podem estar em análise.

DD/MM/AAAA

DD/MM/AAAA

lr

6M

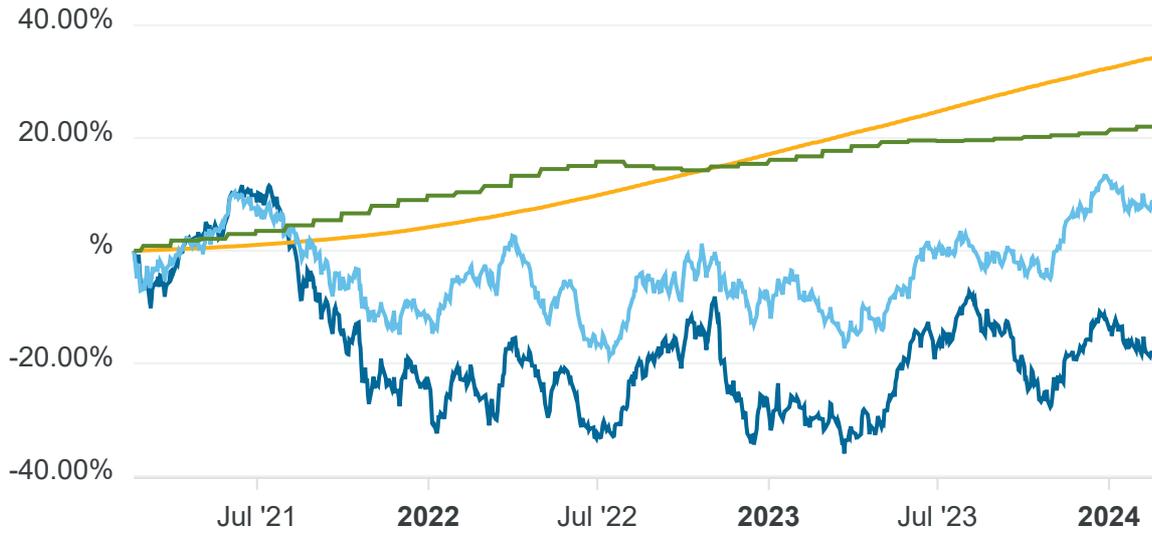
12M

24M

36M

Período Total

Rentabilidade 36 meses ↓ -16,50%


Comparar Benchmark (Selecione até 3)

CDI (+2)


Dados cadastrais

Atualizado em: 10/08/2023, 09h30

Razão social

RIO VERDE SMALL CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES

Primeiro aporte	29/06/2007
-----------------	------------

Classe ANBIMA	Ações
---------------	-------

Tipo ANBIMA	Ações Small Caps
-------------	------------------

Classe CVM	Ações
------------	-------

Sub Classe CVM	Não se Aplica
----------------	---------------

Composição do fundo	FI
Fundo Master	Não
Estrutura de gestão	Não se aplica
Benchmark	IBOVESPA FECHAMENTO
Foco de atuação	Não se aplica
Investimento no exterior	Não se Aplica
Credito privado	Não
Tipo de investidor	Não Há Restrição
Característica do investidor	Geral
Cota de abertura	Não
Fundo permite alavancagem	Não
Aberto estatutariamente	Sim
Tributação Alvo	Renda Variável
Permite aplicação automática	Não
Moeda	R\$

Prestadores de Serviço

BEM DTVM

00.066.670/0001-00

[Ver perfil da instituição](#) 

Gestor

RIO VERDE INVESTIMENTOS

05.969.994/0001-72

Distribuidor

[Exibir todos os distribuidores \(10\)](#)

Custodiante

BRADESCO
60.746.948/0001-12

Controlador de ativos

BRADESCO
60.746.948/0001-12

Controlador de passivos

BRADESCO
60.746.948/0001-12

Taxas

Atualizado em: 05/12/2023, 16h41

Taxa de administração ao ano

2,00%

Início da vigência: 23/05/2018

Taxa de administração máxima ao ano **2,20%**

Unidade da taxa de administração

Percentual

Taxa composta

Sim

Regras da taxa de performance (não padronizada)	Provisionada por dia útil e paga semestralmente.
---	---

Período de cobrança da taxa de performance	180 Dias
--	-----------------

Taxa de entrada	Não se Aplica
-----------------	----------------------

Taxa de saída	Não se Aplica
---------------	----------------------

Regra da taxa de saída	Não se aplica
------------------------	----------------------

Movimentação

Atualizado em: 05/12/2023, 16h41

Aplicação inicial mínima

R\$ 1.000,00

Aplicação adicional mínima

R\$ 1.000,00

Prazo para emissão de cotas em dias	0
-------------------------------------	----------

Prazo para pagamento do resgate em dias	33
---	-----------

Prazo para conversão do resgate em dias	30
---	-----------

Carência inicial para 1º resgate em dias	-
--	----------

Carência cíclica em dias (tempo entre resgates)	0
---	----------

Saldo mínimo aplicado

R\$ 1.000,00

Documentos

Regulamento
Data de atualização indisponível[↓ Baixar](#)

Dados periódicos

DIVULGAÇÃO DIÁRIA DA COTA

Atualizado em: 21/02/2024, 16h09

Data de referência	Patrimônio líquido (R\$)	Valor da cota (R\$)	Captação (R\$) novos aportes	Resgates (R\$) novos saques	Número de cotistas
20/02/2024	14.264.166,83	424,885234	0,00	0,00	138
19/02/2024	13.993.589,28	416,825569	0,00	0,00	138
16/02/2024	13.994.758,85	416,860407	0,00	0,00	138
15/02/2024	13.988.838,76	416,684066	0,00	0,00	138
14/02/2024	13.868.805,04	413,108634	0,00	35.274,76	138
09/02/2024	14.067.899,40	417,975931	2.000,00	0,00	140
08/02/2024	14.227.988,65	422,792502	0,00	0,00	140
07/02/2024	14.507.811,19	431,107583	30.000,00	0,00	140
06/02/2024	14.144.614,63	421,185948	10.000,00	0,00	140
05/02/2024	13.938.408,64	415,339364	0,00	0,00	140
02/02/2024	14.141.281,51	421,384609	0,00	0,00	140



01/02/2024	14.345.522,11	427,470609	0,00	0,00	140
31/01/2024	14.361.120,88	427,935424	0,00	0,00	140
30/01/2024	14.056.996,41	418,873065	0,00	0,00	140
29/01/2024	14.117.016,99	420,66157	0,00	0,00	140
26/01/2024	14.225.573,34	423,896353	0,00	0,00	140
25/01/2024	14.336.876,89	427,212997	0,00	0,00	140
24/01/2024	14.271.645,08	425,269207	0,00	0,00	140
23/01/2024	14.310.560,68	426,428822	0,00	0,00	140
22/01/2024	14.100.332,72	420,164409	0,00	0,00	140
19/01/2024	14.395.102,64	428,948019	0,00	0,00	140
18/01/2024	14.225.986,77	423,908672	0,00	3.766,76	140

i As informações exibidas são disponibilizadas pelos responsáveis pelo fundo.
Pode haver informações relevantes e/ou recentes que ainda não foram enviadas para a associação.

ANBIMA

Portal ANBIMA

ANBIMA Feed

ANBIMA Edu

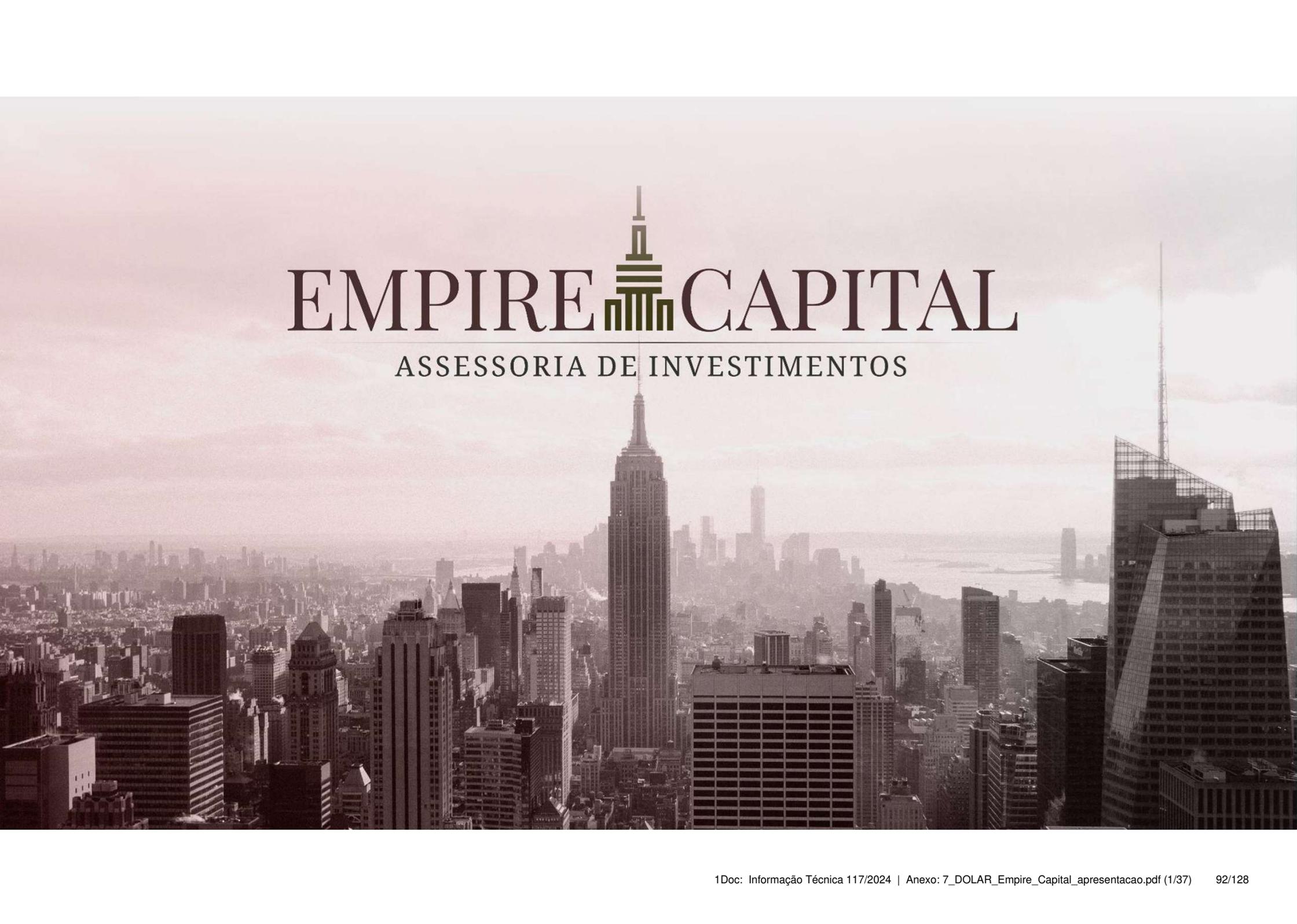
Dúvidas e feedbacks

[Termos de uso](#)

[Transparência e governança](#)

Versão: 6.5.25

As fontes das informações apresentadas são ANBIMA, B3, CVM, demais participantes das ofertas de debêntures e responsáveis pelos fundos de investimento. Este site é protegido pelo reCAPTCHA, consulte a [Política de privacidade](#) e os [Termos de serviço do Google](#).



EMPIRE  CAPITAL

ASSESSORIA DE INVESTIMENTOS

NOSSA HISTÓRIA

A Empire Capital Assessoria de investimentos foi fundada com o intuito de ser o braço comercial de renomados gestores, distribuindo produtos competitivos e alinhados ao interesse do investidor. Para isso adotamos um rigoroso processo de seleção de produtos, monitorando e identificando as melhores oportunidades.

Formada por uma equipe com mais de uma década de experiência no mercado financeiro, a Empire Capital Assessoria de Investimentos oferece um atendimento com um olhar individual, transparente e personalizado. Com produtos em diferentes seguimentos oferecemos aos clientes um portfólio com estratégias: Renda Variável, Renda Fixa, FIP e Investimentos no Exterior.



2019

Fundada em 2019, A Dólar Agentes Autônomos de Investimentos é um escritório focado em clientes RPPS. Com o apoio da empresa MCGC Governança Corporativa a Dólar foi montada com estrutura de instituição financeira de forma profissional.

2020

Um dos momentos mais sombrios da humanidade o COVID-19", o mundo financeiro entrava em colapso e neste momento tivemos o tempo para estruturar uma empresa com musculatura de Governança e Compliance, modelo que aprimoramos constantemente.

2021

Com um portfólio robusto, diversificado e com gestores renomados, o ano de 2021 alcançamos o incrível número de 1 bilhão de Reais distribuídos em produtos de investimentos.

Aprimoramos o processo de Compliance com uma Matriz própria e contratamos a Ferramenta "Compliasst".

2022

Criamos o (Comitê Executivo e Comitê de Compliance) buscando sempre o nível mais alto de governança.

2023

Com um time de 11 comerciais, alcançamos abrangência nacional e nos tornamos um dos maiores Assessores de investimentos do setor. Alcançamos marca de 2.5 Bilhões distribuídos no mercado Institucional.

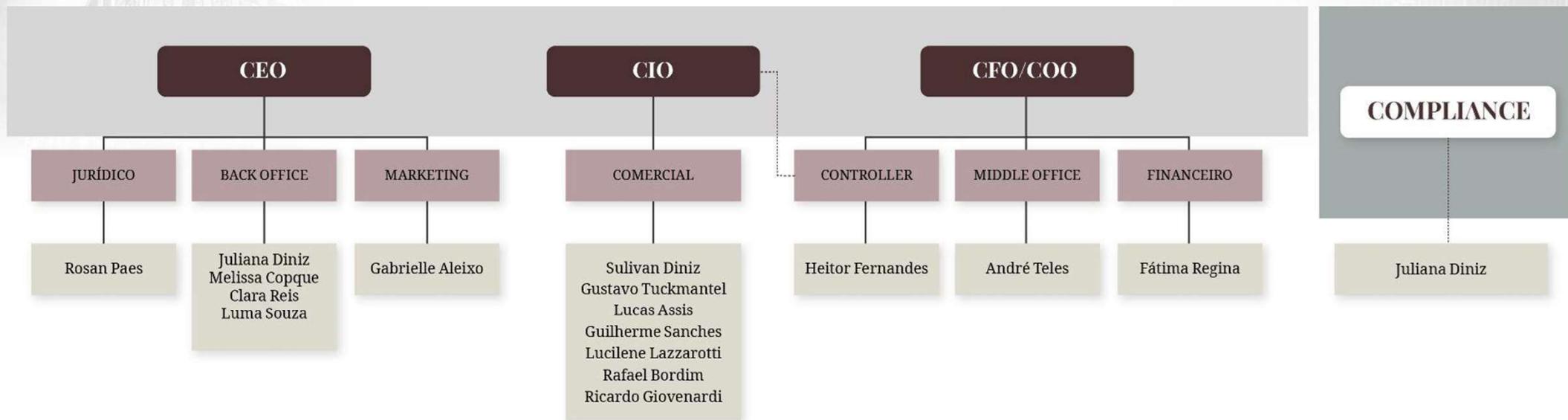
2024

Após uma história de desafios e uma trajetória de crescimento consistente atingimos a nossa maturidade. Continuaremos a escrever cada página em branco sabendo para onde queremos ir, porém agora como Empire Capital Assessoria de investimentos. Anunciamos nosso reposicionamento no mercado de assessores de investimentos, A Dólar Assessoria de Investimentos passa a se chamar EMPIRE CAPITAL Assessoria de investimentos. Bem-vindo ao novo!!!

Anunciamos nosso início do Podcast Empirecast, e o atendimentos de Pessoa física.



ESTRUTURA ORGANIZACIONAL



COMITÊ DE COMPLIANCE



COMITÊ EXECUTIVO



NOSSA EQUIPE



SÓCIOS	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
SULIVAN DINIZ CEO / Fundador		GERAÇÃO FUTURO		GENIAL INVESTIMENTOS		GRID INVESTIMENTOS				EMPIRE CAPITAL		
GUSTAVO TUCKMANTEL CIO		BANCO PINE			GRUPO NAIJUS			SMI CONSULTORIA				EMPIRE CAPITAL
FÁTIMA REGINA Financeiro				AUTARQUIA HOSPITALAR MUNICIPAL								EMPIRE CAPITAL
HEITOR FERNANDES CFO / COO										INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE JACAREÍ - IPMJ		EMPIRE CAPITAL
JULIANA DINIZ Head Backoffice		CLARO	INTERFILE FULL SERVICE BPO					INTERVALOR				EMPIRE CAPITAL
LUCAS ASSIS Comercial				GCASPP/CAMPREV								EMPIRE CAPITAL
GUILHERME SANCHES Comercial		BTG PACTUAL		GENIAL INVESTIMENTOS		TRADER			GESTORA PLUS CAPITAL			EMPIRE CAPITAL
LUCILENE LAZZAROTTI Comercial		IPRECON						LUMENS				EMPIRE CAPITAL
RAFAEL BORDIM Comercial			RISK OFFICE CONSULTORIA/ ADITUS CONSULTORIA						VINCI PARTNERS			EMPIRE CAPITAL
RICARDO GIOVENARDI Comercial					SMI CONSULTORIA							EMPIRE CAPITAL
EDUARDA KORZENOWSKI Economista							SMI CONSULTORIA		SOMMA INVESTIMENTOS		SMI EDUCAÇÃO	EMPIRE CAPITAL



GOVERNANÇA E COMPLIANCE

Prezamos pela transparência, governança e integridade.

Por isso, nos comprometemos a observar rigorosamente a legislação à qual nos submetemos e aplicarmos os princípios éticos em nossas tomadas de decisão, preservando íntegra nossa integridade e resiliência, assim como de nossos colaboradores.

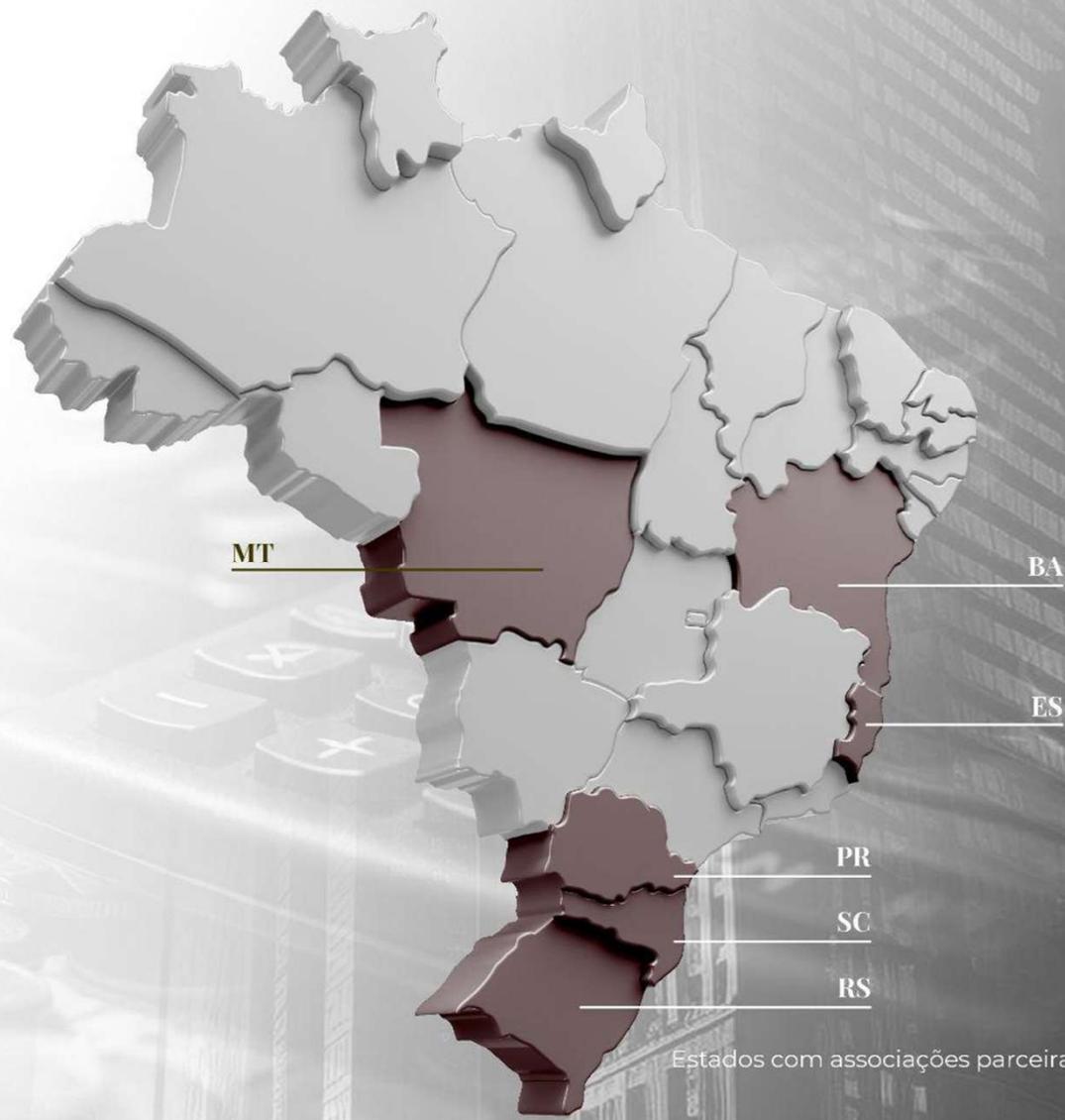


Software de gestão de Compliance regulatório:
Integridade e Privacidade.



ASSOCIAÇÕES PARCEIRAS

INVESTIMENTO NA ASSOCIAÇÃO
NACIONAL E EM ASSOCIAÇÕES
ESTADUAIS ESTRATÉGICAS



GESTORAS

Com a missão de oferecer um portfólio com produtos multiestratégicos, com retornos consistentes e de segurança, estruturamos nossa atuação com uma rede de gestoras que confiamos.



+20 anos de mercado
24,9 bilhões sob gestão



15 anos de mercado
3,5 bilhões sob gestão



22 anos de mercado
4 bilhões sob gestão*



21 anos de mercado
6,8 bilhões sob gestão*

*FONTE: RANKING DE GESTÃO ANBIMA 12/2023





CONTRATANTES

Banco
Daycoval

BANCO DAYCOVAL. (CNPJ: 62.232.889/0001-90)
Av. Paulista, nº 1793 - São Paulo
Telefone: 0300 111 0500
www.daycoval.com.br

 **bradesco**
bem dtvm

BEM DTVM S.A. (CNPJ: 00.066.670/0001-00)
Cidade de Deus, Vila Yara, Prédio Para, 4º andar
Telefone: 0800 727 9933
www.bemndtvm/com.br

**PORTO
SEGURO** 

Central de Atendimento:

(11) 3366-3370 / Segunda à Sexta das
8h15 às 17h30, exceto feriados

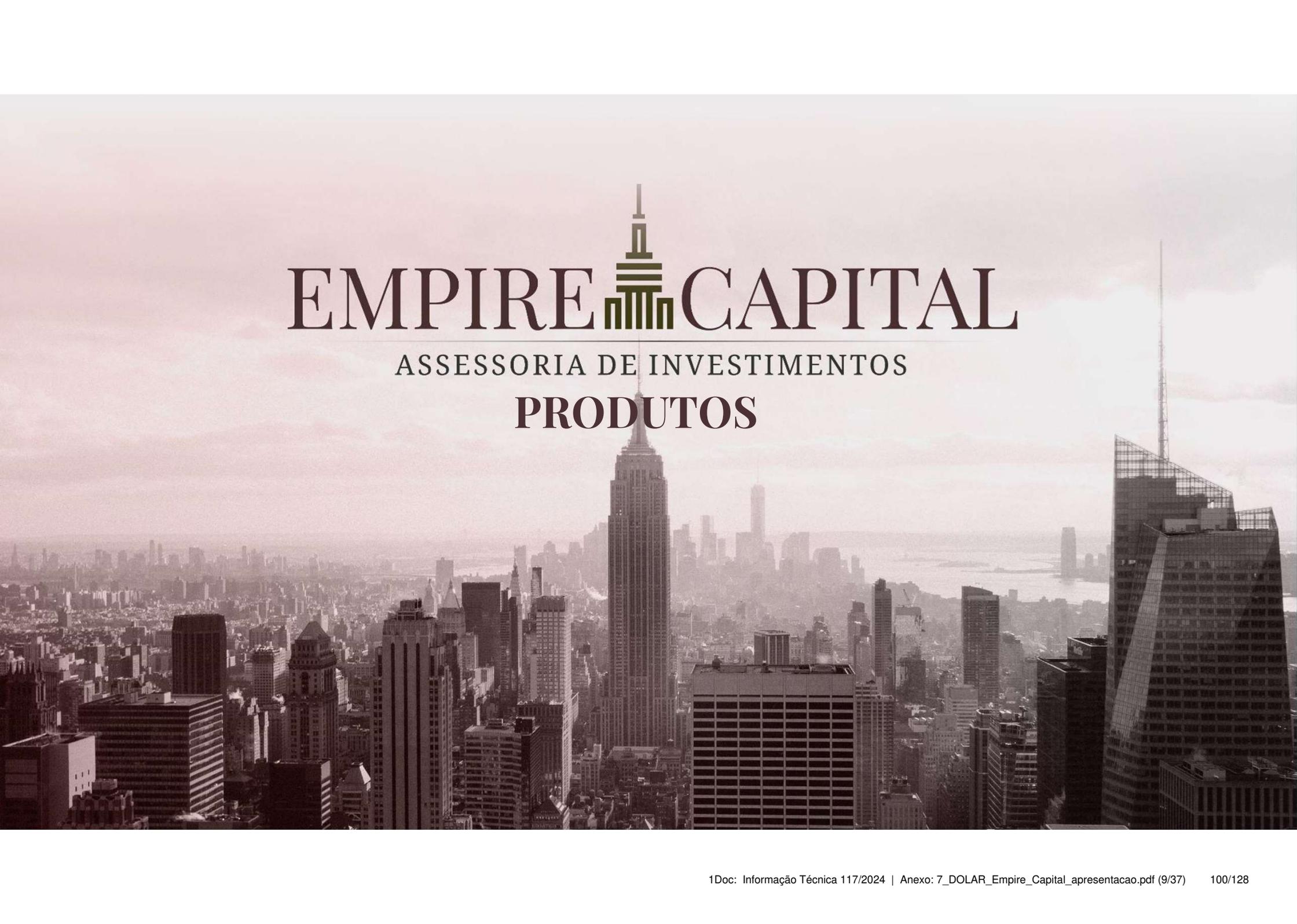
Fale Conosco:
porto.investimentos@portoseguro.com.br

0800-727-2763 / (SAC – informações,
reclamação e cancelamento)

0800-727-8736 / (Atendimento para
deficientes auditivos)

0800-727-1184 | 3366-3184
ouvidoria@portoseguro.com.br


EMPIRE CAPITAL
ASSESSORIA DE INVESTIMENTOS



EMPIRE  CAPITAL

ASSESSORIA DE INVESTIMENTOS

PRODUTOS

FUNDOS

Fundo	CNPJ	Resolução CMN nº 4.963 de 25/11/2021	Benchmark	Fundo Master	CNPJ Fundo Master
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	12.672.120/0001-14	Art. 7º, I, b	IMA-B5	Não se aplica	n/a
DAYCOVAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	12.265.822/0001-83	Art. 7º, I, b	IRF-M 1	Não se aplica	n/a
PORTO SEGURO SOBERANO FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	03.233.070/0001-88	Art. 7º, I, b	CDI	Não se aplica	n/a
PORTO SEGURO CLÁSSICO FIC RENDA FIXA LP	02.603.461/0001-84	Art. 7º, III, a	CDI	PORTO SEGURO MASTER FI RENDA FIXA	14.284.014/0001-99
PORTO SEGURO IMA-B5 FIC RENDA FIXA LP	24.011.864/0001-77	Art. 7º, III, a	IMA-B 5	PORTO SEGURO MASTER INFLAÇÃO IMA-B 5 FI RENDA FIXA	21.624.772/0001-74
PORTO SEGURO JURO REAL FI RENDA FIXA LP	21.625.026/0001-03	Art. 7º, III, a	IMA-B	Não se aplica	n/a
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	10.783.480/0001-68	Art. 7º, V, b	CDI	Não se aplica	n/a
PORTO SEGURO FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	18.719.154/0001-01	Art. 7º, V, b	CDI	Não se aplica	n/a
BRASIL CAPITAL RP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	40.129.641/0001-65	Art. 8º, I	Ibovespa	BRASIL CAPITAL MASTER 30 II FI AÇÕES	38.596.967/0001-50
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	13.155.995/0001-01	Art. 8º, I	Ibovespa	Não se aplica	n/a
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	38.280.883/0001-03	Art. 8º, I	Ibovespa	GUEPARDO INSTITUCIONAL MASTER FI AÇÕES	14.213.077/0001-54
PORTO ALISIOS FIC AÇÕES	00.398.561/0001-90	Art. 8º, I	Ibovespa	PORTO SEGURO MÁSTER FI AÇÕES	14.172.679/0001-00
TARPON GT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	39.346.123/0001-14	Art. 8º, I	Ibovespa	TARPON GT MASTER INSTITUCIONAL FI AÇÕES	39.344.744/0001-69
TARPON INTERSECTION FIC AÇÕES	34.713.026/0001-07	Art. 8º, I	Ibovespa	TARPON INTERSECTION MASTER FI AÇÕES	36.771.013/0001-01
DAYCOVAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	34.658.753/0001-00	Art. 9º, III	S&P 500	Não se aplica	n/a
TARPON US EQUITIES INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	36.499.392/0001-22	Art. 9º, III	S&P 500	Não se aplica	n/a

PROJEÇÕES DE MERCADO

Focus | MEDIANAS DAS EXPECTATIVAS DE MERCADO

9 de fevereiro de 2024

	2024				2025				2026		2027	
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Hoje	Comp. semanal*	Hoje	Comp. semanal*
IPCA (%) 	3,87	3,81	3,82	▲ (1)	3,50	3,50	3,51	▲ (1)	3,50	= (32)	3,50	= (32)
PIB (var. %) 	1,59	1,60	1,60	= (3)	2,00	2,00	2,00	= (9)	2,00	= (27)	2,00	= (29)
CÂMBIO (R\$/US\$) 	4,95	4,92	4,92	= (3)	5,00	5,00	5,00	= (5)	5,04	= (1)	5,10	= (5)
SELIC (% a.a.) 	9,00	9,00	9,00	= (7)	8,50	8,50	8,50	= (10)	8,50	= (28)	8,50	= (27)

* comportamento dos indicadores desde o último Focus; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento.

▲ Aumento ▼ Diminuição = Estabilidade
em relação ao Focus anterior

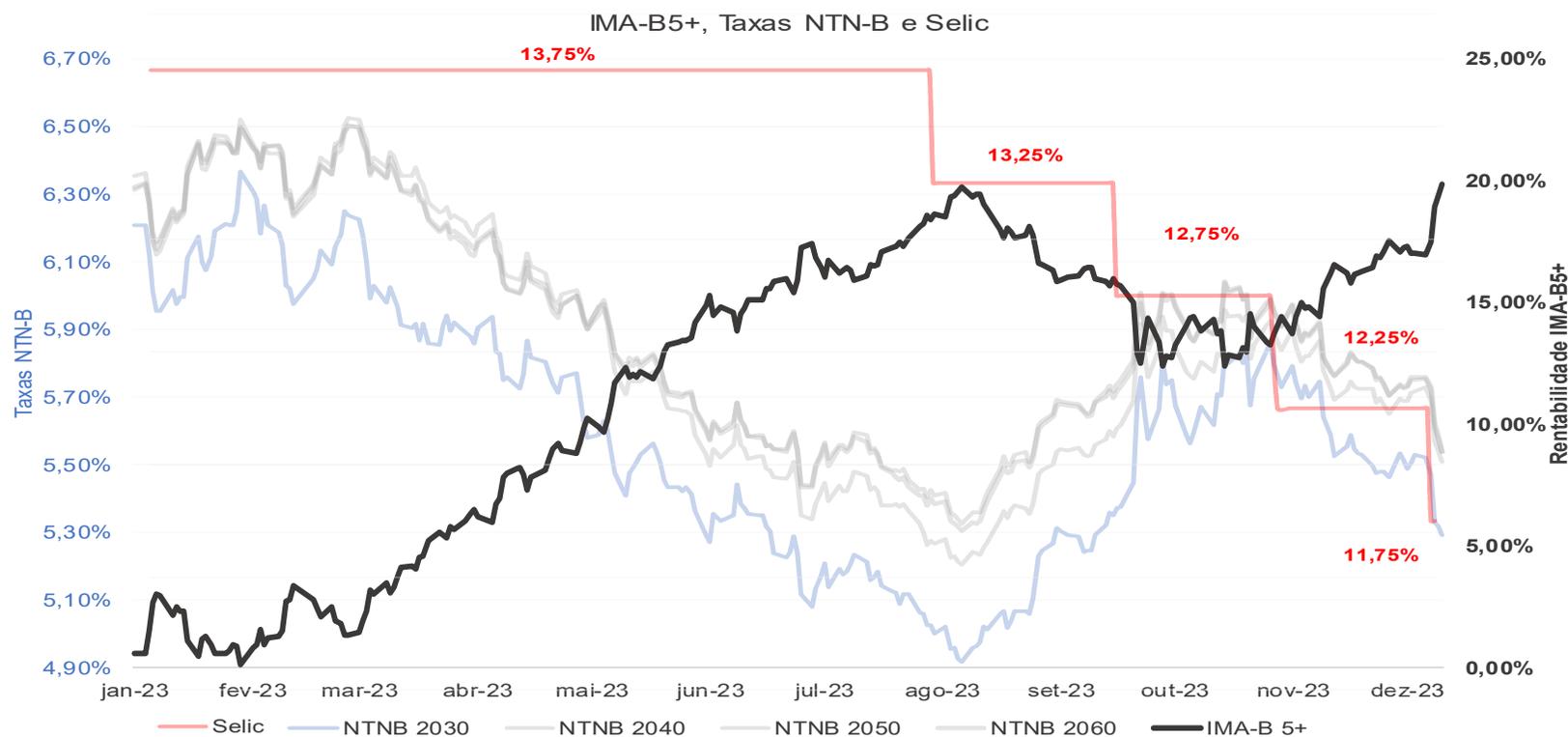
ÍNDICES: RENTABILIDADE

ÍNDICE	2023	2022	2021	2020	2019	mês	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	Volatilidade
IDIV	26,84%	12,65%	-6,41%	-1,00%	45,16%	6,90%	28,29%	42,74%	34,97%	35,72%	96,58%	14,85%
Ibovespa	22,28%	4,69%	-11,93%	2,92%	31,58%	5,38%	23,58%	27,12%	13,90%	16,56%	56,58%	17,14%
IBX	21,27%	4,02%	-11,17%	3,50%	33,39%	5,48%	22,50%	25,25%	13,29%	16,76%	58,69%	16,94%
IMA-B 5+	19,28%	3,30%	-6,55%	5,50%	30,37%	3,94%	20,52%	22,47%	16,58%	24,31%	59,37%	7,03%
IRF-M 1+	18,52%	7,41%	-4,99%	8,45%	14,24%	1,73%	19,40%	27,33%	21,38%	32,04%	50,25%	3,91%
SMLL	17,12%	-15,06%	-16,20%	-0,65%	58,20%	7,05%	19,46%	0,54%	-15,09%	-14,69%	34,22%	22,41%
IRF-M	16,51%	8,82%	-1,99%	6,69%	12,03%	1,48%	17,16%	26,85%	24,55%	33,22%	48,87%	2,64%
IMA-B	16,05%	6,37%	-1,26%	6,41%	22,95%	2,75%	16,94%	23,21%	22,92%	31,75%	60,20%	4,49%
S&P 500	15,27%	-24,68%	36,26%	49,89%	34,06%	2,43%	14,14%	-14,92%	20,95%	75,80%	147,10%	14,85%
IRF-M 1	13,25%	12,02%	2,93%	3,84%	6,76%	0,91%	13,43%	27,02%	30,63%	35,74%	44,94%	0,35%
CDI	13,05%	12,37%	4,40%	2,77%	5,97%	0,90%	13,22%	27,21%	32,67%	36,43%	44,60%	0,03%
IDkA IPCA 2 Anos	12,13%	9,34%	4,97%	8,62%	11,82%	1,45%	12,67%	22,97%	29,25%	40,44%	56,69%	2,12%
IMA-B 5	12,13%	9,78%	4,57%	8,04%	13,15%	1,46%	12,63%	23,35%	29,21%	39,93%	57,75%	1,98%
IPCA + 5%	9,79%	11,05%	15,54%	9,72%	9,54%	0,95%	9,94%	22,17%	41,44%	55,25%	69,54%	0,21%
Dólar	-7,21%	-6,50%	7,39%	28,93%	4,02%	-1,91%	-8,36%	-14,54%	-6,43%	18,73%	25,19%	11,74%

Fonte: QuantumAxis

Data Base: 29/12/2023.

IMPORTÂNCIA DA ANTECIPAÇÃO DA ESTRATÉGIA DO PORTFÓLIO



Fonte: Quantum Axis
Data base: Dez/23

BOLSA X JUROS



ÍNDICES: RENTABILIDADE

Vencimento	Tx. Indicativa	Tx. Indicativa	Diferença p.p.
2026	5,99%	5,60%	0,39%
2027	6,07%	5,64%	0,43%
2028	6,18%	5,59%	0,59%
2030	6,29%	5,56%	0,73%
2032	6,37%	5,59%	0,78%
2033	6,39%	5,67%	0,72%

Fonte: QuantumAxis.

Data Base: 15/02/2024.

*As cotações são válidas para a data base mencionada neste documento e, por isso, estarão sujeitas a posteriores alterações devido a dinâmica de mercado.

RENDA FIXA: RENTABILIDADE

CDI	2023	2022	2021	2020	2019	mês	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	Volatilidade
PORTO SEGURO CLÁSSICO FIC RENDA FIXA LP	14,48%	9,87%	2,91%	3,01%	7,20%	1,24%	14,83%	25,88%	29,63%	33,64%	43,13%	1,20%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	13,63%	13,00%	4,94%	2,13%	5,83%	0,94%	13,81%	28,58%	34,81%	37,75%	45,81%	0,07%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	13,32%	12,67%	4,60%	2,42%	5,72%	0,92%	13,52%	27,84%	33,61%	36,91%	44,76%	0,07%
CDI	13,05%	12,37%	4,40%	2,77%	5,97%	0,90%	13,22%	27,21%	32,67%	36,43%	44,60%	0,03%
PORTO SEGURO SOBERANO FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	13,00%	12,47%	4,41%	2,24%	5,80%	0,91%	13,17%	27,26%	32,80%	35,80%	43,71%	0,06%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	12,98%	12,59%	4,62%	2,40%	5,74%	0,90%	13,15%	27,38%	33,14%	36,41%	44,27%	0,08%
IPCA + 5%	9,79%	11,05%	15,54%	9,72%	9,54%	0,95%	9,94%	22,17%	41,44%	55,25%	69,54%	0,21%

IMA-B	2023	2022	2021	2020	2019	mês	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	Volatilidade
IMA-B	16,05%	6,37%	-1,26%	6,41%	22,95%	2,75%	16,94%	23,21%	22,92%	31,75%	60,20%	4,49%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	15,98%	6,02%	-1,50%	6,05%	22,46%	2,77%	16,87%	22,70%	22,15%	30,48%	58,04%	4,59%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	15,77%	6,06%	-1,48%	5,91%	22,56%	2,74%	16,66%	22,55%	21,99%	30,15%	57,75%	4,50%
PORTO SEGURO JURO REAL FI RENDA FIXA LP	15,76%	6,01%	-2,28%	7,02%	23,03%	3,04%	16,67%	22,47%	20,94%	30,40%	58,64%	4,90%
IPCA + 5%	9,79%	11,05%	15,54%	9,72%	9,54%	0,95%	9,94%	22,17%	41,44%	55,25%	69,54%	0,21%

IMAB-5	2023	2022	2021	2020	2019	mês	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	Volatilidade
PORTO SEGURO IMA-B 5 FIC RENDA FIXA LP	12,24%	9,36%	4,64%	8,35%	12,92%	1,45%	12,75%	23,00%	28,93%	40,04%	57,53%	2,08%
IMA-B 5	12,13%	9,78%	4,57%	8,04%	13,15%	1,46%	12,63%	23,35%	29,21%	39,93%	57,75%	1,98%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11,96%	9,67%	4,31%	7,75%	12,85%	1,44%	12,47%	23,04%	28,57%	38,86%	56,14%	1,97%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	11,86%	9,57%	4,35%	7,83%	12,90%	1,44%	12,37%	22,82%	28,38%	38,76%	56,09%	1,97%
IPCA + 5%	9,79%	11,05%	15,54%	9,72%	9,54%	0,95%	9,94%	22,17%	41,44%	55,25%	69,54%	0,21%

Fonte: QuantumAxis
DataBase: 29/12/2023.

RENDA FIXA: RENTABILIDADE

CRÉDITO PRIVADO	2023	2022	2021	2020	2019	mês	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	Volatilidade
CDI	13,05%	12,37%	4,40%	2,77%	5,97%	0,90%	13,22%	27,21%	32,67%	36,43%	44,60%	0,03%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	12,13%	9,39%	4,08%	7,96%	12,20%	1,27%	12,62%	22,89%	28,17%	38,47%	54,96%	1,55%
IPCA + 5%	9,79%	11,05%	15,54%	9,72%	9,54%	0,95%	9,94%	22,17%	41,44%	55,25%	69,54%	0,21%
ALOCÇÃO DINÂMICA	2023	2022	2021	2020	2019	mês	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	Volatilidade
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	15,84%	7,83%	4,53%	2,86%	11,91%	1,61%	16,17%	25,10%	30,62%	34,43%	50,76%	3,29%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14,99%	9,30%	0,53%			0,95%	15,51%	25,73%	26,95%			1,59%
CDI	13,05%	12,37%	4,40%	2,77%	5,97%	0,90%	13,22%	27,21%	32,67%	36,43%	44,60%	0,03%
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	11,66%	9,15%	3,51%	7,28%	12,33%	1,39%	12,14%	22,09%	26,63%	36,16%	52,38%	1,96%
IPCA + 5%	9,79%	11,05%	15,54%	9,72%	9,54%	0,95%	9,94%	22,17%	41,44%	55,25%	69,54%	0,21%
IMA GERAL	2023	2022	2021	2020	2019	mês	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	Volatilidade
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	15,95%	5,68%	-5,18%	7,24%	23,44%	2,74%	16,76%	22,22%	17,33%	26,77%	54,62%	4,53%
IPCA + 5%	9,79%	11,05%	15,54%	9,72%	9,54%	0,95%	9,94%	22,17%	41,44%	55,25%	69,54%	0,21%

Fonte: QuantumAxis
DataBase: 29/12/2023.

RENDA FIXA: RENTABILIDADE

VÉRTICE	2023	2022	2021	2020	2019	mês	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	Volatilidade
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12,76%	13,98%	6,57%	5,61%	10,46%	0,88%	12,93%	28,90%	37,36%	45,06%	60,10%	0,03%
IPCA + 5%	9,79%	11,05%	15,54%	9,72%	9,54%	0,95%	9,94%	22,17%	41,44%	55,25%	69,54%	0,21%
INFLAÇÃO	2023	2022	2021	2020	2019	mês	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	Volatilidade
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RENDA FIXA LP	18,99%	2,78%	-6,96%	5,10%	29,93%	3,92%	20,22%	21,57%	15,22%	22,39%	56,35%	7,01%
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FI RENDA FIXA LP	11,91%	9,29%	4,14%	7,65%	12,93%	1,44%	12,42%	22,57%	27,86%	38,00%	55,24%	1,97%
IPCA + 5%	9,79%	11,05%	15,54%	9,72%	9,54%	0,95%	9,94%	22,17%	41,44%	55,25%	69,54%	0,21%
TÍTULOSPÚBLICOS	2023	2022	2021	2020	2019	mês	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses	Volatilidade
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11,17%					0,92%	11,72%					1,40%
IPCA + 5%	9,79%	11,05%	15,54%	9,72%	9,54%	0,95%	9,94%	22,17%	41,44%	55,25%	69,54%	0,21%

Fonte: QuantumAxis
DataBase: 29/12/2023.

OUTROS FUNDOS: RENTABILIDADE

Outros Fundos	2023	2022	2021	2020	2019	mês	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
SICREDI BOLSA AMERICANA FIC MULTIMERCADO LP	33,76%	-11,74%	33,21%			5,24%	34,64%	18,05%	58,79%		
IPCA + 5%	9,79%	11,05%	15,54%	9,72%	9,54%	0,95%	9,94%	22,17%	41,44%	55,25%	69,54%
BB NORDEA INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	2,44%	-12,72%	25,83%	28,81%	26,05%	3,61%	2,88%	-10,24%	12,90%	42,53%	82,59%

Fonte: QuantumAxis
DataBase: 29/12/2023.

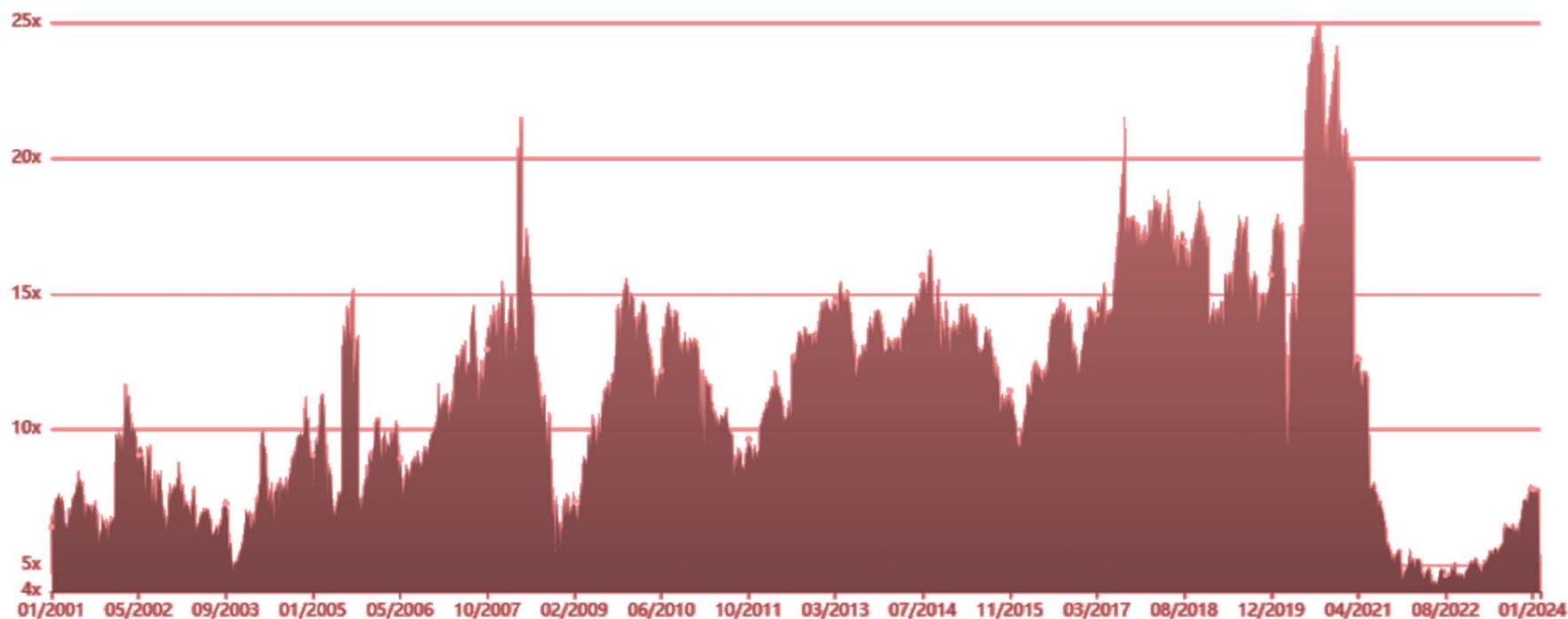
INVESTIMENTO NO EXTERIOR: RENTABILIDADE

Fundos Exterior	2023	2022	2021	2020	2019	mês	12 meses	24 meses	36 meses
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	38,02%	-45,26%	7,25%	91,31%		4,02%	39,01%	-25,39%	-18,81%
S&P 500	15,27%	-24,68%	36,26%	49,89%	34,06%	2,43%	14,14%	-14,92%	20,95%
IPCA + 5%	9,79%	11,05%	15,54%	9,72%	9,54%	0,95%	9,94%	22,17%	41,44%

Fonte: QuantumAxis
DataBase: 29/12/2023.

RENDA VARIÁVEL: HISTÓRICO DO P/L DO IBOVESPA

Última atualização: 20/02/2024
P/L atual: 7,80x



RENDA VARIÁVEL: PREMIAÇÕES 2022

Quais são os melhores fundos de investimento de 2022? Conheça os vencedores da nova edição do ranking InfoMoney-Ibmec

Ranking premia fundos com bons retornos e consistência – e, pela 1ª vez, inclui os de previdência. Em vídeo, vencedores contam onde estão investindo agora

Por [Mariana Segala](#) 2 fev 2022 11h10-Atualizado 6 meses atrás

Categoria Renda Variável

Conheça os vencedores:

1º – [Guepardo Institucional FIC Ações](#)

2º – [Sulamérica Selection FI Ações](#)

3º – [Tarpon GT FIC Ações](#)

FONTE: <https://www.infomoney.com.br/onde-investir/quais-sao-os-melhores-fundos-de-investimento-de-2022-conheca-os-finalistas-da-nova-edicao-do-ranking-infomoney-ibmec/>

RENDA VARIÁVEL: PREMIAÇÕES

2023

Fundos de ações	
10 com melhor relação risco retorno	
Avanço Multiativos FIA	Avanço Asset Management
Charles River FIA	Charles River ADR Financeiras
CTM Pátria FIA	CTM Investimentos
Guaripirã Institucional FIC FIA	Guaripirã Investimentos
Tarpon GT FIC FIA	TPE Gestora de Recursos
Trigono Equities FIC FIA	Trigono Capital
Trigono Flagship Small Caps FIC FIA	Trigono Capital
Trigono Venture FIC FIA IE	Trigono Capital
Volán GBV Ações/Logos FIC FIA	Volán Investimentos

Resultados consistentes

Fundos que se mantêm entre os 20% melhores desde 2019

Ações
Tarpon GT FIC FIA
CTM Pátria FIA
Guaripirã Institucional FIC FIA

Na contramão do mercado, destaques em ações entregam dois dígitos de alta

Fundos tiveram ano desafiador, com saída líquida acumulada de R\$ 66,1 bilhões em 2022

Melhores fundos de ações dos últimos 12 meses	Retorno do mês (%)	Retorno em 2022 (%)	Retorno em 12 meses (%)	Retorno em 3 anos (%)
Charles River FIA	-1,97	25,11	35,60	97,03
Tarpon Gt Fc FIA	-10,26	20,67	31,28	87,80
Alaska Stock FIC FIA Bar Nova I	-7,50	16,32	26,92	-41,41
Six Falcon FJ em Ações	-4,30	21,28	27,75	38,53
BTG Particular Absolute LI FIC FIA	-6,15	20,98	27,29	24,00
Trigono Delphos Income FIC FIA	-1,76	16,50	26,39	159,30
J&F Navi Fender Fc FIA	-1,24	22,67	24,61	-
Absolute Park Long Biased Fc FIA	-6,39	16,23	22,20	51,26
Farpas Ações Fc FIA	-6,20	13,30	20,18	21,38
Logos Long Biased BTIC FIA	-1,80	31,40	19,73	19,26

Data publicação: 15/12/2022

FONTE: <https://valor.globo.com/publicacoes/suplementos/noticia/2022/12/15/na-contramao-do-mercado-destaques-em-aco-es-entregam-dois-digito-s-de-alta.ghtml>
<https://valor.globo.com/publicacoes/suplementos/noticia/2022/12/15/sucesso-requer-alocacao-mais-dinamica-e-risco-vigiado.ghtml>
<https://www.infomoney.com.br/onde-investir/os-melhores-fundos-de-aco-es-e-multimercados-em-novembro-e-12-meses-aposta-na-china-puxa-ganhos/>

CARTEIRAS:

TARPON GT PRINCIPAIS POSIÇÕES

	Percentual	YTD*
 Wilson, Sons	31.6%	61.4%
	19.9%	77.6%
 LAVVI	14.4%	89.0%
 Hidrovias do Brasil	12.6%	69.1%
 TEGMA Gestão Logística	7.9%	47.2%
 ORIZON VALORIZAÇÃO DE RESÍDUOS	7.4%	14.4%

Guepardo PRINCIPAIS POSIÇÕES

	Percentual	YTD*
	22.0%	65.7%
	19.2%	122.4%
 Klabin	18.3%	08.4%
	12.1%	36.9%
	9.5%	26.0%

* Até 29/12/2023

PRINCIPAIS NOTÍCIAS

Valor **investe** | Empresas

Wilson Sons (PORT3) sobe 14% com estratégia de investimentos na companhia no radar

Volume de negociações das ações nos minutos iniciais desta segunda-feira superou o montante de R\$ 3,91 milhões de todo o pregão da sexta-feira

Por Felipe Laurence, Valor — São Paulo
12/06/2023 13h34 - Atualizado há 5 meses

InfoMoney

Temporada de balanços

Wilson Sons (PORT3) lucra 42,5% a mais no terceiro trimestre, a R\$ 94,8 mi

Companhia publicou seus números trimestrais nesta noite de terça-feira (14)

Por Felipe Moreira 14 nov 2023 18h37

Lucro da Fras-le fecha em R\$ 103,9 milhões no 3º tri, alta de 39%

Receita subiu 7,9%, para R\$ 889 milhões, dos quais R\$ 554,5 milhões correspondem ao mercado interno, com alta anual de 12,3%, e outros R\$ 334,5 milhões ao mercado internacional, que subiu 1,3% no ano

Por Ana Beatriz Bartolo, Valor — São Paulo

Balanço

Vulcabras (VULC3) lucra R\$ 127,6 mi no 3º trimestre, alta anual de 30,3%, e anuncia R\$ 36,8 mi em dividendos

Compania corre para manter crescimento das margens e aposta em chuteiras da Mizuno; dividendos passam de R\$ 200 mi no ano

Por Ana Paula Ribeiro 31 out 2023 18h53

Lucro líquido da Ultrapar (UGPA3) no 3º tri aumenta 12 vezes em um ano

Balanço da Ultrapar consolida os resultados da Ipiranga, da Ultragaz e da Ultracargo. No intervalo, a receita líquida da holding do grupo Ultra cai 18%, para R\$ 32,48 bilhões

Por Stella Fontes, Valor — São Paulo
08/11/2023 19h00 - Atualizado há uma semana

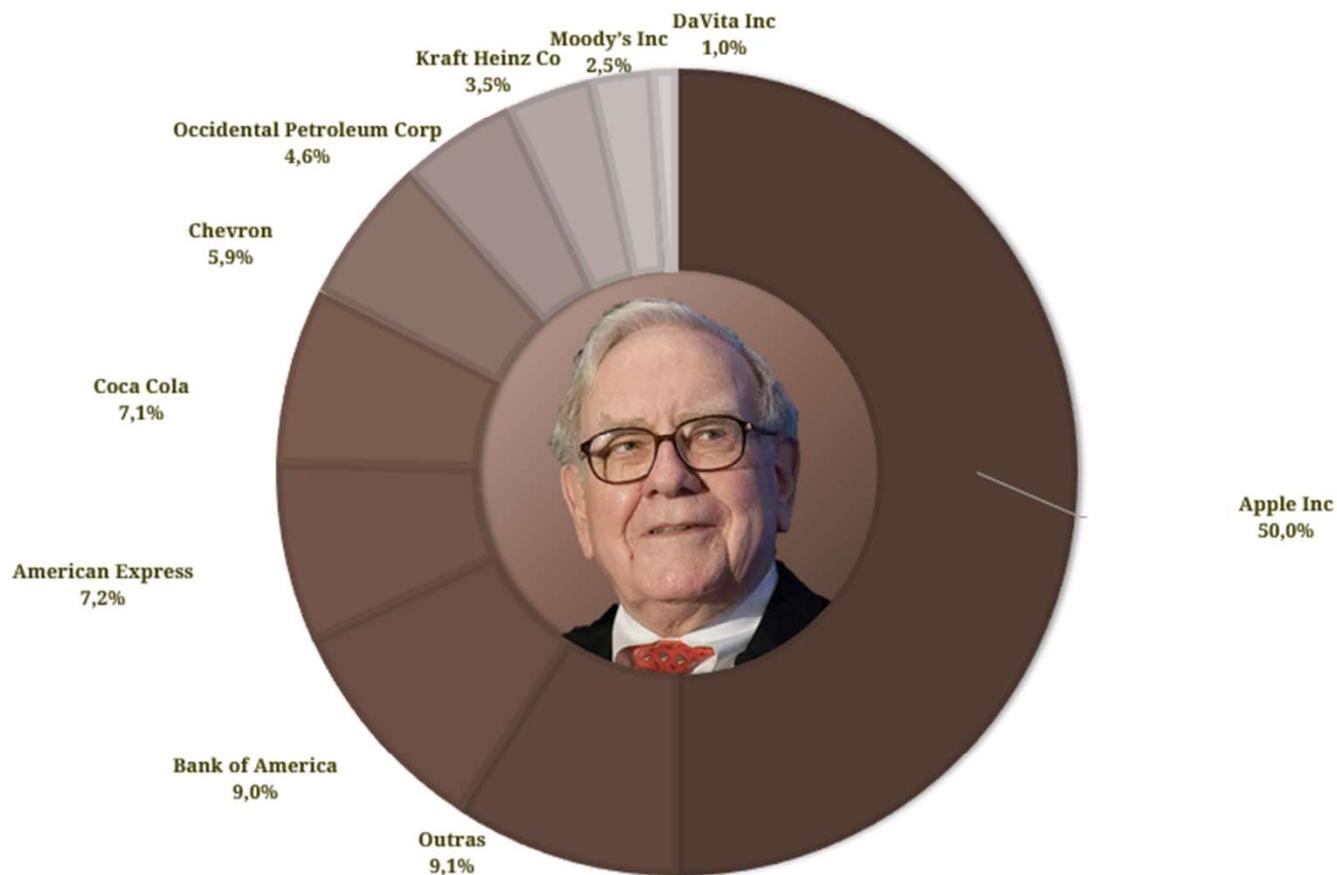


Lucro líquido da Rumo sobe 56,7% no 3º tri, para R\$ 480,7 milhões

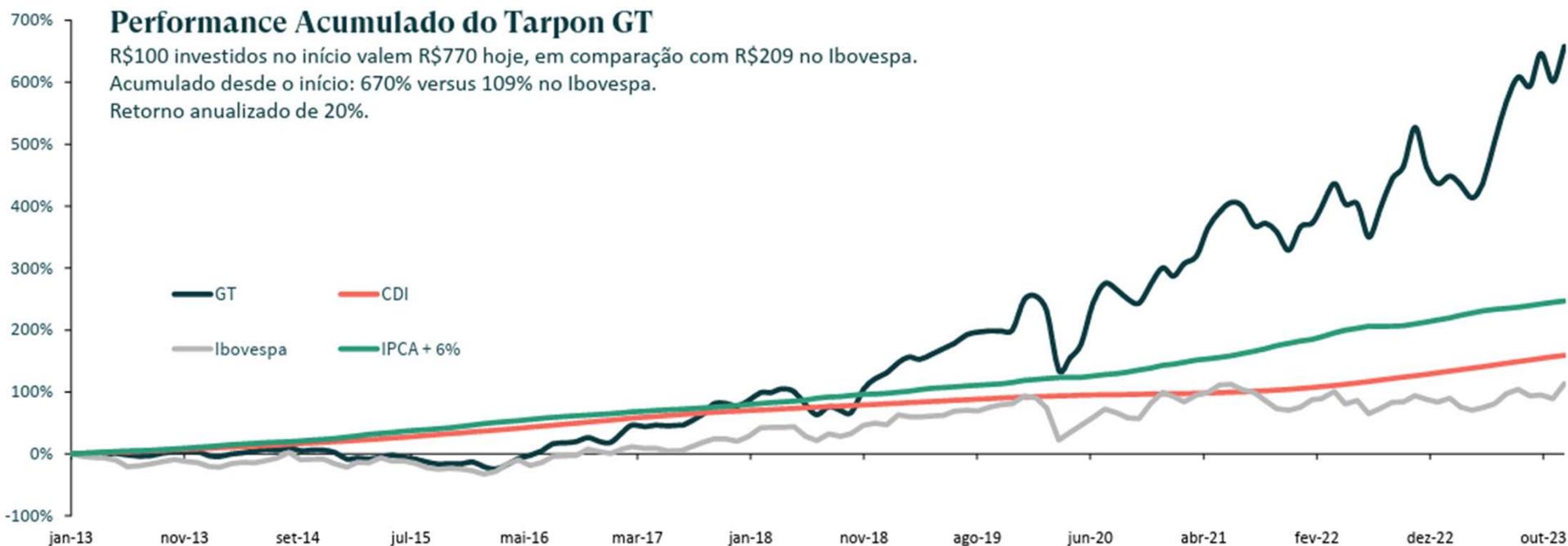
Volume transportado pela companhia no período somou 21,2 bilhões de TKU (tonelada por quilômetro útil), um aumento de 4,4% na comparação anual

Por Taís Hirata, Valor — São Paulo
09/11/2023 20h36 - Atualizado há uma semana

PORTFÓLIO WARREN BUFFET - 3T2023



HISTÓRICO: TARPON GT



Tarpon GT
Retorno Líquido
670%

Alpha vs Ibovespa
561%

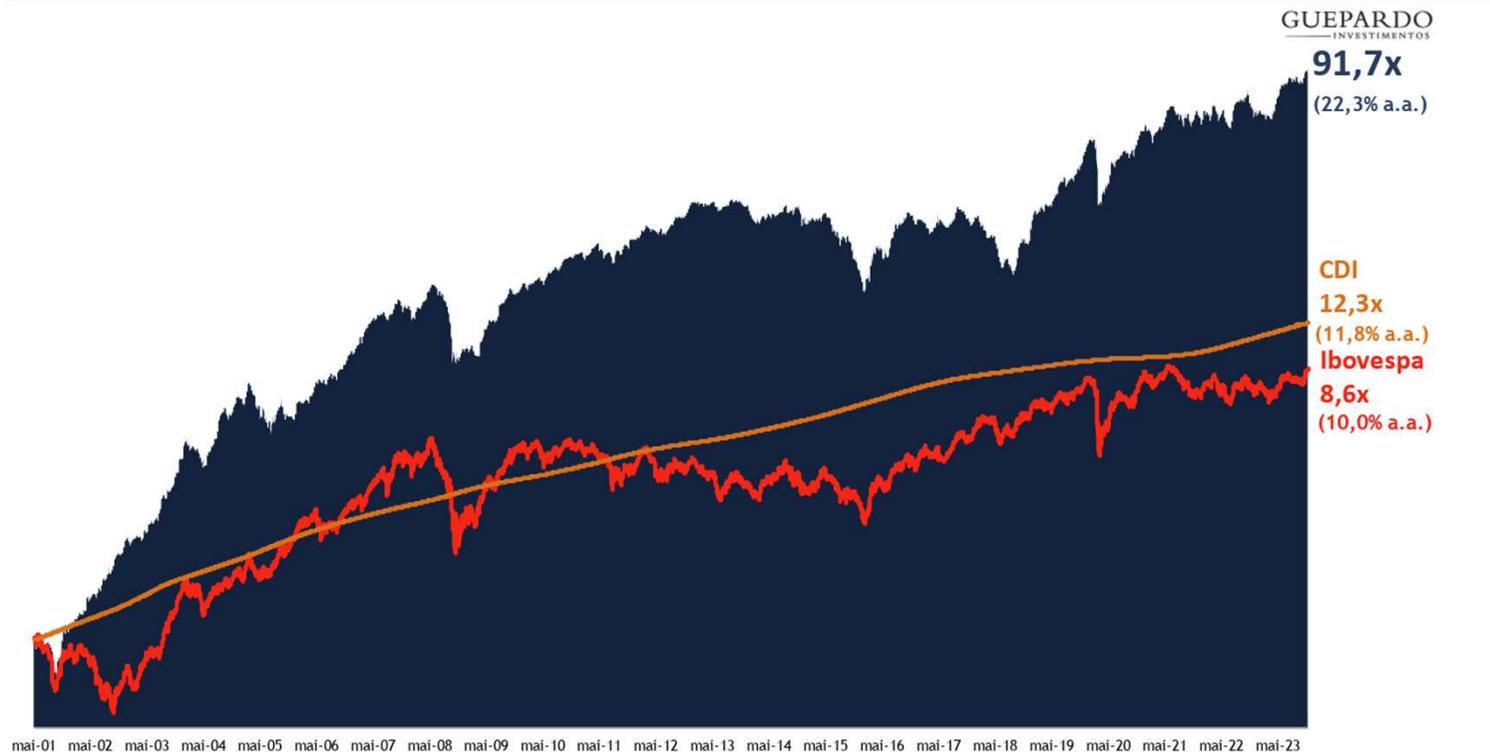
IPCA + 6%
252%

CDI
159%

Ibovespa
109%

HISTÓRICO: GUEPARDO

Retorno Acumulado desde Maio de 2001



RENDA VARIÁVEL: RENTABILIDADE

Fundos Renda Variável	2023	Fundos Renda Variável	2022
TARPON GT FIC AÇÕES	55,31%	TARPON GT FIC AÇÕES	14,95%
GUEPARDO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	40,60%	IPCA + 5%	11,05%
QLZ MOS FI AÇÕES	38,78%	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	5,34%
TARPON INTERSECTION FIC AÇÕES	34,12%	GUEPARDO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4,96%
BRASIL CAPITAL FIC AÇÕES	30,83%	Ibovespa	4,69%
BRADERCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	22,43%	BRADERCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	4,65%
Ibovespa	22,28%	BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	3,28%
BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	20,89%	QLZ MOS FI AÇÕES	3,01%
RIO VERDE SMALL CAPS FI AÇÕES	19,20%	TARPON INTERSECTION FIC AÇÕES	3,01%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	16,58%	RIO VERDE SMALL CAPS FI AÇÕES	-4,66%
IPCA + 5%	9,79%	BRASIL CAPITAL FIC AÇÕES	-5,26%
CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES	0,91%		

Fonte: QuantumAxis
DataBase: 29/12/2023.

RENDA VARIÁVEL: RENTABILIDADE

Fundos Renda Variável	2021	Fundos Renda Variável	2020	Fundos Renda Variável	2019
TARPON GT FIC AÇÕES	16,51%	GUEPARDO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	14,94%	GUEPARDO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	99,34%
IPCA + 5%	15,54%	TARPON GT FIC AÇÕES	14,57%	RIO VERDE SMALL CAPS FI AÇÕES	57,09%
GUEPARDO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	9,85%	IPCA + 5%	9,72%	BRASIL CAPITAL FIC AÇÕES	56,15%
TARPON INTERSECTION FIC AÇÕES	9,21%	Ibovespa	2,92%	TARPON GT FIC AÇÕES	51,50%
Ibovespa	-11,93%	BRADERCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	2,59%	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	42,62%
BRADERCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	-12,17%	BRASIL CAPITAL FIC AÇÕES	1,87%	QLZ MOS FI AÇÕES	41,91%
BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	-13,11%	BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	1,14%	Ibovespa	31,58%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-18,26%	QLZ MOS FI AÇÕES	-3,98%	BRADERCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	31,31%
BRASIL CAPITAL FIC AÇÕES	-19,63%	TARPON INTERSECTION FIC AÇÕES	-8,67%	BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	28,58%
QLZ MOS FI AÇÕES	-20,75%	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-9,45%	IPCA + 5%	9,54%
RIO VERDE SMALL CAPS FI AÇÕES	-22,88%	RIO VERDE SMALL CAPS FI AÇÕES	-10,11%		

Fonte: QuantumAxis
DataBase: 29/12/2023.

RENDA VARIÁVEL: RENTABILIDADE

Fundos Renda Variável	mês	Fundos Renda Variável	12 meses	Fundos Renda Variável	24 meses
TARPON GT FIC AÇÕES	9,86%	TARPON GT FIC AÇÕES	55,54%	TARPON GT FIC AÇÕES	80,92%
RIO VERDE SMALL CAPS FI AÇÕES	6,99%	GUEPARDO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	43,89%	GUEPARDO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	45,96%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	5,80%	QLZ MOS FI AÇÕES	39,84%	TARPON INTERSECTION FIC AÇÕES	42,89%
QLZ MOS FI AÇÕES	5,63%	TARPON INTERSECTION FIC AÇÕES	36,69%	QLZ MOS FI AÇÕES	41,87%
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	5,46%	BRASIL CAPITAL FIC AÇÕES	33,64%	BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	27,24%
Ibovespa	5,38%	BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	23,74%	Ibovespa	27,12%
BRASIL CAPITAL FIC AÇÕES	5,35%	Ibovespa	23,58%	BRASIL CAPITAL FIC AÇÕES	24,24%
BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	5,34%	BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	22,15%	BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	23,97%
TARPON INTERSECTION FIC AÇÕES	5,29%	RIO VERDE SMALL CAPS FI AÇÕES	21,71%	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	23,10%
CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES	3,79%	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	17,83%	IPCA + 5%	22,17%
GUEPARDO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2,69%	IPCA + 5%	9,94%	RIO VERDE SMALL CAPS FI AÇÕES	14,65%
IPCA + 5%	0,95%	CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES	1,85%		

Fonte: QuantumAxis
DataBase: 29/12/2023.

RENDA VARIÁVEL: RENTABILIDADE

Fundos Renda Variável	36 meses	Fundos Renda Variável	48 meses	Fundos Renda Variável	60 meses
TARPON GT FIC AÇÕES	113,45%	TARPON GT FIC AÇÕES	145,52%	GUEPARDO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	287,61%
GUEPARDO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	63,53%	GUEPARDO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	90,57%	TARPON GT FIC AÇÕES	268,06%
TARPON INTERSECTION FIC AÇÕES	54,19%	IPCA + 5%	55,25%	IPCA + 5%	69,54%
IPCA + 5%	41,44%	TARPON INTERSECTION FIC AÇÕES	40,69%	BRASIL CAPITAL FIC AÇÕES	62,24%
QLZ MOS FI AÇÕES	16,27%	Ibovespa	16,56%	QLZ MOS FI AÇÕES	58,75%
Ibovespa	13,90%	BRADERCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	16,02%	Ibovespa	56,58%
BRADERCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	13,70%	BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	10,20%	BRADERCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	55,55%
BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	9,65%	QLZ MOS FI AÇÕES	9,76%	BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	44,74%
BRASIL CAPITAL FIC AÇÕES	1,89%	BRASIL CAPITAL FIC AÇÕES	2,85%	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	33,01%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	1,52%	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-7,73%	RIO VERDE SMALL CAPS FI AÇÕES	27,64%
RIO VERDE SMALL CAPS FI AÇÕES	-11,57%	RIO VERDE SMALL CAPS FI AÇÕES	-19,82%		

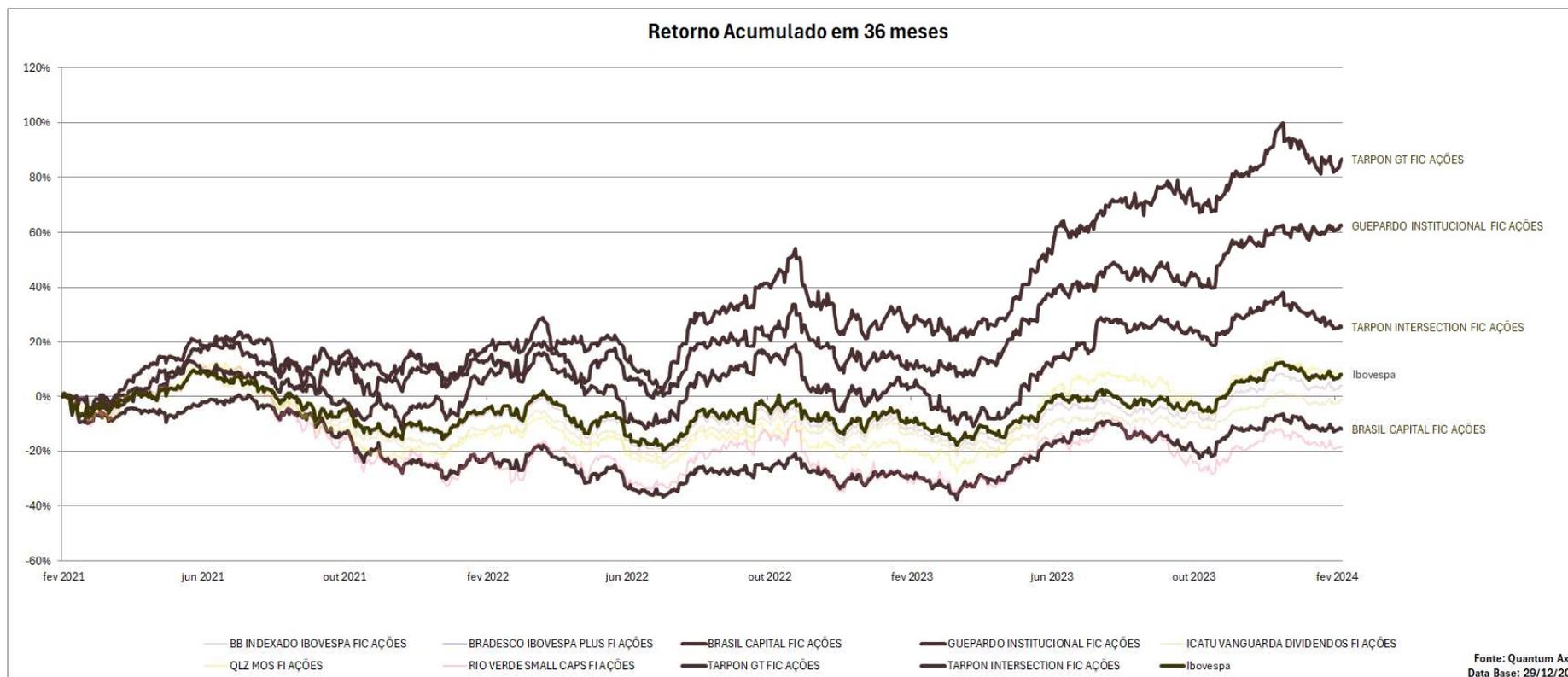
Fonte: QuantumAxis
DataBase: 29/12/2023.

RENDA VARIÁVEL: MEDIDAS DE RISCO

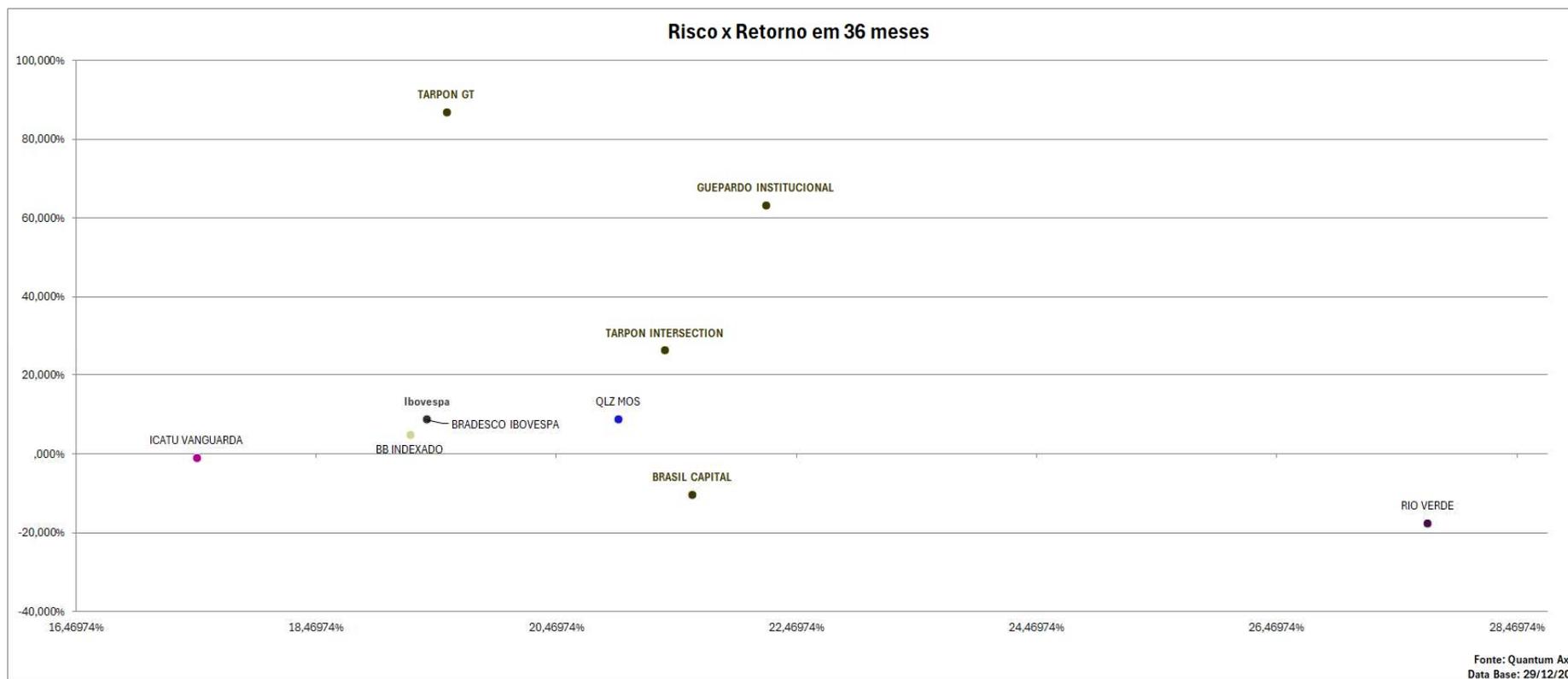
Fundos Renda Variável	Sortino	Fundos Renda Variável	Sharpe	Fundos Renda Variável	Volatilidade
TARPON GT FIC AÇÕES	2,75	TARPON GT FIC AÇÕES	1,80	CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES	29,94%
GUEPARDO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1,94	GUEPARDO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1,35	RIO VERDE SMALL CAPS FI AÇÕES	26,70%
QLZ MOS FI AÇÕES	1,58	QLZ MOS FI AÇÕES	1,05	QLZ MOS FI AÇÕES	22,40%
TARPON INTERSECTION FIC AÇÕES	1,44	TARPON INTERSECTION FIC AÇÕES	0,99	TARPON INTERSECTION FIC AÇÕES	21,26%
BRASIL CAPITAL FIC AÇÕES	1,21	BRASIL CAPITAL FIC AÇÕES	0,89	BRASIL CAPITAL FIC AÇÕES	21,07%
BRADERCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	0,83	BRADERCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	0,60	GUEPARDO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	19,09%
Ibovespa	0,82	Ibovespa	0,60	TARPON GT FIC AÇÕES	18,65%
BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	0,72	BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	0,53	BRADERCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	17,14%
RIO VERDE SMALL CAPS FI AÇÕES	0,48	RIO VERDE SMALL CAPS FI AÇÕES	0,40	Ibovespa	17,14%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	0,40	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	0,34	BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	17,04%
CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES	-0,33	CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES	-0,20	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	15,40%

Fonte: QuantumAxis
DataBase: 29/12/2023.

RENDA VARIÁVEL: RETORNO ACUMULADO NOS ÚLTIMOS 36 MESES



RENDA VARIÁVEL: RISCO X RETORNO NOS ÚLTIMOS 36 MESES



RENDA VARIÁVEL: MATRIZ DE CORRELAÇÃO NOS ÚLTIMOS 36 MESES

Fundos		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	Fundos		Ibovespa
1	BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	100											TARPON GT FIC AÇÕES	71
2	BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	100	100										TARPON INTERSECTION FIC AÇÕES	71
3	BRASIL CAPITAL FIC AÇÕES	87	87	100									RIO VERDE SMALL CAPS FI AÇÕES	79
4	GUEPARDO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	85	85	80	100								GUEPARDO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	85
5	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	95	95	87	82	100							BRASIL CAPITAL FIC AÇÕES	87
6	QLZ MOS FI AÇÕES	90	90	87	80	87	100						QLZ MOS FI AÇÕES	90
7	RIO VERDE SMALL CAPS FI AÇÕES	79	79	83	78	80	79	100					ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	95
8	TARPON GT FIC AÇÕES	71	71	76	68	73	74	77	100				BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	100
9	TARPON INTERSECTION FIC AÇÕES	71	71	80	67	72	73	75	73	100			BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	100
10	Ibovespa	100	100	87	85	95	90	79	71	71	100		Ibovespa	100

Fonte: QuantumAxis
DataBase: 29/12/2023.



EMPIRE CAPITAL

ASSESSORIA DE INVESTIMENTOS

 Edifício Spazio JK - Av. Juscelino Kubitschek, 1726 - Cj 143/144
Vila Nova Conceição, São Paulo - SP CEP 04543000

 (11) 4502-4656  comercial@empirecapital.com  www.empirecapital.com