

## CRENCIAMENTO DE FUNDO

### DADOS CADASTRAIS

**Fundo:** 35.637.151/0001-30 - Icatu Vanguarda Igaraté Multimercado

**Segmento:** Fundos Estruturados

**Tipo de Ativo:** Fundos de Investimento Multimercado (FIM) - Art. 10, I

**Data do Termo:** 01/03/2024

**Conclusão do Credenciamento:** Fundo enquadrado em relação à Resolução 4963/2021.

### INSTITUIÇÕES

**Administrador:** 00.066.670/0001-00 - BEM DTVM

**Gestor:** 68.622.174/0001-20 - Icatu Vanguarda

**Art. 21º da Resolução 4963/2021:** O administrador atende ao inciso I do parágrafo 2º.

### CARACTERÍSTICAS DO FUNDO

**Data de Início:** 20/12/2019

**Índice de Referência:** CDI

**Carência:** Não há

**Prazo de Resgate:** D+32

**Categoria de Investidor:** Geral

**Taxa de Administração:** 2,00%

**Taxa de Performance:** 20% exc IMA-B 5

**Investe em cotas de outros fundos:** Não

**Possui ativos de Emissores Privados:** Não

## CONCLUSÃO DA ANÁLISE

### **Análise do regulamento e demais documentos disponibilizados pelo gestor do fundo de investimento e os riscos inerentes às operações previstas**

De acordo com seu objetivo de investimento, o fundo possui compromisso de concentração de no mínimo 67% 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, derivativos e crédito. O fundo fica sujeito ao risco sistêmico, decorrente de todo o mercado, ao risco referente aos ativos investidos pelo gestor. Há mais riscos que podem ser consultados no regulamento do fundo, mas o destaque cabe aos citados anteriormente.

### **Adequação das características do fundo frente às necessidades de liquidez do RPPS**

O fundo possui liquidez em D+32.

### **Adequação da política de seleção, alocação e diversificação de ativos e, quando for o caso, a política de concentração de ativos**

A composição da carteira está condizente com o regulamento e objetivo propostos.

### **Avaliação dos dados comparativos no que se refere aos custos, retorno e risco de fundos de investimento similares**

O fundo objeto da análise foi comparado com 6 outros fundos, de mesmo benchmark (CDI) e enquadramento (10, I) simultaneamente. Sua taxa de administração, de 2,00%, ficou acima da média de 1,10% na base de comparação. A rentabilidade 12M, de 17,88%, performou abaixo da média de 21,87%. Base de comparação:

43.759.044/0001-02 - Safra SP Reais RP Multimercado - Tx Adm: 0,50 - Rent 12M: 37,08

44.615.439/0001-02 - Safra Capital Protegido Bolsa Americana Mult. - Tx Adm: 1,00 - Rent 12M: 31,71

34.719.487/0001-89 - Vinci Auguri Master Multimercado - Tx Adm: 0,07 - Rent 12M: 15,19

28.856.743/0001-87 - Constância Absoluto Multimercado - Tx Adm: 2,00 - Rent 12M: 14,84

03.737.188/0001-43 - Caixa Multimercado RV 30 - Tx Adm: 1,00 - Rent 12M: 14,52

Obs.: Rentabilidades com data de fechamento 29/02/2024.

### **Verificação da compatibilidade entre o objetivo de retorno do fundo de investimento, a política de investimento do fundo, o limite de risco divulgado pelo gestor, quando couber, e eventual adequação do parâmetro utilizado para a cobrança da taxa de performance**

O fundo tem por objetivo buscar retorno reais no longo prazo aos seus cotistas através de investimentos em diversas classes de ativos financeiros disponíveis nos mercados de renda variável, renda fixa, cambial e derivativos, sem o compromisso de concentração em nenhuma classe específica. A taxa de performance é de 20% exc IMA-B 5.

### **Verificação das hipóteses de eventos de avaliação, amortização e liquidação, inclusive antecipada, quando aplicável**

O fundo não possui carência para resgate. Sua liquidez é em D+32.

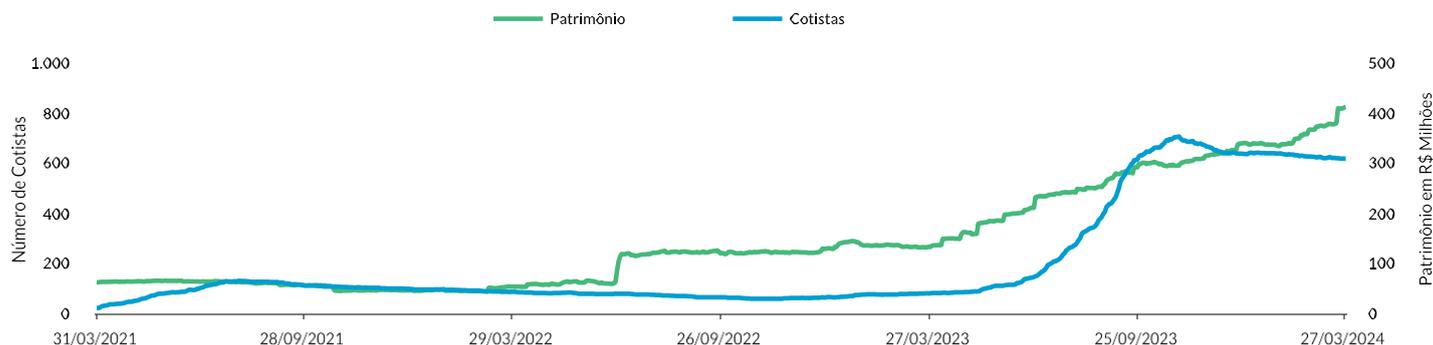
### **Verificação do histórico de performance do gestor em relação à gestão do fundo de investimento e de demais fundos por ele geridos**

Foram observados 5 fundos da gestora 68.622.174/0001-20, enquadrados para RPPS, em uma janela de 12 meses: 19.418.031/0001-95, 07.400.556/0001-14, 08.279.304/0001-41, 05.755.769/0001-33, 19.719.727/0001-51. Em matéria de performance, 4 ficaram acima do benchmark.

### **Em caso de fundos de investimento cujas carteiras sejam representadas, exclusivamente ou não, por cotas de outros fundos de investimento, deverá ser verificado que a carteira dos fundos investidos atende aos requisitos previstos em Resolução do CMN**

Não se aplica.

## PATRIMÔNIO LÍQUIDO E COTISTAS



PERÍODO	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	NÚMERO DE COTISTAS
Atual	415.276.687,50	624
Médio em 12 meses	277.984.587,82	445
Médio em 24 meses	194.595.176,53	259

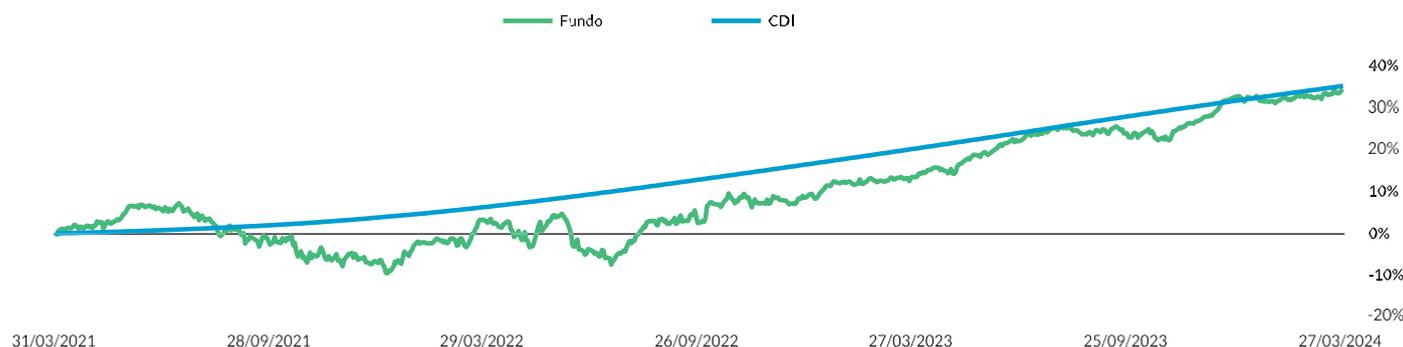
## RENTABILIDADE HISTÓRICA (%)

2022	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
Fundo	4,60	0,32	4,44	-3,04	4,71	-8,58	3,17	4,26	1,19	4,75	0,42	0,48	17,00
CDI	0,73	0,75	0,92	0,83	1,03	1,01	1,03	1,17	1,07	1,02	1,02	1,12	12,37
% CDI	628,09	42,45	480,38	-364,94	456,48	-846,87	306,22	364,78	111,06	465,10	41,37	42,46	137,36

2023	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
Fundo	2,74	0,17	1,58	0,90	2,91	3,57	1,99	-1,01	-0,07	-1,32	4,45	3,86	21,42
CDI	1,12	0,92	1,17	0,92	1,12	1,07	1,07	1,14	0,97	1,00	0,92	0,90	13,05
% CDI	243,50	18,75	134,84	97,67	258,97	333,25	185,64	-88,67	-7,22	-132,57	485,36	430,40	164,18

2024	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
Fundo	-0,96	0,89											1,06
CDI	0,97	0,80											1,78
% CDI	-99,74	110,50											59,95

## RENTABILIDADE ACUMULADA (%)



## COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

ATIVO	POSIÇÃO R\$	% DA CARTEIRA
Ações	167.061.642,00	48,14
Títulos Públicos	87.660.029,00	25,26
Cotas de Fundos	41.930.816,00	12,08
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo	21.344.190,00	6,15
Operações Compromissadas	17.893.712,00	5,16
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários	8.992.534,00	2,59
Valores a pagar	3.290.461,00	0,95
Valores a receber	1.644.439,00	0,47
Disponibilidades	10.000,00	0,00
Outros valores mobiliários registrados na CVM objeto de oferta pública	1.998,00	0,00
Opções - Posições titulares	978,00	0,00
Mercado Futuro - Posições compradas	-14.386,00	0,00
Mercado Futuro - Posições vendidas	-285.567,00	-0,08
Opções - Posições lançadas	-2.510.249,00	-0,72

Obs.: Informações referentes à 31/01/2024.

## ATESTADO DE CREDENCIAMENTO

Ao assinar o Credenciamento, os responsáveis atestam que:

- Possuem conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS;
- Este documento não representa garantia ou compromisso de alocação de recursos no fundo, devendo o RPPS, ao efetuar a aplicação de recursos, certificar-se da observância das condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência e os requisitos e limites previstos na Resolução do CMN, a aderência à Política de Investimentos e ao perfil das obrigações presentes e futuras do RPPS.
- Estão cientes de que a rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura, e que não há qualquer tipo de garantia, implícita ou explícita, prestada pelo emissor deste relatório e/ou empresas coligadas, ou por qualquer mecanismo de seguro, ou ainda pelo Fundo Garantidor de Crédito.

NOME	CPF	ASSINATURA
Igor Fretta Nogueira de Lima	049.436.369-00	Assinado eletronicamente por: Igor Fretta Nogueira de Lima CPF: ***.436.369-** Data: 08/04/2024 16:16:23 -03:00
Alessandra Cristina Hoehn	869.080.659-87	Assinado eletronicamente por: Alessandra Hoehn CPF: ***.080.659-** Data: 08/04/2024 16:22:35 -03:00



# MANIFESTO DE ASSINATURAS



Código de validação: NDNRK-EMM8C-26RKQ-A693L

Esse documento foi assinado pelos seguintes signatários nas datas indicadas (Fuso horário de Brasília):

- ✓ Igor Fretta Nogueira de Lima (CPF **\*\*\*.436.369-\*\***) em 08/04/2024 16:16 - Assinado eletronicamente

Endereço IP	Geolocalização
201.55.107.182	Lat: -26,896760 Long: -48,646563 Precisão: 20 (metros)
Autenticação	igor.lima@navegantesprev.sc.gov.br
Email verificado	
EYdzLJwQohznCdQ04E7U1n1ns3lhyhGTKHvgGEZ9q3E=	
SHA-256	

- ✓ Alessandra Hoehn (CPF **\*\*\*.080.659-\*\***) em 08/04/2024 16:22 - Assinado eletronicamente

Endereço IP	Geolocalização
201.55.107.181	Não disponível
Autenticação	Navegantes
Aplicação externa	
RPMOpJXyn5JfqLPJQI6H1r+iy0qwfYSVYWyK1thKdggk=	
SHA-256	

Para verificar as assinaturas, acesse o link direto de validação deste documento:

<https://assinador.silosign.com.br/validate/NDNRK-EMM8C-26RKQ-A693L>

Ou acesse a consulta de documentos assinados disponível no link abaixo e informe o código de validação:

<https://assinador.silosign.com.br/validate>