

CADASTRO DE FUNDO/CLASSE DE INVESTIMENTO

DADOS CADASTRAIS

Fundo: 37.751.366/0001-02 - Encore CIC FIA

Segmento: Renda Variável

Tipo de Ativo: Fundo/Classe de Investimento em Ações - Art. 8, I

Data do Termo: 05/08/2025

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

INSTITUIÇÕES

Administrador: 59.281.253/0001-23 - BTG Pactual DTVM

Gestor: 37.947.185/0001-56 - Encore Asset

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

CARACTERÍSTICAS DO FUNDO

Data de Início: 29/01/2021

Índice de Referência: Ibovespa

Carência: Não há

Prazo de Resgate: D+32

Categoria de Investidor: Geral

O Fundo/Classe possui Subclasse: Não

Taxa de Administração: 1,88%

Taxa de Performance: 20% exc Ibovespa

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

A classe tem como objetivo investir no mínimo 95% de seus recursos no ENCORE AÇÕES FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES, inscrito no CNPJ sob nº 37.487.612/0001-60, denominado "FUNDO MASTER". Buscando a valorização de suas cotas

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 classe intenta obedecer o disposto no Art. 8, I da Resolução CMN nº 4.963/2021 devendo, portanto, se enquadrar como classe de fundo de investimento em ações, constituído sob a forma de condomínio aberto.

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 (Ibovespa) e enquadramento (8, I) simultaneamente. Sua taxa de administração, de 1,88%, ficou acima da média de 1,63% na base de comparação. A rentabilidade 12M, de 2,14%, performou abaixo da média de 19,06%. Base de comparação:

30.530.779/0001-18 - BB FIC FIA Equidade - Tx Adm: 1,00 - Rent 12M: 29,44
39.346.123/0001-14 - Tarpon FIC FIA GT Institucional - Tx Adm: 2,00 - Rent 12M: 17,86
35.726.741/0001-39 - Tarpon FIC FIA GT Institucional I - Tx Adm: 2,00 - Rent 12M: 17,51
39.377.954/0001-53 - 3R FIA Radix - Tx Adm: 2,00 - Rent 12M: 17,07
39.247.602/0001-83 - BB CIC Ações Bolsas Emergentes - Tx Adm: 0,85 - Rent 12M: 16,71
15.862.830/0001-03 - Apex FIC FIA Ações 30 - Tx Adm: 1,90 - Rent 12M: 15,75

Obs.: Rentabilidades com data de fechamento 31/07/2025.

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

De acordo com o regulamento, a Classe é constituída como classe de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Ações e visa se expor, especialmente, a cotas do ENCORE AÇÕES FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES, inscrito no CNPJ sob nº 37.487.612/0001-60, denominado "FUNDO MASTER".

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

Não há período de carência para resgate. Feito o pedido de resgate dentro do prazo definido, os recursos serão creditados em D+32 dias úteis o dia a partir da data do pedido. Não são aplicados custos sobre o eventual pedido de resgate.

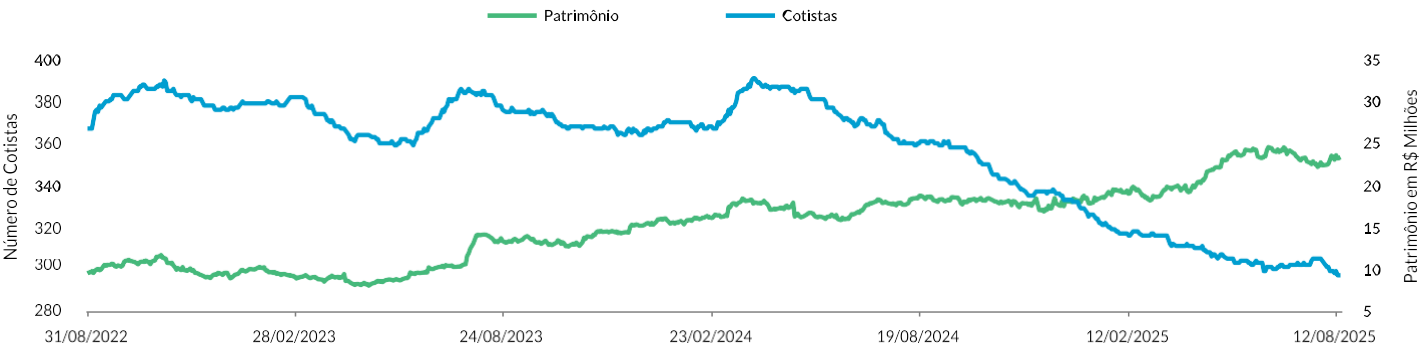
Verificação do histórico de performance do gestor em relação à gestão do fundo de investimento e de demais fundos por ele geridos

Não foram localizados outros fundos da gestora 37.947.185/0001-56, do mesmo segmento e enquadrados para RPPS.

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

Trata-se de uma Classe de Investimento em Cotas (CIC), de forma que o gestor é responsável pela aplicação nas cotas da classe de acordo com as normas estabelecidas no Regulamento e na Resolução CMN 4.963/2021, garantindo que o CIC mantenha-se enquadrado.

PATRIMÔNIO LÍQUIDO E COTISTAS



PERÍODO	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	NÚMERO DE COTISTAS
Atual	23.590.260,58	298
Médio em 12 meses	20.378.818,82	323
Médio em 24 meses	18.253.854,37	349

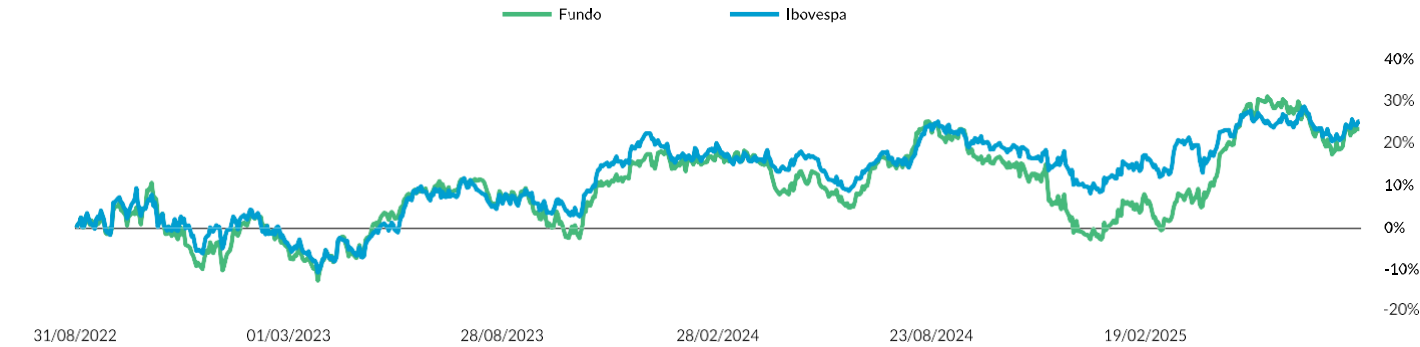
RENTABILIDADE HISTÓRICA (%)

2023	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
Fundo	6,88	-8,41	-1,36	2,82	6,75	6,43	2,28	-4,49	-2,03	-4,90	12,87	5,08	21,77
Ibovespa	3,37	-7,49	-2,91	2,50	3,74	9,00	3,27	-5,09	0,71	-2,94	12,54	5,38	22,28
/= Ibovespa	3,51	-0,92	1,54	0,32	3,01	-2,57	-0,98	0,60	-2,74	-1,97	0,33	-0,30	-0,51

2024	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
Fundo	-1,60	1,00	0,33	-7,09	-1,40	1,61	6,44	4,59	-4,36	-0,97	-7,37	-7,74	-16,36
Ibovespa	-4,79	0,99	-0,71	-1,70	-3,04	1,48	3,02	6,54	-3,08	-1,60	-3,12	-4,28	-10,36
/= Ibovespa	3,20	0,00	1,03	-5,39	1,64	0,13	3,42	-1,95	-1,28	0,63	-4,25	-3,45	-6,00

2025	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
Fundo	7,45	-5,48	6,06	13,21	8,43	0,08	-8,84						20,64
Ibovespa	4,86	-2,64	6,08	3,69	1,45	1,33	-4,17						10,63
/= Ibovespa	2,59	-2,84	-0,01	9,52	6,98	-1,25	-4,68						10,01

RENTABILIDADE ACUMULADA (%)



COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

ATIVO	POSIÇÃO R\$	% DA CARTEIRA
Cotas de Fundos	24.674.531,51	101,28
Disponibilidades	25.489,99	0,10
Valores a receber	6.721,82	0,03
Valores a pagar	-344.420,26	-1,41

Obs.: Informações referentes à 30/05/2025.

RESPONSÁVEIS PELO CADASTRO

Os responsáveis atestam que:

- i) 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;
- ii) 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.
- iii) 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	CARGO	CPF	ASSINATURA
IGOR FRETTE NOGUEIRA DE LIMA	Diretor Presidente /Membro Comitê de Investimentos	049.436.369-00	Assinado eletronicamente por: Igor Fretta Nogueira de Lima CPF: ***.436.369-** Data: 20/08/2025 15:38:21 -03:00
ALESSANDRA CRISTINA HOEHN	Presidente do Comitê de Investimentos	869.080.659-87	Assinado eletronicamente por: Alessandra Hoehn CPF: ***.080.659-** Data: 19/08/2025 18:58:35 -03:00
RAFAEL CASTRO	Secretário do Comitê de Investimentos	045.401.579-81	Assinado eletronicamente por: Rafael Castro CPF: ***.401.579-** Data: 20/08/2025 13:40:48 -03:00
GEISE NAIARA PINTO FELTRIN	Membro Comitê de Investimentos	065.250.159-10	Assinado eletronicamente por: Geise Naiara Pinto CPF: ***.250.159-** Data: 20/08/2025 11:30:18 -03:00
GISELE DE OLIVEIRA FERNANDES	Membro Comitê de Investimentos	976.888.000-72	Assinado eletronicamente por: Gisele de Oliveira Fernandes CPF: ***.888.000-** Data: 20/08/2025 13:27:05 -03:00



MANIFESTO DE ASSINATURAS



Código de validação: 4PTZN-AUJTV-9ZMR3-UUJC8

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

- ✓ Alessandra Hoehn (CPF ***.080.659-**) em 19/08/2025 18:58 - Assinado eletronicamente

Endereço IP	Geolocalização
201.55.107.181	Não disponível
Autenticação	Navegantes
Aplicação externa	
RwzabqKbL7qfbzeFYrkQVKIclyQLGAmMzI2zFIhD8xU=	
SHA-256	

- ✓ Geise Naiara Pinto (CPF ***.250.159-**) em 20/08/2025 11:30 - Assinado eletronicamente

Endereço IP	Geolocalização
131.72.144.254	Não disponível
Autenticação	Navegantes
Aplicação externa	
UOcC/CXOWbnYKX2sq3788VBvlybDYQW5CziNro/mTSE=	
SHA-256	

- ✓ Gisele de Oliveira Fernandes (CPF ***.888.000-**) em 20/08/2025 13:27 - Assinado eletronicamente

Endereço IP	Geolocalização
201.55.107.179	Não disponível
Autenticação gisele.fernandes@n...antesprev.sc.gov.br	
Email verificado	
QauXINPWhZSmQk2x8nGgxMvQVJ3+aPnpZYB4QuFkUtg= SHA-256	

- ✓ Rafael Castro (CPF ***.401.579-**) em 20/08/2025 13:40 - Assinado eletronicamente

Endereço IP	Geolocalização
201.55.107.179	Lat: -26,896528 Long: -48,646552
	Precisão: 129 (metros)
Autenticação	Navegantes
Aplicação externa	
5WamK5AwdhoriGWWZKCbUWsj+/THx3kDgKKnMKXiWo= SHA-256	

- ✓ Igor Fretta Nogueira de Lima (CPF ***.436.369-**) em 20/08/2025 15:38 - Assinado eletronicamente

Endereço IP	Geolocalização
201.55.107.183	Não disponível
Autenticação	
Navegantes	
Aplicação externa	
B8QFlz7BbfxC39o/qzVtmwenb9njW6WWIBMiq6G3PaQ= SHA-256	

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

<https://assinador.silosign.com.br/validate/4PTZN-AUJTV-9ZMR3-UUJC8>

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

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