

V8 VANQUISH TERMO FI RENDA FIXA

36.017.289/0001-07

Resumo

Gestão: V8 Capital

Auditoria: PriceWaterhouseCoopers

Administrador: Santander Caceis

Início: 30/07/2020

Custodiante: Santander Caceis

Resolução: Artigo 7º, Inciso III, Alínea a

Taxas

Taxa de Administração: 0,40%

Índice de Performance: Não possui

Taxa de Performance: Não possui

Taxa de Resgate: Não possui

Carência: Não há

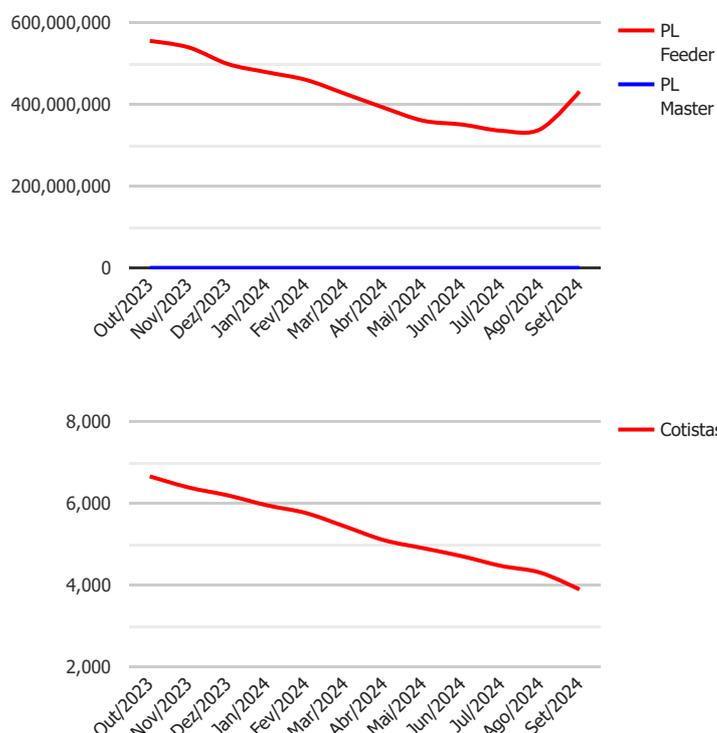
Benchmark: CDI

Público Alvo: Investidores em geral

Investidor Qualificado: Não

Evolução PL e Cotistas

MÊS	Fundo Feeder		Fundo Master
	COTISTA	PL FEEDER	PL MASTER
Out/2023	6.660	554.868.462,38	
Nov/2023	6.387	538.985.396,69	
Dez/2023	6.195	498.370.005,21	
Jan/2024	5.952	478.283.921,82	
Fev/2024	5.763	459.616.715,37	
Mar/2024	5.434	425.675.482,01	
Abr/2024	5.099	391.274.396,22	
Mai/2024	4.904	359.712.383,74	
Jun/2024	4.706	350.339.119,17	
Jul/2024	4.470	335.258.492,01	
Ago/2024	4.306	339.080.961,35	
Set/2024	3.894	431.478.217,39	



V8 VANQUISH TERMO FI RENDA FIXA

36.017.289/0001-07

Informações Operacionais

Depósito Inicial: 100,00

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Movimentação Mínima: 100,00

Conversão de Cota para Resgate: D+6

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+0

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+7

Histórico

Máximo Retorno Diário: 0,21% em 31/01/2022

Retorno acumulado desde o início: 47,46%

Número de dias com Retorno Positivo: 1033

Número de dias com retorno negativo: 14

Mínimo Retorno Diário: -0,03% em 18/01/2021

Volatilidade desde o início: 0,30%

Performance comparativa - Valores em (%)

FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
V8 VANQUISH TERMO FI RENDA FIXA	0,92	8,03	2,72	5,29	10,98	26,00	0,99
ÍNDICE DE REFERÊNCIA (CDI)	0,83	7,99	2,63	5,23	11,06	25,98	0,04

O fundo possui ativos de emissores privados como ativo final na carteira?

Não

V8 VANQUISH TERMO FI RENDA FIXA

36.017.289/0001-07

Comentário sobre os fundamentos do fundo

Objetivo/Política de Investimentos:

O objetivo do FUNDO é proporcionar aos cotistas a valorização de suas cotas através de investimentos em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais disponíveis nos mercados de renda fixa, negociados nos mercados interno e externo, relacionados à variação das taxas de juros pós ou pré-fixados, de índices de preços, ou ambos, sem o compromisso de concentração em nenhum fator em especial, sendo vedado exposição em renda variável.

O fundo buscará manter carteira de ativos financeiros com prazo médio superior a 365 dias.

Rentabilidade:

O fundo está em linha com o seu benchmark na maioria dos períodos analisados.

Taxa de Administração:

Taxa de administração de 0,40% e no máximo 0,50%, em linha com as práticas de mercado para fundos com estratégia semelhante.

Risco:

Os principais riscos que o fundo incorre estão diretamente relacionados à "**mercado**".

Enquadramento:

O regulamento do fundo analisado (**v. 18/09/2023**), está devidamente enquadrado quanto ao disposto no **Art. 7º, Inciso III, Alínea " a "** da resolução CMN nº **4.963/2021**, não havendo, portanto, impedimento legal para recebimento de aportes por parte do RPPS.

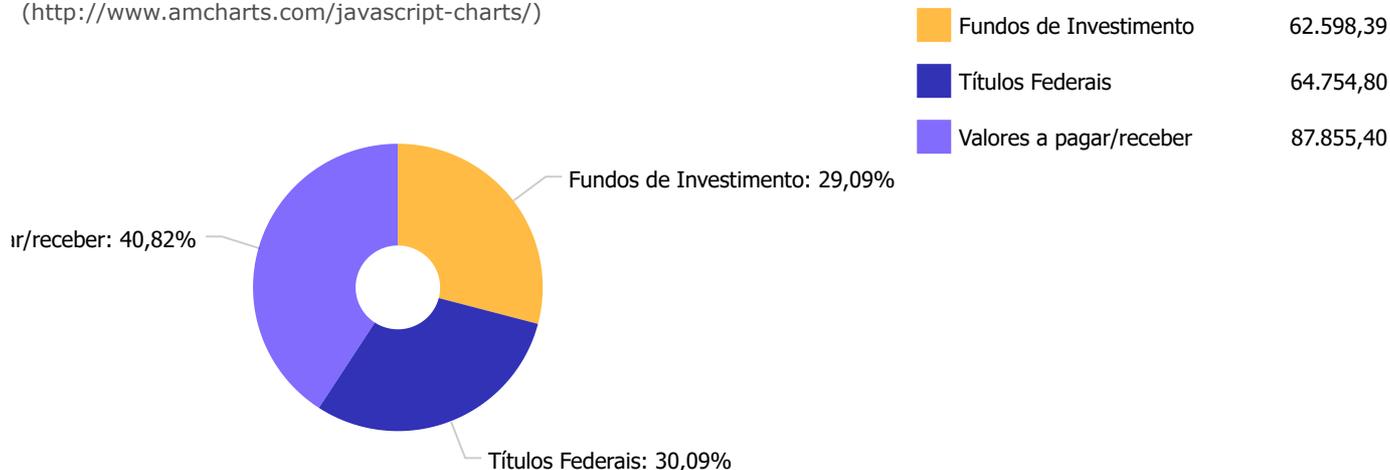
A administradora/gestora cumpre os requisitos exigidos na lista exaustiva das instituições que atendem às novas condições estabelecidas na Resolução CMN nº 4.963 de dezembro de 2021, disposto no Artigo 21, § 2º, Inciso I, portanto, o fundo está apto para receber aportes do RPPS.

V8 VANQUISH TERMO FI RENDA FIXA

36.017.289/0001-07

Carteira (Master)

(<http://www.amcharts.com/javascript-charts/>)



Principais ativos em carteira (Master)	Valor	Participação (%)
LFT - Venc.: 01/06/2030 (BRSTNCLF1RQ4)	35.073,39	10,01
Vendas a termo a receber - BBAS3	30.113,43	8,60
Cotas de V8 TAYCAN FIC RENDA FIXA	25.045,18	7,15
Cotas de V8 CASH FIC RENDA FIXA	23.071,98	6,59
Vendas a termo a receber - ELET3	21.131,98	6,03
Vendas a termo a receber - VALE3	18.345,31	5,24
Vendas a termo a receber - PETR4	18.264,68	5,21
LFT - Venc.: 01/03/2030 (BRSTNCLF1RO9)	14.867,20	4,24
LFT - Venc.: 01/03/2026 (BRSTNCLF1RE0)	14.814,21	4,23
Cotas de V8 VANQUISH TERMO 2 FIC RENDA FIXA	14.481,23	4,13

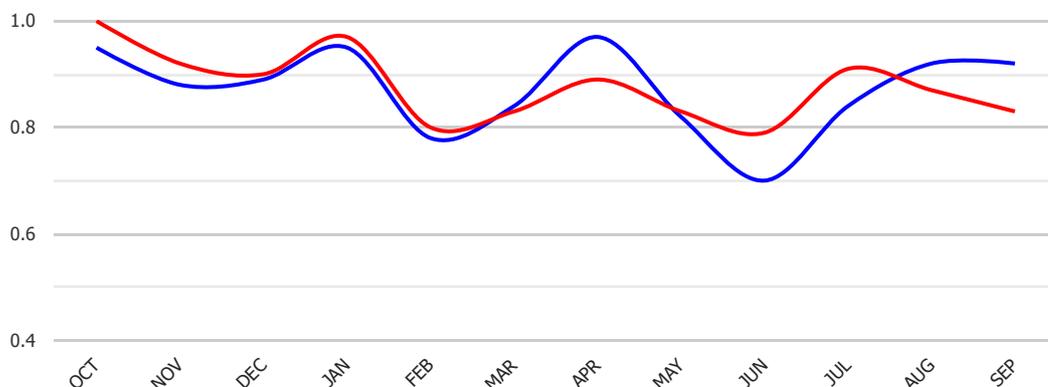
Total da Carteira: **13.024.613,19**

Sub-segmento	Valor	%	Característica
GESTÃO LIVRE	0,00	0,00	CURTO PRAZO - R\$ 4.588.177,17 - 35,2266%

V8 VANQUISH TERMO FI RENDA FIXA

36.017.289/0001-07

Rentabilidade



	Retorno Efetivo					Retorno Efetivo			
	Mês	Ano	6 Meses	1 Ano	2 Anos	Retorno Acumulado	VaR	Sharpe	Taxa Administração
V8 VANQUISH TERMO FI RENDA FIXA	0,92	8,03	5,29	10,98	26,00	47,46	0,99		0,40
CDI	0,83	7,99	5,23	11,06	25,98		0,04		

2023/2024	OCT	NOV	DEC	JAN	FEB	MAR	APR	MAY	JUN	JUL	AUG	SEP	ANO	ACU
V8 VANQUISH TERMO FI RENDA FIXA	0,95	0,88	0,89	0,95	0,78	0,84	0,97	0,82	0,70	0,84	0,92	0,92	8,03	10,98
CDI	1,00	0,92	0,90	0,97	0,80	0,83	0,89	0,83	0,79	0,91	0,87	0,83	7,99	11,06

Enquadramento do fundo pela resolução 4.963 - Estratégia de alocação - Limite 2024

Artigo	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Inferior %	Alvo %	Superior %	GAP Superior \$
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00	2.809.281,96	21,57	0,00	16,14	35,00	1.749.332,66

Dado o PL do FUNDO MASTER (base Set/2024) e o possível investimento do RPPS, há suporte de até R\$ 64.721.732,61 para novos investimentos no FUNDO.

V8 VANQUISH TERMO FI RENDA FIXA

36.017.289/0001-07

Avaliação do fundo dentro do contexto da carteira do RPPS de GUARACI

A política de investimentos do RPPS elaborada para o exercício de 2024 permite alocação máxima no limite superior de até **35%** em fundos enquadrados **Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a"** da resolução CMN 4.963 / 21. Atualmente, a carteira apresenta **21,57%** de ativos neste segmento (base 09/2024), havendo margem para novos investimentos até o limite superior de **R\$1.749.332,66**. Lembramos que, de acordo com o artigo 19, da resolução 4.963 / 21, o RPPS não pode manter concentração acima de 15 % do patrimônio líquido do fundo.

Atualmente, o RPPS não tem investimentos neste fundo, porém possui **35,23% em fundos de curto prazo**, acima do recomendado em nossos informes diante do cenário econômico atual (**15%**).

Fundos de gestão livre são aqueles que não seguem um índice de referência específico, com o objetivo de entregar resultados sem perseguir um benchmark. Estes fundos são geridos ativamente, o que significa que o gestor tem a liberdade de realocar os ativos da carteira conforme as oscilações do mercado. Essa flexibilidade pode ajudar a mitigar riscos na carteira e auxiliar na obtenção de retornos que contribuam para o cumprimento da meta atuarial.

Esses fundos são ideais para investidores que buscam um potencial de retorno superior e estão dispostos a aceitar maior risco e menos transparência em troca de uma abordagem de investimento flexível e dinâmica.

Diante da análise dos fundamentos do fundo e do contexto do mesmo na carteira do RPPS, não temos óbice porém não sugerimos o aporte no fundo, devido a alta concentração neste segmento. Caso o RPPS opte pelo investimento, recomendamos que os recursos sejam resgatados do **mesmo segmento**.

A administradora/ gestora cumpre os requisitos exigidos na lista exaustiva das instituições que atendem as novas condições estabelecidas na Resolução CMN nº 4.695 de novembro de 2018, disposto no Artigo 15, § 2º, Inciso I, portanto, o fundo está apto para receber aportes do RPPS.

Na opção de realizar o investimento, o administrador e gestor do fundo deverão estar credenciados, em obediência aos requisitos da Resolução CMN nº 4.963 / 21, Artigo 1º, § 1º, Inciso VI, e art. 103 da Portaria MTP 1.467 / 22, considerados aptos pelo órgão colegiado competente do RPPS. tigo 1º, § 1º, Inciso VI, e art. 103 da Portaria MTP 1.467 / 22, considerados aptos pelo órgão colegiado competente do RPPS.

São Paulo, 18 de outubro de 2024



Diego Lira de Moura
CORECON/SP - 37289
Consultor de Valores Mobiliários

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização do EMISSOR. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

