

Ata da 7ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Municipal de Pouso Alegre – IPREM de 2023.

No dia 19 de julho de 2023 reuniram-se, às 15h09min, presencialmente, na sede do IPREM, os membros do Comitê de Investimento, para discutir e deliberar sobre a seguinte pauta:

- 1) Registro da reunião com representante da gestora do fundo “FIDC PREMIUM”.
- 2) Apresentação do Relatório Mensal de Investimentos, referente junho/2023;
- 3) Apresentação das Receitas e Despesas Previdenciárias de junho/2023;
- 4) Movimentação da Carteira.

Quanto ao item 1:

Às 14h35min foi iniciada apresentação de atualizações sobre a situação do fundo “FIDC PREMIUM”, por Guilherme, representante da GRAPHEN. O primeiro esclarecimento da reunião foi sobre a estratégia processual para recuperação dos ativos do fundo: a gestora conseguiu analisar os ativos e avaliar quais medidas poderiam ser tomadas para recuperação do que for possível. A gestora, conforme afirmou Guilherme, inicialmente, teve dificuldades de acesso aos documentos da carteira. Em relação à carteira formada por créditos do “Banco Rural”, boa parte deles já está em fase de execução. Os processos já estão em juízo há cerca de 10 anos contra os devedores. Guilherme explicou que, após a avaliação, a conclusão foi que as medidas judiciais tradicionais, de penhora de conta corrente, veículos, imóveis, já devem ter sido tomadas na maior parte das ações. Existem poucos processos em que os devedores não foram citados, o que causa alguma preocupação, mas os advogados estão tomando medidas para encontrar os reus e diminuir os riscos de prescrição intercorrente. Guilherme afirmou que o que tem no fundo pode ser considerado bom: foi listados no relatório encaminhado ao IPREM os 10 devedores principais, e dos 189 processos ajuizados, cerca de 100 são ou ações de execução ou monitórias ou de cobrança; as restantes são ações ajuizadas pelos devedores. O fundo teve problemas com a liquidação do Banco Rural, que concedeu quitação de dívidas que tinham sido cedidas pro fundo sem a devida notificação, por meio da ação do liquidante que emitiu as cartas de quitação. Guilherme explicou que o entendimento da justiça é que, em caso de cessão de crédito, é necessário apenas notificação do detentor originário do crédito, e que o crédito é extinto para o cessionário de boa fé. Informou que a gestão tentou, sempre que possível, fazer acordos com os credores nas ações em que o fundo está sofrendo execuções. A maior dívida apurada até o momento é com a empresa “Tinto Holding”. Informou que metade das dívidas tem alegações de quitação, e a outra metade das ações tem outros tipos de pedido, como revisão de juros; há casos em que a notificação da cessão dos créditos foi considerada inválida pelo juiz. Guilherme disse que o trabalho agora é de filtrar o que falta citação, filtrar os polos ativos, e a dificuldade encontrada é que os créditos estão pulverizados e alguns tribunais de justiça são muito lentos, o que dificulta busca de bens dos devedores. Assim, a consequência é a necessidade de



atuação extrajudicial e contratação de empresas para rastreio de bens. Guilherme iniciou a exposição sobre a estratégia extraprocessual, que consiste na tentativa de venda total da carteira. A dificuldade é quantificar o valor da carteira e procurar interessados em aquisição, e que estão sendo empreendidos esforços para tornar a carteira atraente, com o levantamento do que pode ser recuperado para apresentar a eventuais interessados. O membro do Comitê Daniel perguntou a respeito de qual metodologia seria utilizada no valuation da carteira. Daniel explicou que uma coisa é a precificação da carteira para órgãos reguladores, feita pelo administrador com base em critérios objetivos de acordo com a regulação, outra coisa é precificação para venda, que a intenção é oferecer pelo valor maior que a referência. O membro do Comitê Anderson perguntou sobre as atividades de Comitê formado pelo gestor e administrador do fundo em 2021, pois o IPREM não teve acesso às atas. Guilherme informou que as reuniões eram marcadas para aceitar ou rejeitar propostas de acordo, e tudo o que foi pactuado está encerrado. Anderson perguntou se houve algum acordo relevante com os principais devedores. Guilherme respondeu que não e falou sobre a proposta de extinção do Comitê, que em outros casos houve recomendação da CVM, que a atuação do gestor já supre as atividades do Comitê. Guilherme passou a falar sobre a proposta de prorrogação do prazo do fundo. Explicou que o fundo tem prazo de existência a se encerrar em agosto, e será solicitada prorrogação por 5 anos. Guilherme acertou que se o fundo for extinto, os ativos serão devolvidos aos cotistas, assim como os passivos, e a melhor forma de resolver é fazer um plano de liquidação com o prazo prorrogado, em vez de deixar a liquidação ser feita por extinção do prazo. Daniel perguntou se o plano de liquidação já não deveria ter sido feito. Guilherme falou que não existe regra que imponha que o fundo entre em liquidação, e afirmou que a sugestão é fazer consulta formal aos cotistas propondo plano de liquidação. Disse que é difícil aprovar por causa do quorum e a sugestão é fazer uma assembleia. A situação é importante soluções. Nos próximos dias a pauta será alterada, prorrogação do prazo do fundo para o plano de liquidação. Disse que existe a melhor saída é a conforme o ofício circular n.º 4, que é propor a plano de liquidação, e o entendimento da CVM é no sentido que pode haver convocação até o dia da liquidação.

Quanto ao item 2: Foi apresentado o Relatório Mensal de Investimentos referente a junho. A carteira líquida teve rentabilidade de R\$ 8.734.310,91, representando 2,11%, a carteira ilíquida teve rentabilidade negativa de -R\$214.116,39, representando -0,44%. Na carteira total o resultado foi de R\$ 8.520.194,52, equivalente a 1,85%, superando a meta atuarial para o período que foi de 0,30%. Foi apresentada a tabela de acompanhamento da PAI, não há nenhum desenquadramento em artigos da Resolução CMN 4963/2021, porém há 6 fundos com o patrimônio superior ao permitido por fundo. O desenquadramento é referente à aplicação nos fundos ilíquidos, nos quais não é possível fazer resgate, devido à falta de liquidez. Os membros do Comitê de investimentos aprovaram o relatório por unanimidade.

Quanto ao item 3: A Diretora de Contabilidade encaminhou as informações referente às Receitas e Despesas de junho, que foram apresentadas conforme segue: No período de junho



às receitas orçamentárias fonte 1800 oriundas de recebimento de contribuições previdenciárias foram de R\$ 5.105.140,00 e COMPREV R\$ 410.439,81, totalizando as receitas do mês no valor de R\$ 5.515.579,81. A despesa orçamentária empenhada na fonte 1800 e 2800 oriunda de despesas como aposentadorias, pensões, COMPREV e sentenças judiciais totalizou o valor de R\$ 6.132.549,56. A despesa orçamentária paga foi de R\$ 6.132.549,56.

Quanto ao item 4:

O Comitê passou a discutir a movimentação de recursos do fundo. A primeira proposta é aumento da posição em bolsa no valor de R\$ 5 milhões, com resgate de 3 milhões dos recursos aplicados no fundo “Caixa FI Brasil Referenciado DI LP” e aplicação no “Caixa FIC-FIA Brasil Ações Livre”; e resgate de 2 milhões dos recursos aplicados no “Itau Institucional RF Referenciado DI FI” e aplicação no “Itau Institucional Small Cap FIC Ações”. O fundo “Ações Livre” possui a maior rentabilidade e uma das menores volatilidades dentre os fundos de renda variável nos quais o IPREM investe. Quanto ao “Small Cap” do Itau, foi realizado um análise entre os fundos voltados para pequenas empresas dos maiores bancos e constatou-se que o fundo do Itau tem o melhor histórico tanto no período máximo quanto no período de 5 anos. Com as movimentações, será alcançado o percentual de 12% da carteira em renda variável nacional de acordo com a PAI. A movimentação foi aprovada por unanimidade.

Foi proposto resgate de 5 milhões do fundo Itaú Global Dinâmico para compra de Letra Financeira atrelada ao IPCA, com vencimento em 2031, com taxa aproximada de 6%. A movimentação foi aprovada por unanimidade.

Foi proposto que fossem resgatados 3 milhões do fundo “DI” do Santander para aplicação no fundo “IRF-M” e que fossem resgatados R\$ 2 milhões do “RF Perfil” do Banco do Brasil para o IRF-M1+. A justificativa para a movimentação foi que, enquanto na curva de juros consta uma taxa superior a 10%, a projeção da Caixa é de que a Selic chegue a 8% em 2025. Ainda assim, o Comitê preferiu não fazer uma movimentação maior considerando a possibilidade de alteração da meta de inflação no próximo ano. A movimentação foi aprovada por unanimidade.

Em 6 de julho, o saldo do fundo “Bradesco Federal Extra” era insuficiente para pagamento de parcela do 13º e repasses de IR para a Prefeitura. Foram resgatados R\$ 1.150 milhão do fundo “Caixa Referenciado DI LP” para cobertura da insuficiência de saldo do fundo “Bradesco Federal Extra”. A movimentação foi aprovada por unanimidade.



Foi proposto, para pagamento da folha dos aposentados do mês de julho, resgatar, no fim dos meses, 1 milhão do fundo “Caixa DI Referenciado”. A movimentação foi aprovada por unanimidade.

Foi proposto, considerando que no mês de agosto serão recebidos recursos do Comprev e de cupons de juros, no valor de ~R\$ 4,4 milhões, a aplicação no fundo “Bradesco Federal Extra”. A movimentação foi aprovada por unanimidade.

Nada mais havendo por tratar, a reunião fica encerrada às 17h30min. Foi lavrada por mim, André Albuquerque, a presente ata, assinada por todos os membros presentes do Comitê de Investimentos.

DANIEL
RIBEIRO
VIEIRA:074535
49639

Daniel Ribeiro Vieira
Presidente

Assinado digitalmente por DANIEL
RIBEIRO VIEIRA:07453549639
ND=C=BR, O=ICP-Brasil, OU=Secretaria
da Receita Federal do Brasil - RFB, OU=
RFB e CPF A3, OU=AC VALID RFB V5,
OU=AR CERTDATA, OU=Presencial, OU=
VIEIRA:07453549639, CN=DANIEL RIBEIRO
VIEIRA:07453549639
Razão: Eu estou aprovando este
documento
Fonte: PDF Reader Versão: 12.1.1

ANDRE
ALBUQUERQUE
OLIVEIRA:07028
537633

Assinado de forma
digital por ANDRE
ALBUQUERQUE
OLIVEIRA:07028537633
Dados: 2023.07.26
15:24:53 -03'00'

André Albuquerque
Membro

ANDERSON
MAURO DA
SILVA:0951347
6677

Assinado de forma
digital por ANDERSON
MAURO DA
SILVA:09513476677
Dados: 2023.07.26
15:19:19 -03'00'

Anderson Mauro da Silva
Membro



PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS Nº. 006/2023

Este parecer tem por finalidade a análise do comportamento da carteira de investimento do IPREM - Instituto de Previdência Municipal de Pouso Alegre, em junho de 2023.

Os fundos líquidos obtiveram rentabilidade positiva de R\$ 8.734.310,91, representando 2,11%. Os fundos ilíquidos tiveram rentabilidade negativa de -R\$ 214.128,41, representando -0,44%. Na carteira total o resultado foi de R\$ 8.520.182,50, equivalente a 1,85%, superando a meta atuarial para o período, que foi de 0,30% (IPCA + 4,67% aa).

COMPARATIVO META ATUARIAL EM 2023						
	Fundos Líquidos	Fundos Ilíquidos	Carteira Total	Meta IPCA+4,67%	Diferença	% da Meta
Janeiro	1,36%	0,39%	1,25%	0,91%	0,34%	137,36%
Fevereiro	0,17%	-1,76%	-0,05%	1,22%	-1,27%	-4,10%
Março	1,19%	0,21%	1,08%	1,09%	-0,01%	99,08%
Abril	1,11%	-1,50%	0,82%	0,99%	-0,17%	82,83%
Mai	2,07%	-1,29%	1,70%	0,61%	1,09%	278,72%
Junho	2,11%	-0,44%	1,85%	0,30%	1,85%	616,67%
Acumulado	8,28%	-4,33%	6,82%	5,25%	1,57%	129,90%

Analisando a rentabilidade dos últimos doze meses, os fundos líquidos acumulam um total de 12,73%, os ilíquidos -8,09% e a carteira total um resultado de 10,28%, frente a meta atuarial de 8,03%. O resultado negativo acumulado dos fundos ilíquidos se deve principalmente à reprecificações significativas que ocorreram.

Não há nenhum desenquadramento por segmento da Resolução CMN 4963/2021, porém há 6 fundos com percentual de alocação superior ao permitido, conforme segue:

Enquadramento	Fundo	% do PL	Limite Resolução
7º III, Alínea a - Renda Fixa	FI RF LP IMAB 1000	20,00%	15%
7º III, Alínea a - Renda Fixa	FI BARCELONA RENDA FIXA	17,55%	15%
7º III, Alínea a - Renda Fixa	FI RF PYXIS INSTITUCIONAL IMA B	18,01%	15%
7º V, Alínea a - FIDC	FIDC PREMIUM	5,49%	5%
7º V, Alínea a - FIDC	ILLUMINATI FIDC	5,12%	5%
11º - Fundo Imobiliário	CAM THRONE FII	19,29%	15%

O desenquadramento é referente a aplicação nos fundos ilíquidos e ocorre devido a impossibilidade de resgate.

No mês foram recuperados R\$ 580.897,40 em amortização dos fundos:

FUNDO	CNPJ	VALOR
ILLUMINATI FIDC	23.033.577/0001-03	R\$ 345.446,04
FIC RF LP IMAB 1000	12.402.646/0001-84	R\$ 6.067,97
FIM SCULPTOR CREDITO PRIVADO	14.655.180/0001-54	R\$ 229.383,39
TOTAL MÊS		R\$ 580.897,40
TOTAL 2023		R\$ 1.335.036,41
TOTAL DESDE A INTERVENÇÃO		R\$ 46.294.643,21

No período de doze meses, a volatilidade da carteira líquida foi de 1,95%, influenciada principalmente pelas Carteiras de Renda Variável Nacional e Internacional, com respectivamente 18,54% e 12,79% e Títulos Públicos com 1,14%.

Os fundos têm sido monitorados em vários períodos temporais, para análise de aderência, rentabilidade e risco.

Face ao exposto e considerando a impossibilidade de resgate dos fundos ilíquidos, consideramos que as aplicações da carteira líquida estão em conformidade com o estabelecido na legislação vigente e na PAI.

Pouso Alegre, 19 de julho de 2023.

DANIEL
RIBEIRO
VIEIRA:07453
549639
Daniel Ribeiro Vieira
Diretor Presidente

Assinado digitalmente por DANIEL
RIBEIRO VIEIRA:07453549639
ND, C-ABR, C=DP-Brazil, OU=Secretaria
da Receita Federal do Brasil - RFB, OU=
RFB e-CPF AL, OU=AC_VALID_RFB_V6,
OU=BR CERT, OU=Previdencia, OU
=1698232020127_CN=DANIEL
RIBEIRO VIEIRA:07453549639
Razão: Eu estou aprovando este
documento
Foxit PDF Reader Versão: 12.1.1

ANDRE
ALBUQUERQUE
OLIVEIRA:0702
8537633

Assinado de forma
digital por ANDRE
ALBUQUERQUE
OLIVEIRA:07028537633
Dados: 2023.07.26
13:57:57 -03'00'

André Albuquerque
Presidente do Conselho Deliberativo

ANDERSON
MAURO DA
SILVA:095134766
77

Assinado de forma digital
por ANDERSON MAURO
DA SILVA:09513476677
Dados: 2023.07.26
14:17:57 -03'00'

Anderson Mauro da Silva
Presidente do Conselho Fiscal

Resumo											Mês	
Nome	Retorno (%)					Sharpe	VaR	Volatilidade				
	Mês	Ano	12 meses	36 meses	60 meses							
Comparativo SMALL Caps	-0,56	10,99	17,71	-2,23	-	-1,19	9,11%	19,19%				
BB TOP SMALL CAPS FI AÇÕES	-0,09	15,80	22,32	-4,80	43,09	-0,60	9,99%	21,03%				
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	-0,29	10,56	15,79	-4,12	42,32	-0,88	9,27%	19,52%				
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	-1,63	2,52	10,69	-5,40	50,53	-2,35	9,21%	19,40%				
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	-0,63	12,33	18,32	-10,07	35,20	-1,19	9,62%	20,26%				
ITAÚ INSTITUCIONAL SMALL CAP FIC AÇÕES	-0,28	12,26	19,90	10,47	72,81	-0,98	8,32%	17,53%				
ITAÚ SMALL CAP INDEX FIC AÇÕES	-0,68	12,61	19,06	-7,37	-	-1,26	9,53%	20,08%				
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	-0,31	10,85	17,90	5,68	61,87	-1,02	8,36%	17,60%				

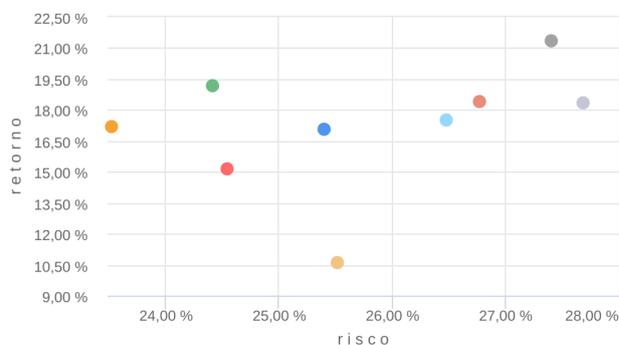
Retorno Mensal (%)												
Nome	jun/23	mai/23	abr/23	mar/23	fev/23	jan/23	dez/22	nov/22	out/22	set/22	ago/22	jul/22
Comparativo SMALL Caps	7,52	11,94	1,58	-2,45	-9,45	3,34	-2,86	-10,67	7,00	-1,40	9,42	5,12
BB TOP SMALL CAPS FI AÇÕES	9,32	14,97	2,02	-1,91	-10,51	2,99	-2,76	-11,92	6,92	-1,53	11,67	4,51
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	6,54	9,56	1,04	-2,89	-8,10	5,35	-3,05	-10,87	7,80	-0,93	6,86	5,15
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	6,48	9,65	-0,80	-4,61	-8,74	3,35	-2,61	-10,64	8,43	-1,34	6,88	5,81
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	8,03	13,18	1,87	-1,83	-10,52	3,30	-2,99	-11,19	7,11	-1,94	10,67	4,98
ITAÚ INSTITUCIONAL SMALL CAP FIC AÇÕES	7,50	11,49	2,65	-2,30	-8,53	2,39	-2,56	-9,84	6,51	-1,21	9,28	5,17
ITAÚ SMALL CAP INDEX FIC AÇÕES	8,16	13,31	1,67	-1,26	-11,15	3,72	-3,40	-10,89	6,47	-1,55	11,37	5,11
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	6,63	11,40	2,58	-2,39	-8,60	2,29	-2,64	-9,33	5,76	-1,28	9,19	5,09
CDI	1,07	1,12	0,92	1,17	0,92	1,12	1,12	1,02	1,02	1,07	1,17	1,03
Ibovespa	9,00	3,74	2,50	-2,91	-7,49	3,37	-2,45	-3,06	5,45	0,47	6,16	4,69
IMA-B 5+	3,37	4,13	3,03	3,73	1,17	-1,26	-1,19	-1,18	0,65	2,39	2,49	-1,84
IMA-B 5	1,05	0,57	0,90	1,52	1,41	1,40	0,94	-0,33	1,91	0,42	0,00	0,01
MSCI World	0,18	0,63	0,00	0,32	-0,45	4,58	-5,72	7,55	4,14	-5,49	-4,51	6,84

Gráficos

Retorno Acumulado - 17/07/2022 a 17/07/2023 (diária)



Risco x Retorno - 17/07/2022 a 17/07/2023 (diária)



Ativo	Retorno	Volatilidade
Comparativo SMALL Caps	17,05%	25,40%
BB TOP SMALL CAPS FI AÇÕES	21,36%	27,41%
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	15,13%	24,54%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	10,63%	25,52%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	17,53%	26,48%
ITAÚ INSTITUCIONAL SMALL CAP FIC AÇÕES	19,15%	24,42%
ITAÚ SMALL CAP INDEX FIC AÇÕES	18,35%	27,69%
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	17,17%	23,52%
SMLL	18,43%	26,77%

Resumo											Mês
Nome	Retorno (%)					Sharpe	VaR	Volatilidade			
	Mês	Ano	12 meses	36 meses	60 meses						
Comparativo SMALL Caps	-0,56	10,99	17,71	-2,23	-	-1,19	9,11%	19,19%			
BB TOP SMALL CAPS FI AÇÕES	-0,09	15,80	22,32	-4,80	43,09	-0,60	9,99%	21,03%			
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	-0,29	10,56	15,79	-4,12	42,32	-0,88	9,27%	19,52%			
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	-1,63	2,52	10,69	-5,40	50,53	-2,35	9,21%	19,40%			
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	-0,63	12,33	18,32	-10,07	35,20	-1,19	9,62%	20,26%			
ITAÚ INSTITUCIONAL SMALL CAP FIC AÇÕES	-0,28	12,26	19,90	10,47	72,81	-0,98	8,32%	17,53%			
ITAÚ SMALL CAP INDEX FIC AÇÕES	-0,68	12,61	19,06	-7,37	-	-1,26	9,53%	20,08%			
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	-0,31	10,85	17,90	5,68	61,87	-1,02	8,36%	17,60%			

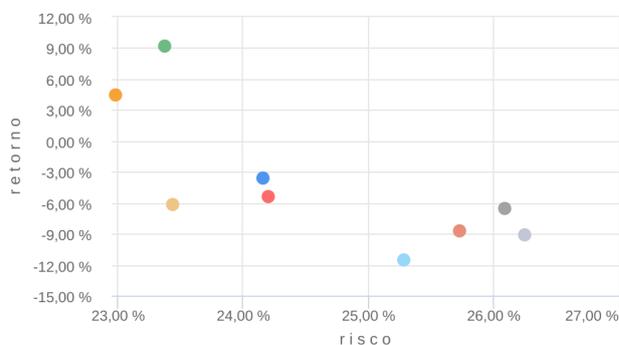
Retorno Mensal (%)												
Nome	jun/23	mai/23	abr/23	mar/23	fev/23	jan/23	dez/22	nov/22	out/22	set/22	ago/22	jul/22
Comparativo SMALL Caps	7,52	11,94	1,58	-2,45	-9,45	3,34	-2,86	-10,67	7,00	-1,40	9,42	5,12
BB TOP SMALL CAPS FI AÇÕES	9,32	14,97	2,02	-1,91	-10,51	2,99	-2,76	-11,92	6,92	-1,53	11,67	4,51
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	6,54	9,56	1,04	-2,89	-8,10	5,35	-3,05	-10,87	7,80	-0,93	6,86	5,15
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	6,48	9,65	-0,80	-4,61	-8,74	3,35	-2,61	-10,64	8,43	-1,34	6,88	5,81
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	8,03	13,18	1,87	-1,83	-10,52	3,30	-2,99	-11,19	7,11	-1,94	10,67	4,98
ITAÚ INSTITUCIONAL SMALL CAP FIC AÇÕES	7,50	11,49	2,65	-2,30	-8,53	2,39	-2,56	-9,84	6,51	-1,21	9,28	5,17
ITAÚ SMALL CAP INDEX FIC AÇÕES	8,16	13,31	1,67	-1,26	-11,15	3,72	-3,40	-10,89	6,47	-1,55	11,37	5,11
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	6,63	11,40	2,58	-2,39	-8,60	2,29	-2,64	-9,33	5,76	-1,28	9,19	5,09
CDI	1,07	1,12	0,92	1,17	0,92	1,12	1,12	1,02	1,02	1,07	1,17	1,03
Ibovespa	9,00	3,74	2,50	-2,91	-7,49	3,37	-2,45	-3,06	5,45	0,47	6,16	4,69
IMA-B 5+	3,37	4,13	3,03	3,73	1,17	-1,26	-1,19	-1,18	0,65	2,39	2,49	-1,84
IMA-B 5	1,05	0,57	0,90	1,52	1,41	1,40	0,94	-0,33	1,91	0,42	0,00	0,01
MSCI World	0,18	0,63	0,00	0,32	-0,45	4,58	-5,72	7,55	4,14	-5,49	-4,51	6,84

Gráficos

Retorno Acumulado - 17/07/2020 a 17/07/2023 (diária)



Risco x Retorno - 17/07/2020 a 17/07/2023 (diária)

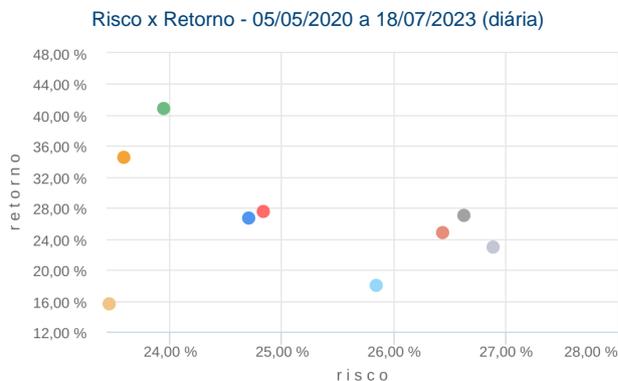
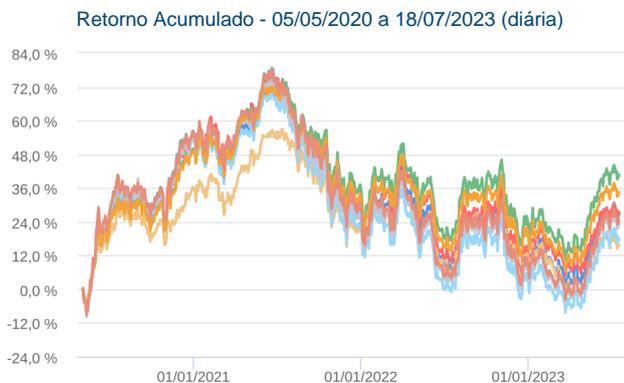


Ativo	Retorno	Volatilidade
Comparativo SMALL Caps	-3,61%	24,16%
BB TOP SMALL CAPS FI AÇÕES	-6,53%	26,09%
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	-5,45%	24,21%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	-6,23%	23,43%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	-11,57%	25,28%
ITAÚ INSTITUCIONAL SMALL CAP FIC AÇÕES	9,16%	23,38%
ITAÚ SMALL CAP INDEX FIC AÇÕES	-9,11%	26,25%
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	4,44%	22,98%
SMLL	-8,79%	25,73%

Resumo											Mês
Nome	Retorno (%)					Sharpe	VaR	Volatilidade			
	Mês	Ano	12 meses	36 meses	60 meses						
Comparativo SMALL Caps	-0,56	10,99	17,71	-2,23	-	-1,19	9,11%	19,19%			
BB TOP SMALL CAPS FI AÇÕES	-0,09	15,80	22,32	-4,80	43,09	-0,60	9,99%	21,03%			
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	-0,29	10,56	15,79	-4,12	42,32	-0,88	9,27%	19,52%			
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	-1,63	2,52	10,69	-5,40	50,53	-2,35	9,21%	19,40%			
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	-0,63	12,33	18,32	-10,07	35,20	-1,19	9,62%	20,26%			
ITAÚ INSTITUCIONAL SMALL CAP FIC AÇÕES	-0,28	12,26	19,90	10,47	72,81	-0,98	8,32%	17,53%			
ITAÚ SMALL CAP INDEX FIC AÇÕES	-0,68	12,61	19,06	-7,37	-	-1,26	9,53%	20,08%			
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	-0,31	10,85	17,90	5,68	61,87	-1,02	8,36%	17,60%			

Retorno Mensal (%)												
Nome	jun/23	mai/23	abr/23	mar/23	fev/23	jan/23	dez/22	nov/22	out/22	set/22	ago/22	jul/22
Comparativo SMALL Caps	7,52	11,94	1,58	-2,45	-9,45	3,34	-2,86	-10,67	7,00	-1,40	9,42	5,12
BB TOP SMALL CAPS FI AÇÕES	9,32	14,97	2,02	-1,91	-10,51	2,99	-2,76	-11,92	6,92	-1,53	11,67	4,51
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	6,54	9,56	1,04	-2,89	-8,10	5,35	-3,05	-10,87	7,80	-0,93	6,86	5,15
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	6,48	9,65	-0,80	-4,61	-8,74	3,35	-2,61	-10,64	8,43	-1,34	6,88	5,81
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	8,03	13,18	1,87	-1,83	-10,52	3,30	-2,99	-11,19	7,11	-1,94	10,67	4,98
ITAÚ INSTITUCIONAL SMALL CAP FIC AÇÕES	7,50	11,49	2,65	-2,30	-8,53	2,39	-2,56	-9,84	6,51	-1,21	9,28	5,17
ITAÚ SMALL CAP INDEX FIC AÇÕES	8,16	13,31	1,67	-1,26	-11,15	3,72	-3,40	-10,89	6,47	-1,55	11,37	5,11
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	6,63	11,40	2,58	-2,39	-8,60	2,29	-2,64	-9,33	5,76	-1,28	9,19	5,09
CDI	1,07	1,12	0,92	1,17	0,92	1,12	1,12	1,02	1,02	1,07	1,17	1,03
Ibovespa	9,00	3,74	2,50	-2,91	-7,49	3,37	-2,45	-3,06	5,45	0,47	6,16	4,69
IMA-B 5+	3,37	4,13	3,03	3,73	1,17	-1,26	-1,19	-1,18	0,65	2,39	2,49	-1,84
IMA-B 5	1,05	0,57	0,90	1,52	1,41	1,40	0,94	-0,33	1,91	0,42	0,00	0,01
MSCI World	0,18	0,63	0,00	0,32	-0,45	4,58	-5,72	7,55	4,14	-5,49	-4,51	6,84

Gráficos



Ativo	Retorno	Volatilidade
Comparativo SMALL Caps	26,65%	24,70%
BB TOP SMALL CAPS FI AÇÕES	27,06%	26,63%
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	27,53%	24,84%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	15,58%	23,46%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	18,03%	25,85%
ITAÚ INSTITUCIONAL SMALL CAP FIC AÇÕES	40,84%	23,95%
ITAÚ SMALL CAP INDEX FIC AÇÕES	22,98%	26,89%
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	34,51%	23,59%
SMLL	24,72%	26,43%

ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES

Tipo de Ativo: FIC
CNPJ: 01.063.897/0001-65
Gestão: Itaú Asset Management
Classificação Anbima: Ações Small Caps
Benchmark: Não definido
Aberto para Captação: Sim
Público Alvo: Investidores em geral
Taxa de Administração: 2,00 %
Taxa de Administração Máxima: 2,00 %
Taxa de Performance: 15,00 %
Índice de Performance: 100% do SMLL
Aplicação Mínima: R\$ 1,00
Conversão para Aplicação: D+0
Conversão para Resgate: D+1 du
Disponibilização do Resgate: D+3 du

BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES

Tipo de Ativo: FI
CNPJ: 11.108.013/0001-03
Gestão: BNP Paribas Asset Management
Classificação Anbima: Ações Small Caps
Benchmark: Não definido
Aberto para Captação: Sim
Público Alvo: Investidores em geral
Taxa de Administração: 2,00 %
Taxa de Administração Máxima: 2,00 %
Taxa de Performance: 20,00 %
Índice de Performance: 100% do SMLL
Aplicação Mínima: R\$ 5.000,00
Conversão para Aplicação: D+1 du
Conversão para Resgate: D+5 du
Tx. Resgate: Não possui
Disponibilização do Resgate: D+7 du

BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES

Tipo de Ativo: FI
CNPJ: 06.988.623/0001-09
Gestão: Bradesco Asset Management
Classificação Anbima: Ações Small Caps
Benchmark: Não definido
Aberto para Captação: Não
Público Alvo: Investidores em geral
Taxa de Administração: 1,50 %
Taxa de Administração Máxima: 1,50 %
Taxa de Performance: Não possui
Índice de Performance: Não possui
Aplicação Mínima: R\$ 20.000.000,00
Conversão para Aplicação: D+1 du
Conversão para Resgate: D+1 du
Tx. Resgate: Não possui
Disponibilização do Resgate: D+3 du

ITAÚ INSTITUCIONAL SMALL CAP FIC AÇÕES

Tipo de Ativo: FIC

CNPJ: 07.177.193/0001-08

Gestão: Itaú Asset Management

Classificação Anbima: Ações Small Caps

Benchmark: Não definido

Aberto para Captação: Sim

Público Alvo: Investidores institucionais

Taxa de Administração: 1,00 %

Taxa de Administração Máxima: 1,00 %

Taxa de Performance: Não possui

Índice de Performance: Não possui

Aplicação Mínima: R\$ 100.000,00

Conversão para Aplicação: D+0

Conversão para Resgate: D+1 du

Tx. Resgate: Não possui

Disponibilização do Resgate: D+3 du

BB SMALL CAPS FIC AÇÕES

Tipo de Ativo: FIC

CNPJ: 05.100.221/0001-55

Gestão: BB Asset Management

Classificação Anbima: Ações Small Caps

Benchmark: Não definido

Aberto para Captação: Sim

Público Alvo: Investidores em geral

Taxa de Administração: 2,00 %

Taxa de Administração Máxima: 2,00 %

Taxa de Performance: Não possui

Índice de Performance: Não possui

Aplicação Mínima: R\$ 0,00

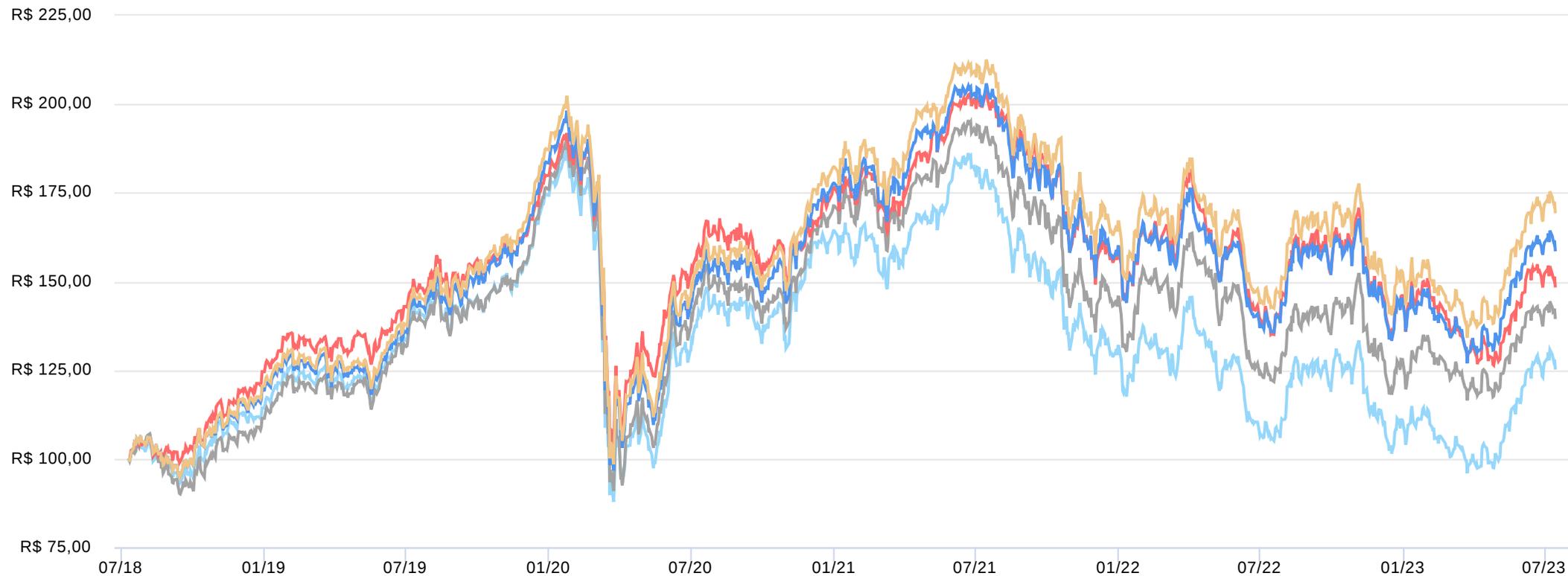
Conversão para Aplicação: D+1 du

Conversão para Resgate: D+1 du

Disponibilização do Resgate: D+3 du

Análise de Rentabilidade | Evolução dos Ativos

Período: 10/07/2018 - 14/07/2023



As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. As reservas acima foram estimadas através de rentabilidade projetada, não caracterizando qualquer garantia por parte da QUANTUM, podendo ocorrer oscilação em seu valor. Essa simulação é apenas indicativa do valor final líquido de taxas e impostos, o valor final exato pode e deve ser diferente em função de mudanças de retornos, data exata de pagamento de come-cotas (no caso de fundos de investimentos), despesas dos fundos e outros fatores. O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Análise de Rentabilidade | Evolução dos Ativos

*Período: 11/07/2018 - 14/07/2023

	Retorno Efetivo						Patrimônio Líquido (Mil)		Início do Fundo	Taxa de Administração	Aplicação Mínima	Movimentação Mínima
	Mês	Ano	6 meses	1 ano	2 anos	Período*	14/07/2023	Médio 1 ano				
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	-1,52 %	9,51 %	6,63 %	15,29 %	-22,40 %	58,49 %	R\$ 484.269,82	R\$ 549.049,86	04/03/1996	2,00 %	R\$ 1,00	R\$ 1,00
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	-1,77 %	8,92 %	6,80 %	13,01 %	-27,75 %	39,40 %	R\$ 264.084,98	R\$ 283.150,12	29/10/2009	2,00 %	R\$ 5.000,00	R\$ 1.000,00
BRDESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	-2,53 %	1,58 %	-1,52 %	8,12 %	-27,07 %	48,30 %	R\$ 739.256,10	R\$ 880.317,53	24/09/2004	1,50 %	R\$ 20.000.000,00	R\$ 1.000,00
ITAÚ INSTITUCIONAL SMALL CAP FIC AÇÕES	-1,49 %	10,89 %	7,93 %	17,25 %	-19,72 %	69,21 %	R\$ 65.761,60	R\$ 60.662,30	06/05/2005	1,00 %	R\$ 100.000,00	R\$ 10.000,00
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	-1,59 %	12,92 %	8,93 %	17,29 %	-30,86 %	25,11 %	R\$ 335.158,53	R\$ 315.634,99	18/07/2002	2,00 %	R\$ 0,00	R\$ 0,00

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. As reservas acima foram estimadas através de rentabilidade projetada, não caracterizando qualquer garantia por parte da QUANTUM, podendo ocorrer oscilação em seu valor. Essa simulação é apenas indicativa do valor final líquido de taxas e impostos, o valor final exato pode e deve ser diferente em função de mudanças de retornos, data exata de pagamento de come-cotas (no caso de fundos de investimentos), despesas dos fundos e outros fatores. O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Análise de Risco | Janela Móvel de Retorno Efetivo

Período: 10/07/2018 - 14/07/2023

Janela: 20 dias



As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. As reservas acima foram estimadas através de rentabilidade projetada, não caracterizando qualquer garantia por parte da QUANTUM, podendo ocorrer oscilação em seu valor. Essa simulação é apenas indicativa do valor final líquido de taxas e impostos, o valor final exato pode e deve ser diferente em função de mudanças de retornos, data exata de pagamento de come-cotas (no caso de fundos de investimentos), despesas dos fundos e outros fatores. O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Análise de Risco

Período selecionado: 5 anos - 1260 Dias Úteis

	Volatilidade		Índice de Sharpe	Dias com Retorno		Retorno Diário				
	12 meses	Volatilidade		Positivo	Negativo	Médio	Máximo	Data	Mínimo	Data
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	23,50 %	27,98 %	0,23	664	595	0,05 %	9,49 %	13/03/2020	-15,54 %	12/03/2020
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	24,50 %	28,90 %	0,14	661	599	0,04 %	11,20 %	13/03/2020	-16,16 %	12/03/2020
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	25,51 %	27,23 %	0,17	665	595	0,05 %	11,09 %	13/03/2020	-14,74 %	12/03/2020
ITAÚ INSTITUCIONAL SMALL CAP FIC AÇÕES	24,39 %	28,32 %	0,27	666	594	0,06 %	9,56 %	13/03/2020	-15,61 %	12/03/2020
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	27,37 %	29,70 %	0,07	668	592	0,04 %	10,02 %	13/03/2020	-16,77 %	12/03/2020

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. As reservas acima foram estimadas através de rentabilidade projetada, não caracterizando qualquer garantia por parte da QUANTUM, podendo ocorrer oscilação em seu valor. Essa simulação é apenas indicativa do valor final líquido de taxas e impostos, o valor final exato pode e deve ser diferente em função de mudanças de retornos, data exata de pagamento de come-cotas (no caso de fundos de investimentos), despesas dos fundos e outros fatores. O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES

Ações (omitidas)	53,71 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo (omitidas)	28,99 %
Outros Valores a receber	11,73 %
Outros Certificados ou recibos de depósito de valores mobiliários	4,95 %
ALIANSCSONAEON NM - ALSO3	0,46 %
EMBRAER ON NM - EMBR3	0,41 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2025	0,30 %
GERDAU MET PN N1 - GOAU4	0,25 %
SANTOS BRP ON NM - STBP3	0,24 %
BRF SA ON NM - BRFS3	0,22 %
Outros ativos	-1,25 %

BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES

Ações (omitidas)	82,78 %
Outros Certificados ou recibos de depósito de valores mobiliários	7,81 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo (omitidas)	3,93 %
Operações Compromissadas	2,51 %
Títulos Públicos (omitidos)	1,09 %
Cotas de Fundos (omitidas)	0,99 %
Valores a pagar (omitidos)	0,68 %
Valores a receber (omitidos)	0,20 %
Disponibilidades	0,01 %

BRADERCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES

GRUPO MATEUSON NM - GMAT3	5,92 %
ALIANSCSONAEON NM - ALSO3	5,88 %
TOTVS ON NM - TOTS3	5,11 %
MINERVA ON NM - BEEF3	4,68 %
VAMOS ON NM - VAMO3	4,42 %
VIVARA S.A. ON NM - VIVA3	4,41 %
GERDAU MET PN N1 - GOAU4	4,40 %
BBSEGURIDADE ON NM - BBSE3	3,91 %
GRUPO SOMA ON NM - SOMA3	3,88 %
GRUPO NATURAON NM - NTCO3	3,63 %
Outros ativos	53,73 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. As reservas acima foram estimadas através de rentabilidade projetada, não caracterizando qualquer garantia por parte da QUANTUM, podendo ocorrer oscilação em seu valor. Essa simulação é apenas indicativa do valor final líquido de taxas e impostos, o valor final exato pode e deve ser diferente em função de mudanças de retornos, data exata de pagamento de come-cotas (no caso de fundos de investimentos), despesas dos fundos e outros fatores. O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Análise de Carteira | Top 10 holdings

Jun/2023 | Consolidada

ITAÚ INSTITUCIONAL SMALL CAP FIC AÇÕES

Ações (omitidas)	53,26 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo (omitidas)	28,75 %
Outros Valores a receber	11,55 %
Outros Certificados ou recibos de depósito de valores mobiliários	4,91 %
ALIANSCSONAEON NM - ALSO3	0,46 %
EMBRAER ON NM - EMBR3	0,41 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2025	0,29 %
GERDAU MET PN N1 - GOAU4	0,24 %
SANTOS BRP ON NM - STBP3	0,23 %
BRF SA ON NM - BRFS3	0,22 %
Outros ativos	-0,32 %

BB SMALL CAPS FIC AÇÕES

ALIANSCSONAEON NM - ALSO3	3,98 %
EMBRAER ON NM - EMBR3	2,99 %
SANTOS BRP ON NM - STBP3	2,63 %
GERDAU MET PN N1 - GOAU4	2,43 %
AZUL PN N2 - AZUL4	2,16 %
3R PETROLEUMON NM - RRRP3	2,14 %
PETRORECSA ON NM - RECV3	2,10 %
Valores a receber / Juros sobre Capital	2,09 %
FLEURY ON NM - FLRY3	2,06 %
GPS ON NM - GGPS3	1,90 %
Outros ativos	75,51 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. As reservas acima foram estimadas através de rentabilidade projetada, não caracterizando qualquer garantia por parte da QUANTUM, podendo ocorrer oscilação em seu valor. Essa simulação é apenas indicativa do valor final líquido de taxas e impostos, o valor final exato pode e deve ser diferente em função de mudanças de retornos, data exata de pagamento de come-cotas (no caso de fundos de investimentos), despesas dos fundos e outros fatores. O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Simulação | Valor do Investimento Projetado

Premissas:

Prazo da simulação (anos): 10

Aplicação Inicial: 100.000,00

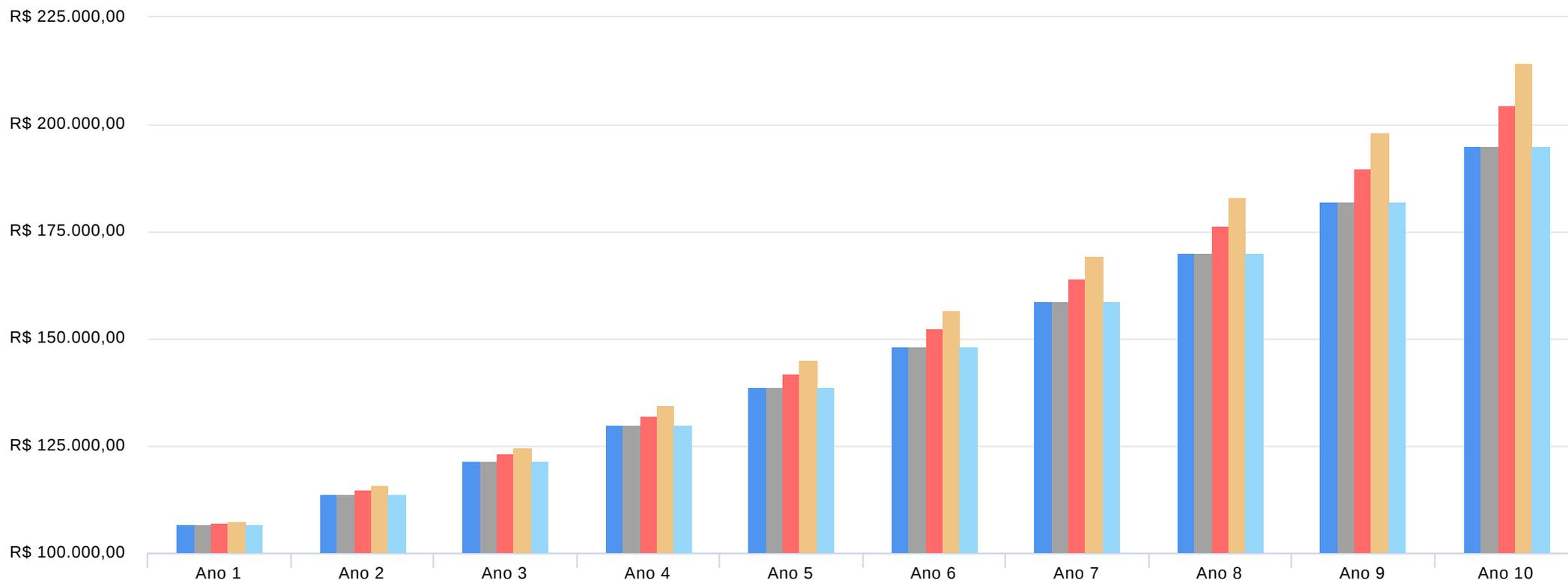
Aplicação adicional mensal: 0,00

	Informações dos Ativos		
	Retorno bruto projetado (a.a.)	Taxa de Administração (a.a.)	Tratamento Tributário
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	10,00 %	2,00 %	FI Ações
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	10,00 %	2,00 %	FI Ações
BRDESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	10,00 %	1,50 %	FI Ações
ITAÚ INSTITUCIONAL SMALL CAP FIC AÇÕES	10,00 %	1,00 %	FI Ações
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	10,00 %	2,00 %	FI Ações

Valores Finais	
Líquido de taxas	Líquidos de IR
R\$ 211.927,64	R\$ 195.138,50
R\$ 211.927,64	R\$ 195.138,50
R\$ 222.991,94	R\$ 204.543,14
R\$ 234.573,42	R\$ 214.387,41
R\$ 211.927,64	R\$ 195.138,50

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. As reservas acima foram estimadas através de rentabilidade projetada, não caracterizando qualquer garantia por parte da QUANTUM, podendo ocorrer oscilação em seu valor. Essa simulação é apenas indicativa do valor final líquido de taxas e impostos, o valor final exato pode e deve ser diferente em função de mudanças de retornos, data exata de pagamento de come-cotas (no caso de fundos de investimentos), despesas dos fundos e outros fatores. O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Simulação | Ano a ano do valor final líquido de IR



As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. As reservas acima foram estimadas através de rentabilidade projetada, não caracterizando qualquer garantia por parte da QUANTUM, podendo ocorrer oscilação em seu valor. Essa simulação é apenas indicativa do valor final líquido de taxas e impostos, o valor final exato pode e deve ser diferente em função de mudanças de retornos, data exata de pagamento de come-cotas (no caso de fundos de investimentos), despesas dos fundos e outros fatores. O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Relatório de Posição Diária



Data da Geração: 20/07/2023 10:54:19

Data da Posição: 30/06/2023

Carteira: INSTSMALRV51036 - ITAÚ INSTITUCIONAL SMALL CAP FICFIA

Fundos de Investimentos - Outros Fundos

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Código	Fundo	Instituição	Quantidade Cotas	Quantidade Bloqueada	Valor Cota	Valor Aplic./Resg.	Valor Atual	Impostos	Valor Total Líquido	% S/FI	% S/Total
53839	ITAÚ SMALL CAP FIA	ITAÚ	4.304.286,59497	0,00000	15,43713300	0,00	66.445.844,64	0,00	66.445.844,64	99,50%	99,54%
Subtotal FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL			4.304.286,59497	0,00000			66.445.844,64	0,00	66.445.844,64	99,50%	99,54%

FUNDOS DE RENDA FIXA

Código	Fundo	Instituição	Quantidade Cotas	Quantidade Bloqueada	Valor Cota	Valor Aplic./Resg.	Valor Atual	Impostos	Valor Total Líquido	% S/FI	% S/Total
50771	ITAÚ VERSO A REF DI	ITAÚ	11.091,01875	0,00000	30,33732000	0,00	336.471,78	0,00	336.471,78	0,50%	0,50%
Subtotal FUNDOS DE RENDA FIXA			11.091,01875	0,00000			336.471,78	0,00	336.471,78	0,50%	0,50%
Total:			4.315.377,61372	0,00000			66.782.316,42	0,00	66.782.316,42	100,00%	100,04%

Contas a Pagar/Receber

Descrição	Valor	% S/CPR	% S/Total
DIFERIMENTO DE DESPESA DE TX CVM COTA DIARIA DIF COM VENCIMENTO 29/12/2023	6.349,97	-11,29%	0,01%
Total	6.349,97	-11,29%	0,01%
CONFECÇÃO DE LIVRO EM 29/12/23	-363,40	0,65%	0,00%
Total	-363,40	0,65%	0,00%
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO A PAGAR EM 03/07/2023	-16.380,67	29,12%	-0,02%
Total	-16.380,67	29,12%	-0,02%
DESPESAS COM AUDITORIA EM 28/12/23	-6.364,00	11,31%	-0,01%
Total	-6.364,00	11,31%	-0,01%
DIFERIMENTO DE DESPESA DE TAXA BIMESTRAL ANBID COM VENCIMENTO 31/07/2023	209,00	-0,37%	0,00%
Total	209,00	-0,37%	0,00%
DESPESAS COM IMPRESSOS EM 25/07/23	-6,12	0,01%	0,00%
Total	-6,12	0,01%	0,00%
CUSTO CETIP 07/07/2023	-1.467,95	2,61%	0,00%
Total	-1.467,95	2,61%	0,00%
TX DE GESTÃO S/ TX DE ADMIN. [IUAS] A PAGAR EM 03/07/2023	-38.221,54	67,96%	-0,06%
Total	-38.221,54	67,96%	-0,06%
Total Geral:	-56.244,71	100,00%	-0,08%

Tesouraria

Descrição	Valor	% S/TES	% S/Total
SALDO EM TESOURARIA	30.000,00	100,00%	0,04%
Total:	30.000,00	100,00%	0,04%



Relatório de Posição Diária

Data da Geração: 20/07/2023 10:54:19

Data da Posição: 30/06/2023

Carteira: INSTSMALRV51036 - ITAÚ INSTITUCIONAL SMALL CAP FICFIA

Rentabilidade

Indexador	Benchmark	Rentabilidade Real	Variação Diária	Variação Mensal	Variação Anual	Últimos 6 Meses	Últimos 12 Meses
COTA	0,0000%	0,0000%	0,9634670%	7,4990%	12,5668%	12,5668%	19,5952%
CDI	1.897,0367%	0,9127%	0,0507880%	1,0720%	6,4985%	6,4985%	13,5426%
SMLLBBG	87,6537%	-0,1357%	1,0991745%	8,1701%	13,2640%	13,2640%	19,7894%

Patrimônio: 66.756.071,71

Valor da cota bruta de performace: 9,61968000



5

15

30

1H

5H

1D

1W

1M



Gráfico Técnico »

Índice Small Cap ▼ **2.253,81** -8,49 (-0,38%)



1D

1S

1M

3M

6M

1A

5A

Máx.