

Alterações relativas ao Admin/Gestor do fundo:	Deliberação em assembleia: No fechamento do dia 14.06.2024, ocorreu:					
	A transferência da administração do Fundo da: BEM - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA. (BEM DTVM) , inscrita no CNPJ/ME sob o nº 00.066.670/0001-00, com sede social no Núcleo Cidade de Deus, s/nº - Prédio Prata, 4º andar, Vila Yara, Osasco, SP, credenciada como Administradora de Carteira de Valores Mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM pelo Ato Declaratório nº 3.067, de 06.09.1994, para: BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DTVM , instituição financeira, com sede na Cidade e Estado do Rio de Janeiro, localizada à Praia de Botafogo, n.º 501, 5º andar (parte), Torre Corcovado, Botafogo, CEP 22250-040, Brasil, e inscrita no CNPJ/MF sob o nº 59.281.253/0001-23, devidamente credenciada na CVM como administradora de carteira, de acordo com o Ato Declaratório CVM número 8.695, de 20 de março de 2006., doravante denominada NOVA ADMINISTRADORA.					
Consultas a fatos relevantes divulgados:	N/A					
Análise da aderência do fundo ao perfil da carteira do RPPS e à Política de Investimentos:	O FUNDO observa, no que couber, as modalidades de investimento, elegibilidade dos ativos e as vedações estabelecidas na (i) Resolução do CMN 4.994/22 (“Resolução 4.994”), que dispõe sobre as diretrizes de aplicação dos recursos garantidores dos planos administrados pelas entidades fechadas de previdência complementar (“EFPC”); e (ii) Resolução nº 4.963/21 e alterações posteriores, que dispõe sobre as aplicações dos recursos nos regimes próprios de previdência social instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios, do Conselho Monetário Nacional (“CMN”) (designada “Resolução nº 4.963”).					
Principais riscos associados ao Fundo:	Conforme Descrito no regulamento anexo, em seu CAPÍTULO XII – Dos Fatores de Risco e da Política de Administração de Riscos					
Histórico de Rentabilidade do Fundo						
Ano	Nº de Cotistas	Patrimônio Líquido (R\$)	Valor da Cota do Fundo (R\$)	Rentabilidade (%)	Variação % do índice de referência	Contribuição em relação ao índice de referência/ ou Desempenho do fundo como % do índice de referência
2023	8	93.859.145,41	338,6035165	13,19%	13,05%	101,01% CDI
2022	184	174.600.218,14	299,1537059	12,85%	12,37%	104,52% CDI
2021	203	164.779.518,75	265,0814172	4,05%	4,40%	93,87% CDI
2020	235	234.465.476,86	254,755422	2,21%	2,77%	82,49% CDI
2019	292	342.039.296,97	249,2424509	5,86%	5,97%	99,47% CDI
Análise conclusiva e comparativa com outros fundos:	O fundo foi objeto de cisão, no fechamento do dia 14.07.2023, do FUNDO DE INVESTIMENTO VINCI RENDA FIXA REFERENCIADO DI, inscrito no CNPJ/ME sob o nº 11.245.687/0001-41. Anteriormente a esta data, utiliza-se o histórico do fundo cindido. A partir desta data, utiliza-se o histórico do Vinci Institucional Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI (51.415.957/0001-30).					
Análise da Carteira do Fundo de Investimento						
Composição da carteira (atual)	Espécie de ativos					% do PL
	Letras Financeiras do Tesouro – LFT					57,64%
	Letras Financeiras Seniores - LF					22,27%
	Compromissada lastreada em títulos públicos					18,15%
	Depósito a Prazo com Garantia Especial – DPGE					1,74%
	Certificado de Depósito Bancário – CDB					0,20%
Caso o Fundo aplique em cotas de outros Fundos de Investimento	CNPJ Fundo(s)		Classificação Resolução CMN		% do PL	
	Não se aplica		Não se aplica		-	

Maiores emissores de títulos de crédito privado em estoque do Fundo	Emissor (CPF/CNPJ)	Tipo de Emissor	% do PL
	BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04)	Instituição Financeira	4,93%
	BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12)	Instituição Financeira	4,51%
	BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0001-42)	Instituição Financeira	3,58%
	BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28)	Instituição Financeira	3,37%
	BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45)	Instituição Financeira	3,15%
	Carteira do Fundo é aderente à Política de Investimentos estabelecida em seu regulamento e com a classificação na Resolução CMN	Sim. O FUNDO observa, no que couber, as modalidades de investimento, elegibilidade dos ativos e as vedações estabelecidas na (i) Resolução do CMN 4.994/22 ("Resolução 4.994"), que dispõe sobre as diretrizes de aplicação dos recursos garantidores dos planos administrados pelas entidades fechadas de previdência complementar ("EFPC"); e (ii) Resolução nº 4.963/21 e alterações posteriores, que dispõe sobre as aplicações dos recursos nos regimes próprios de previdência social instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios, do Conselho Monetário Nacional ("CMN") (designada, "Resolução nº 4.963").	
	Prazo médio da carteira de títulos do Fundo (em meses (30) dias)	16 meses	
	Compatibilidade do Fundo com as obrigações presentes e futuras do RPPS	-	
Nota de Risco de Crédito	Agência de risco		Nota
	O fundo não possui rating. É exigível que os ativos de crédito do fundo tenham um rating mínimo de BBB-, considerado grau de investimento.		-
Comentários Adicionais	Não se aplica.		

Declaro que tenho 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.

Data:			
Responsáveis pela Análise:	Cargo	CPF	Assinatura
Márcia Silva Aversa	Diretora	012.829.247-45	
Thiago Fernandes de Freitas	Diretor	020.618.811-06	


Assinado por 10 pessoas: SIDNEI LUIZ RIQUETTA, KARINE ALMEIDA GOMES, KALINKA FLORIANO PÉTERES, GUSTAVO MANOEL DE OLIVEIRA, MARCELO AUGUSTO DE SOUZA, FERNANDA ALMEIDA DAWUD, WANRLEY CORRÊA COSTA, NILTO ASSIS COPPI JUNIOR e DENISE RONCHI FRANKEZ. Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://bc.1doc.com.br/verificacao/8FB7-EC13-069F-106C-e-Memo-e-estelo>

6-Formulário-de-Análise-de-Fundos-de-Investimentos-Simplificado-modelo_BCPrev_jul2024.pdf

Documento número #cb1b04b2-6ee9-4d50-95b5-fb0f8b4eca7f
Hash do documento original (SHA256): f5f7027fa29b07d0465ad4f24706ffe6359d843cb6a34d91d0c4b447766570a4

Assinaturas

 **THIAGO FERNANDES DE FREITAS**
CPF: 020.618.811-06
Assinou como representante legal em 08 jul 2024 às 16:11:29

 **Marcia Silva Aversa**
CPF: 012.829.247-45
Assinou como representante legal em 08 jul 2024 às 16:22:59

Log

08 jul 2024, 16:02:22	Operador com email sviana@vincipartners.com na Conta d714b7b6-261c-4593-a0bf-1641cfd60ed2 criou este documento número cb1b04b2-6ee9-4d50-95b5-fb0f8b4eca7f. Data limite para assinatura do documento: 07 de agosto de 2024 (16:02). Finalização automática após a última assinatura: habilitada. Idioma: Português brasileiro.
08 jul 2024, 16:04:36	Operador com email sviana@vincipartners.com na Conta d714b7b6-261c-4593-a0bf-1641cfd60ed2 adicionou à Lista de Assinatura: maversa@vincipartners.com para assinar como representante legal, via E-mail, com os pontos de autenticação: Token via E-mail; Nome Completo; CPF; endereço de IP. Dados informados pelo Operador para validação do signatário: nome completo Marcia Silva Aversa e CPF 012.829.247-45.
08 jul 2024, 16:04:36	Operador com email sviana@vincipartners.com na Conta d714b7b6-261c-4593-a0bf-1641cfd60ed2 adicionou à Lista de Assinatura: TFREITAS@VINCIPARTNERS.COM para assinar como representante legal, via E-mail, com os pontos de autenticação: Token via E-mail; Nome Completo; CPF; endereço de IP. Dados informados pelo Operador para validação do signatário: nome completo THIAGO FERNANDES DE FREITAS e CPF 020.618.811-06.
08 jul 2024, 16:12:07	THIAGO FERNANDES DE FREITAS assinou como representante legal. Pontos de autenticação: Token via E-mail TFREITAS@VINCIPARTNERS.COM. CPF informado: 020.618.811-06. IP: 177.92.88.66. Localização compartilhada pelo dispositivo eletrônico: latitude -23.5768 e longitude -46.6869. URL para abrir a localização no mapa: https://app.clicksign.com/location . Componente de assinatura versão 1.907.0 disponibilizado em https://app.clicksign.com .



08 jul 2024, 16:24:09	Marcia Silva Aversa assinou como representante legal. Pontos de autenticação: Token via E-mail maversa@vincipartners.com. CPF informado: 012.829.247-45. IP: 201.76.181.18. Localização compartilhada pelo dispositivo eletrônico: latitude -22.9792 e longitude -43.2175. URL para abrir a localização no mapa: https://app.clicksign.com/location . Componente de assinatura versão 1.907.0 disponibilizado em https://app.clicksign.com .
08 jul 2024, 16:24:09	Processo de assinatura finalizado automaticamente. Motivo: finalização automática após a última assinatura habilitada. Processo de assinatura concluído para o documento número cb1b04b2-6ee9-4d50-95b5-fb0f8b4eca7f.



Documento assinado com validade jurídica.
Para conferir a validade, acesse <https://www.clicksign.com/validador> e utilize a senha gerada pelos signatários ou envie este arquivo em PDF.
As assinaturas digitais e eletrônicas têm validade jurídica prevista na Medida Provisória nº. 2200-2 / 2001

Este Log é exclusivo e deve ser considerado parte do documento nº cb1b04b2-6ee9-4d50-95b5-fb0f8b4eca7f, com os efeitos prescritos nos Termos de Uso da Clicksign, disponível em www.clicksign.com.



Assinado por 10 pessoas: SIDNEI LUIZ RIQUETTA, KARINE ALMEIDA GOMES, KALINKA FLORIANO PÊTERES, GUSTAVO MANOEL ESPÍNDOLA, MARIA CAROLINA MICHELS FRANCO, GUILHERME MACIEL MAFRA, FERNANDA ALMEIDA DAWUD, WANRLEY CORRÊA COSTA, NILTO ASSIS COPPI JUNIOR e DENISE RONCHI FRANCEZ
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://bc.1doc.com.br/verificacao/8FB7-EC13-95DF-D5EC> e informe o código 8FB7-EC13-95DF-D5EC



VINCI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI JULHO/2024

Assinado por 10 pessoas: SIDNEI LUIZ RIQUETTA, KARINE ALMEIDA GOMES, KALINKA FLORIANO PÉTERES, GUSTAVO MANOEL ESPINDOLA, MARIA CAROLINA MICHELS FRANCO, GUILHERME MACIEL MAFRA, FERNANDA ALMEIDA DAWUD, WANLEY CORRÊA COSTA, NILTO ASSIS COPPI JUNIOR e DENISE RONGHI FRANGEZ
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://bc.ldb.com.br/verificacao/8FB7-EC13-95DF-D5EC> e informe o código 8FB7-EC13-95DF-D5EC



AO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE BALNEÁRIO CAMBORIÚ - BCPREVI

Prezados(as) Senhores(as),

Este documento tem por objetivo analisar e apresentar as principais características e impressões referente o fundo de investimento **VINCI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DATA** 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 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 11.07.2024, informações quantitativas até o dia 28.06.2024, 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.

VINCI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI
CNPJ: 51.415.957/0001-30

INFORMAÇÕES ESSENCIAIS DO FUNDO DE INVESTIMENTO

- **Gestor:** Vinci Soluções de Investimentos LTDA;
- **Administrador:** BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM;
- **Custódia:** Banco BTG Pactual S.A.;
- **Data de início:** 14/07/2023;
- **Data do regulamento:** 17/06/2024;
- **Patrimônio Líquido (10/07/2024):** R\$ 124.290.625,16; conforme consulta ao portal CVM <http://sistemas.cvm.gov.br>;
- **Número de cotistas (10/07/2024):** 30; conforme consulta ao portal CVM, <http://sistemas.cvm.gov.br>;
- **Constituição:** Condomínio Aberto;
- **Benchmark:** CDI;
- **Enquadramento RS CMN nº 4.963/21:** Artigo 7º, inciso III, alínea “a”;
- **Objetivo:** Buscar retorno através de investimentos em ativos financeiros disponíveis nos mercados de renda fixa, cuja rentabilidade esteja, direta ou indiretamente, atrelada à variação do CDI, através da atuação no mercado de taxa de juros doméstica e cotas de fundos de investimento, negociados no mercado interno, sendo vedada exposição de renda variável e alavancagem;
- **Público Alvo:** O Fundo destina-se ao público em geral;
- **Taxa de Administração:** O Fundo possui uma taxa de administração anual de 0,02% (dois centésimos por cento) sobre o patrimônio líquido;
- **Taxa de Gestão:** O Fundo possui uma taxa de gestão anual de 0,13% (treze centésimos por cento) sobre o patrimônio líquido;

VINCI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI
CNPJ: 51.415.957/0001-30

INFORMAÇÕES ESSENCIAIS DO FUNDO DE INVESTIMENTO - CONTINUAÇÃO

- **Taxa de Custódia e liquidação:** O Fundo possui uma taxa máxima de custódia de 0,03% (três centésimos por cento) sobre o patrimônio líquido;
- **Taxa de Performance:** O Fundo não cobrará taxa de performance;
- **Taxa de Saída:** O Fundo não cobrará taxa de saída;
- **Emissão de cotas:** Na emissão de cotas será utilizado o valor da cota em vigor no dia da efetiva disponibilidade dos recursos confiados pelo investidor ao ADMINISTRADOR (D+0);
- **Resgate de cotas:**
 - **Data da conversão da cota:** a conversão das cotas se dará no mesmo dia útil do recebimento da solicitação (D+0);
 - **Data da Liquidação Financeira:** a liquidação financeira se dará no mesmo dia da conversão das cotas (D+0).

VINCI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI
CNPJ: 51.415.957/0001-30

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 11/07/2024. A carteira de ativos do fundo de investimento se refere à posição consolidada no último dia útil de março/2024.

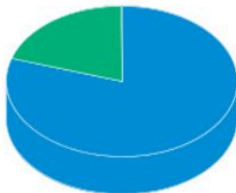
CARTEIRA DE ATIVOS DO FUNDO DE INVESTIMENTO POR FATORES DE RISCO

Tipo do Ativo



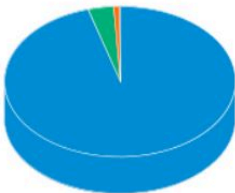
Tipos	
Títulos Federais	54,45 %
Operação compromissada	25,43 %
Títulos Privados	20,14 %
Valores a pagar/receber	-0,02 %

Setor do Ativo



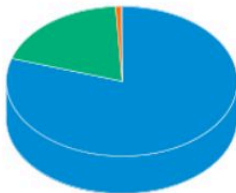
Setores	
Governo Federal	54,45 %
Bancos	25,43 %
Não Classificado	20,14 %
Outros	-0,02 %

Risco do Ativo



Riscos	
Rating AAA	95,67 %
Rating AA	3,45 %
Rating A	0,91 %
Outros	-0,02 %

Classe do Ativo



Classes	
Selic	54,45 %
CDI	25,43 %
Outros	20,14 %
Rating A	0,91 %

VINCI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI
CNPJ: 51.415.957/0001-30**COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE ATIVOS DO FUNDO DE INVESTIMENTO (1/2)**

Nome do Ativo	Participação do Ativo
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2024	25,43%
LFT - Venc.: 01/03/2026 (BRSTNCLF1RE0)	19,30%
LFT - Venc.: 01/09/2025 (BRSTNCLF1RD2)	17,02%
LFT - Venc.: 01/09/2026 (BRSTNCLF1RF7)	9,56%
LFT - Venc.: 01/09/2027 (BRSTNCLF1RH3)	4,64%
LFT - Venc.: 01/03/2027 (BRSTNCLF1RG5)	2,97%
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 26/09/2025 - Indexador: CDI	2,17%
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 01/02/2027 - Indexador: CDI	1,74%
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 29/08/2025 - Indexador: CDI BRBPACLFNND9	1,71%
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 16/07/2025 - Indexador: CDI	1,25%
Letra Financeira - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. (90.400.888/0001-42) - Venc.: 24/09/2025 - Indexador: CDI BRSANBLFN2H3	1,08%
Letra Financeira - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. (90.400.888/0001-42) - Venc.: 24/09/2025 - Indexador: CDI BRSANBLFN2H3	1,08%
CDB/ RDB - BANCO RODOBENS S.A. (33.603.457/0001-40) - Venc.: 02/05/2024 - Indexador: CDI	1,00%
DPGE - BANCO AGIBANK S.A. (10.664.513/0001-50) - Venc.: 11/01/2027	0,91%
LFT - Venc.: 01/09/2024 (BRSTNCLF0008)	0,89%
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 24/06/2025 - Indexador: CDI BRBBDCLTRQ10	0,81%
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 04/05/2026 - Indexador: CDI	0,79%
Letra Financeira - BANCO SAFRA S.A. (58.160.789/0001-28) - Venc.: 07/10/2024 - Indexador: CDI	0,69%
Letra Financeira - BANCO SANTANDER BRASIL S.A. (90.400.888/0001-42) - Venc.: 10/11/2025 - Indexador: CDI	0,60%
Letra Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 28/07/2025 - Indexador: CDI	0,58%
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 25/09/2026 - Indexador: CDI BRBPACLFNMU5	0,58%
Letra Financeira - BANCO BV S.A. (59.588.111/0001-03) - Venc.: 11/08/2025 - Indexador: CDI	0,58%
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 16/05/2024 - Indexador: CDI BRBBDCLFC5K2	0,56%
Letra Financeira - BANCO ALFA DE INVESTIMENTO S.A. (60.770.336/0001-65) - Venc.: 13/02/2025 - Indexador: CDI BRBRIVLFIMA6	0,55%
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 04/05/2026 - Indexador: CDI	0,45%
Letra Financeira - BANCO RODOBENS S.A. (33.603.457/0001-40) - Venc.: 13/12/2024 - Indexador: CDI	0,42%
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 23/12/2025 - Indexador: CDI	0,41%
Letra Financeira - BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A. (90.400.888/0001-42) - Venc.: 24/09/2025 - Indexador: CDI BRSANBLFN2H3	0,38%
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 01/10/2024 - Indexador: CDI	0,32%
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 04/05/2026 - Indexador: CDI	0,23%
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 04/05/2026 - Indexador: CDI	0,23%
CDB/ RDB - BANCO DAYCOVAL S.A. (62.232.889/0001-90) - Venc.: 28/11/2024 - Indexador: CDI	0,21%
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 28/04/2025 - Indexador: CDI BRBPACLFNLL6	0,16%
Letra Financeira - BANCO BRADESCO S.A. (60.746.948/0001-12) - Venc.: 24/06/2025 - Indexador: CDI BRBBDCLTRQ10	0,12%
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 01/10/2024 - Indexador: CDI	0,11%
Letra Financeira - BANCO ITAÚ S.A. (60.701.190/0001-04) - Venc.: 01/10/2024 - Indexador: CDI	0,11%
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 14/10/2024 - Indexador: CDI	0,11%
Letra Financeira - BANCO RODOBENS S.A. (33.603.457/0001-40) - Venc.: 13/12/2024 - Indexador: CDI	0,11%
LFT - Venc.: 01/03/2028 (BRSTNCLF1RI1)	0,06%
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 28/04/2025 - Indexador: CDI BRBPACLFNLL6	0,05%

VINCI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI
CNPJ: 51.415.957/0001-30

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE ATIVOS DO FUNDO DE INVESTIMENTO (2/2)

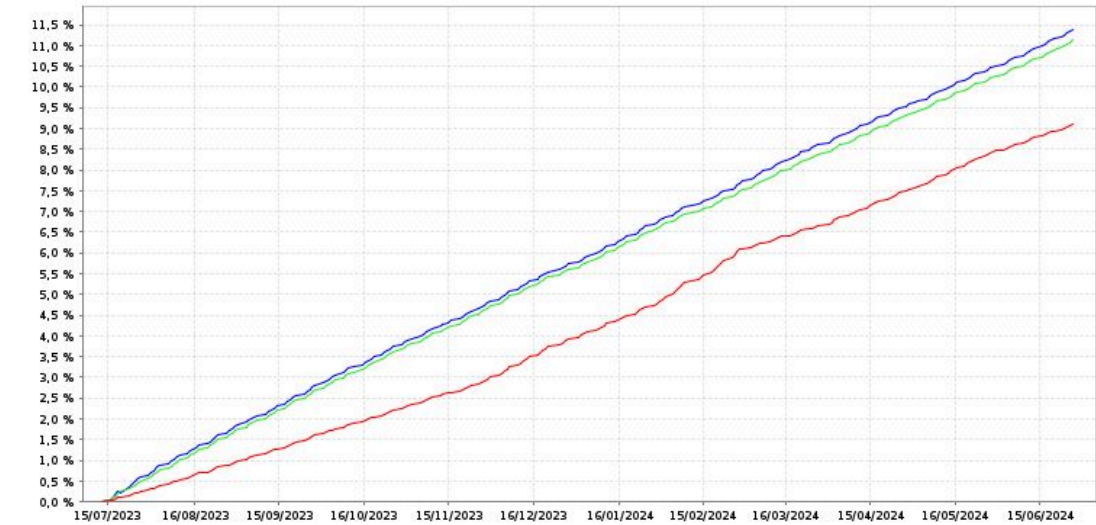
Nome do Ativo	Participação do Ativo
Letra Financeira - BANCO BTG PACTUAL S.A. (30.306.294/0001-45) - Venc.: 28/04/2025 - Indexador: CDI BRBPACLFNLL6	0,05%
Outras Disponibilidades	0,00%
Outros Valores a receber	0,00%
Outros Valores a pagar	-0,02%
Data da carteira: 28/03/2024	

VINCI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI
CNPJ: 51.415.957/0001-30

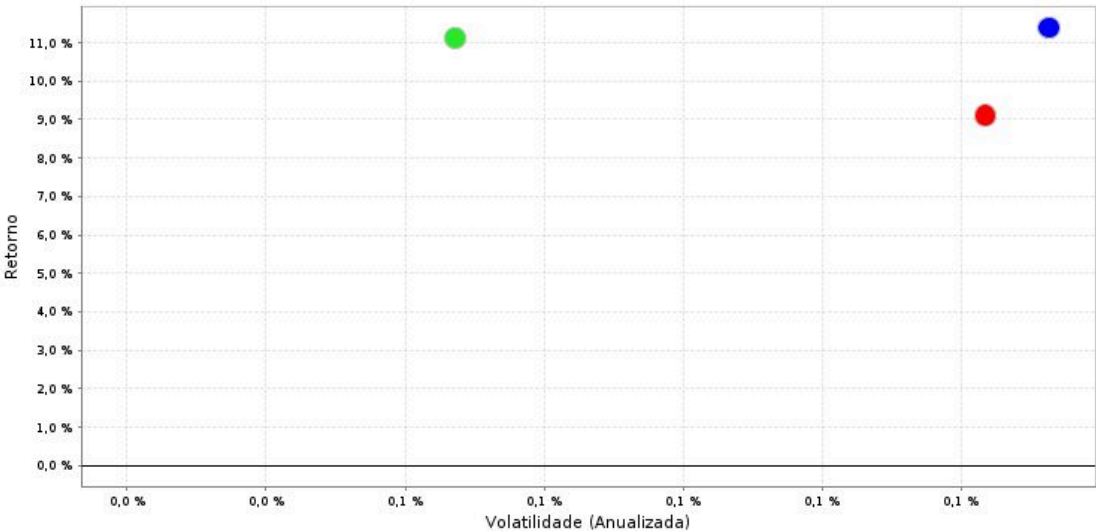
DEMONSTRATIVO DA RENTABILIDADE E RISCO DO FUNDO DE INVESTIMENTO

Nome	Benchmark	Retorno						Sharpe - CDI	Patrimônio Líquido
		Jun-2024	3 meses	2024	12 meses	24 meses	Desde o Início	12 meses	
VINCI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	CDI	0.80%	2.55%	5.34%			11.39%		R\$ 119,618,909.8
CDI		0.79%	2.53%	5.22%	11.81%	26.94%	11.13%	0.00	
IPCA + 5,01%		0.60%	2.30%	4.98%	9.42%	18.60%	9.11%	-13.76	

RENTABILIDADE DO FUNDO X CDI X IPCA + 5,01% - DESDE O INÍCIO



DISPERSÃO RISCO/RETORNO DO FUNDO X CDI X IPCA + 5,01% - DESDE O INÍCIO



VINCI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI
CNPJ: 51.415.957/0001-30

QUESTIONÁRIO DAIR

- 1- Fundo possui ativos de emissores privados como ativo final na carteira: **sim**
- 2- Há ativos financeiros não emitidos por instituições financeiras: **não**
- 3- Há ativos financeiros não emitidos por 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**

VINCI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI
CNPJ: 51.415.957/0001-30

ANÁLISE E PARECER CONCLUSIVO

1. SOBRE A GESTORA

- A Gestora VINCI PARTNERS (e suas subsidiárias) ocupa a posição número 20º no ranking de gestores da ANBIMA (dados referente competência 05/2024) com R\$ 52.625,09 milhões de recursos sob gestão;
- Conforme dados divulgados no ranking de gestores da ANBIMA (dados referente competência 05/2024), a GESTORA possui R\$ 2.699,38 milhões de recursos de RPPS sob gestão;
- Conforme dados divulgados no ranking de gestores da ANBIMA (dados referente competência 05/2024), a GESTORA teve resgate líquido de recursos no valor de R\$ 331,33 milhões no mês de R\$ 1.343,66 milhões em 12 meses.

2. SOBRE A LIQUIDEZ DO FUNDO DE INVESTIMENTO

- O fundo possui 30 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 (Títulos Públicos Federais, Operações Compromissadas, Letras Financeiras, DPGE e CDB). 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.

VINCI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI
CNPJ: 51.415.957/0001-30

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 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 7º inciso III, alíneas "a" e "b", cumulativamente, é de até 60% 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 (65%), Nível II (70%), Nível III (75%) e Nível IV (80%), 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;
- A Carteira do Fundo de Investimento apresenta boa diversificação, tanto em empresas distintas, quanto em diferentes fatores de risco, o que constitui um fator positivo para a mitigação dos riscos de mercado e liquidez do fundo.

VINCI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI
CNPJ: 51.415.957/0001-30

ANÁLISE E PARECER CONCLUSIVO - CONTINUAÇÃO

5. SOBRE O RISCO E O RETORNO DO FUNDO

- O retorno do fundo analisado na janela “desde o início”, 14/07/2023 até 28/06/2024 encontra-se acima do seu benchmark e da meta atuarial (neste caso adotado IPCA + 5,01% com volatilidade maior que a volatilidade de seu benchmark;
- Preferimos não calcular o índice de SHARPE devido ao baixo histórico de cotas, o que é natural para um fundo novo. 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

- Por tratar-se de fundo novo, ainda não foi possível gerar análises quantitativas para o período de 12 e 24 meses, considerando a disponibilidade do IPCA. No entanto, o baixo histórico de cotas é comum para fundos novos e não inviabiliza eventual aporte;
- 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 30 cotistas;

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.



► Questionário Padrão Due Diligence para Fundos de Investimento – Seção 3:

Resumos Profissionais

Gestor de Recursos de Terceiros (Pessoa Jurídica):

Nome

VINCI SOLUÇÕES DE INVESTIMENTOS LTDA

Questionário preenchido por:

Nome

Data: 29/03/2024

Observações.:

- Todos os campos devem ser preenchidos. Caso algum campo não seja pertinente ao profissional, este deve ser preenchido com "N/A".

Informações Gerais	
Nome	Andre Simões Cardoso
Email (opcional)	
Data de Nascimento	12/26/1972
Experiência Profissional	
Instituição Atual	
Cargo	Head de Investment Solutions e Gestor de Carteiras
Data em que assumiu cargo atual	Jul-12
Data em que passou a fazer parte do atual departamento	Jul-12
Data de entrada (mês/ano)	Jul-12
Instituição 1	
Nome	Modal Asset
Cargo	Gestor
Data de entrada (mês/ano)	Jul-07
Data de saída (mês/ano)	Jul-11
Instituição 2	
Nome	Cenario Investimentos
Cargo	Sócio-Gestor
Data de entrada (mês/ano)	Oct-03
Data de saída (mês/ano)	Jul-07
Instituição 3	
Nome	Banco Liberal Bank Of America
Cargo	Gestor
Data de entrada (mês/ano)	Jan-98
Data de saída (mês/ano)	Mar-03
Instituição 4	
Nome	
Cargo	
Data de entrada (mês/ano)	
Data de saída (mês/ano)	
Instituição 5	
Nome	
Cargo	
Data de entrada (mês/ano)	
Data de saída (mês/ano)	
Cargos ocupados em Entidades de Classe	
Entidade	
Cargo	
Período	
Entidade	
Cargo	
Período	
Formação	
Graduação	
Curso	Ciências Econômicas
Instituição	Universidade Cândido Mendes
Data da conclusão (mês/ano)	Dec-00
Pós Graduação	
Curso	
Instituição	
Data da conclusão (mês/ano)	
Certificação profissional	
Título	CGA
Órgão Certificador	Anbima
Título	
Órgão Certificador	
Comentários adicionais	

Informações Gerais	
Nome	Thiago Fernandes de Freitas
Email (opcional)	tfreitas@vincipartners.com
Data de Nascimento	10/15/1986
Experiência Profissional	
Instituição Atual	
Cargo	Especialista de Portfolio
Data em que assumiu cargo atual	May-12
Data em que passou a fazer parte do atual departamento	May-12
Data de entrada (mês/ano)	May-12
Instituição 1	
Nome	Banco Pan
Cargo	Analista de Crédito
Data de entrada (mês/ano)	Jan-12
Data de saída (mês/ano)	May-12
Instituição 2	
Nome	Banco BTG Pactual
Cargo	Analista de Crédito
Data de entrada (mês/ano)	Oct-11
Data de saída (mês/ano)	Jan-12
Instituição 3	
Nome	Lufthansa Technik
Cargo	Estagiário
Data de entrada (mês/ano)	Feb-11
Data de saída (mês/ano)	Jul-11
Instituição 4	
Nome	-
Cargo	-
Data de entrada (mês/ano)	-
Data de saída (mês/ano)	-
Instituição 5	
Nome	-
Cargo	-
Data de entrada (mês/ano)	-
Data de saída (mês/ano)	-
Cargos ocupados em Entidades de Classe	
Entidade	-
Cargo	-
Período	-
Entidade	-
Cargo	-
Período	-
Formação	
Graduação	
Curso	Engenharia Aeronáutica
Instituição	Instituto Tecnológico de Aeronáutica
Data da conclusão (mês/ano)	Dec-11
Pós Graduação	
Curso	-
Instituição	-
Data da conclusão (mês/ano)	-
Certificação profissional	
Título	-
Órgão Certificador	-
Título	-
Órgão Certificador	-
Comentários adicionais	

Informações Gerais	
Nome	Thiego Duarte Chagastelles
Email (opcional)	tchagastelles@vincipartners.com
Data de Nascimento	5/10/1990
Experiência Profissional	
Instituição Atual	
Cargo	Analista de Soluções de Investimentos
Data em que assumiu cargo atual	Apr-18
Data em que passou a fazer parte do atual departamento	04/2018
Data de entrada (mês/ano)	04/2018
Instituição 1	
Nome	Vinci Partners
Cargo	Analista de Risco de Mercado
Data de entrada (mês/ano)	05/2016
Data de saída (mês/ano)	04/2018
Instituição 2	
Nome	Vinci Partners
Cargo	Analista de Back Office
Data de entrada (mês/ano)	10/2014
Data de saída (mês/ano)	05/2016
Instituição 3	
Nome	EloGroup
Cargo	Consultor Júnior
Data de entrada (mês/ano)	09/2011
Data de saída (mês/ano)	08/2013
Instituição 4	
Nome	-
Cargo	-
Data de entrada (mês/ano)	-
Data de saída (mês/ano)	-
Instituição 5	
Nome	-
Cargo	-
Data de entrada (mês/ano)	-
Data de saída (mês/ano)	-
Cargos ocupados em Entidades de Classe	
Entidade	-
Cargo	-
Período	-
Entidade	-
Cargo	-
Período	-
Formação	
Graduação	
Curso	Engenharia de Produção
Instituição	Universidade Federal do Rio de Janeiro
Data da conclusão (mês/ano)	12/2016
Pós Graduação	
Curso	-
Instituição	-
Data da conclusão (mês/ano)	-
Certificação profissional	
Título	-
Órgão Certificador	-
Título	-
Órgão Certificador	-
Comentários adicionais	

Informações Gerais	
Nome	Richard Bessa Drygalla
Email (opcional)	rbessa@vincipartners.com
Data de Nascimento	
Experiência Profissional	
Instituição Atual	
Cargo	Analista de Soluções de Investimentos
Data em que assumiu cargo atual	Mar-20
Data em que passou a fazer parte do atual departamento	Mar-20
Data de entrada (mês/ano)	Mar-20
Instituição 1	
Nome	JP Morgan
Cargo	Analista
Data de entrada (mês/ano)	2017
Data de saída (mês/ano)	Feb-20
Instituição 2	
Nome	
Cargo	
Data de entrada (mês/ano)	
Data de saída (mês/ano)	
Instituição 3	
Nome	
Cargo	
Data de entrada (mês/ano)	
Data de saída (mês/ano)	
Instituição 4	
Nome	
Cargo	
Data de entrada (mês/ano)	
Data de saída (mês/ano)	
Instituição 5	
Nome	
Cargo	
Data de entrada (mês/ano)	
Data de saída (mês/ano)	
Cargos ocupados em Entidades de Classe	
Entidade	-
Cargo	-
Período	-
Entidade	-
Cargo	-
Período	-
Formação	
Graduação	
Curso	Administração
Instituição	Universidade de São Paulo (USP)
Data da conclusão (mês/ano)	
Pós Graduação	
Curso	-
Instituição	-
Data da conclusão (mês/ano)	-
Certificação profissional	
Título	
Órgão Certificador	
Título	
Órgão Certificador	
Comentários adicionais	


Informações Gerais	
Nome	Leonardo Pessoa
Email (opcional)	lpessoa@vincipartners.com
Data de Nascimento	
Experiência Profissional	
Instituição Atual	
Cargo	Analista de Soluções de Investimentos
Data em que assumiu cargo atual	Aug-20
Data em que passou a fazer parte do atual departamento	Aug-20
Data de entrada (mês/ano)	Aug-19
Instituição 1	
Nome	Icatu
Cargo	Analista
Data de entrada (mês/ano)	2016
Data de saída (mês/ano)	Aug-19
Instituição 2	
Nome	
Cargo	
Data de entrada (mês/ano)	
Data de saída (mês/ano)	
Instituição 3	
Nome	
Cargo	
Data de entrada (mês/ano)	
Data de saída (mês/ano)	
Instituição 4	
Nome	
Cargo	
Data de entrada (mês/ano)	
Data de saída (mês/ano)	
Instituição 5	
Nome	
Cargo	
Data de entrada (mês/ano)	
Data de saída (mês/ano)	
Cargos ocupados em Entidades de Classe	
Entidade	-
Cargo	-
Período	-
Entidade	-
Cargo	-
Período	-
Formação	
Graduação	
Curso	Economia
Instituição	IBMEC
Data da conclusão (mês/ano)	
Pós Graduação	
Curso	Finanças (Mestrando)
Instituição	FGV
Data da conclusão (mês/ano)	-
Certificação profissional	
Título	
Órgão Certificador	
Título	
Órgão Certificador	
Comentários adicionais	

Informações Gerais	
Nome	Caroline Rennó
Email (opcional)	crenno@vincipartners.com
Data de Nascimento	12-Feb-96
Experiência Profissional	
Instituição Atual	
Cargo	Analista de Soluções de Investimentos
Data em que assumiu cargo atual	Sep-21
Data em que passou a fazer parte do atual departamento	Sep-21
Data de entrada (mês/ano)	Sep-21
Instituição 1	
Nome	Vinci Partners
Cargo	Analista Comercial (Vinci Investidores Individuais)
Data de entrada (mês/ano)	Feb-19
Data de saída (mês/ano)	Sep-21
Instituição 2	
Nome	Lanix Investimentos
Cargo	Estagiária
Data de entrada (mês/ano)	Feb-18
Data de saída (mês/ano)	Feb-19
Instituição 3	
Nome	
Cargo	
Data de entrada (mês/ano)	
Data de saída (mês/ano)	
Instituição 4	
Nome	
Cargo	
Data de entrada (mês/ano)	
Data de saída (mês/ano)	
Instituição 5	
Nome	
Cargo	
Data de entrada (mês/ano)	
Data de saída (mês/ano)	
Cargos ocupados em Entidades de Classe	
Entidade	
Cargo	
Período	
Entidade	
Cargo	
Período	
Formação	
Graduação	
Curso	Economia
Instituição	PUC-RJ
Data da conclusão (mês/ano)	Jul-19
Pós Graduação	
Curso	-
Instituição	-
Data da conclusão (mês/ano)	-
Certificação profissional	
Título	CEA
Órgão Certificador	Anbima
Título	-
Órgão Certificador	-
Comentários adicionais	
-	

Informações Gerais	
Nome	Juliana Peres
Email (opcional)	jperes@vincipartners.com
Data de Nascimento	21-Mar-00
Experiência Profissional	
Instituição Atual	
Cargo	Analista de Soluções de Investimentos
Data em que assumiu cargo atual	May-23
Data em que passou a fazer parte do atual departamento	May-23
Data de entrada (mês/ano)	May-23
Instituição 1	
Nome	Bank of América
Cargo	Credit Risk
Data de entrada (mês/ano)	May-21
Data de saída (mês/ano)	May-22
Instituição 2	
Nome	Morgan Stanley
Cargo	Equity Research (Setor Commodities)
Data de entrada (mês/ano)	May-22
Data de saída (mês/ano)	May-23
Instituição 3	
Nome	
Cargo	
Data de entrada (mês/ano)	
Data de saída (mês/ano)	
Instituição 4	
Nome	
Cargo	
Data de entrada (mês/ano)	
Data de saída (mês/ano)	
Instituição 5	
Nome	
Cargo	
Data de entrada (mês/ano)	
Data de saída (mês/ano)	
Cargos ocupados em Entidades de Classe	
Entidade	
Cargo	
Período	
Entidade	
Cargo	
Período	
Formação	
Graduação	
Curso	Economia
Instituição	USP
Data da conclusão (mês/ano)	
Pós Graduação	
Curso	-
Instituição	-
Data da conclusão (mês/ano)	-
Certificação profissional	
Título	-
Órgão Certificador	-
Título	-
Órgão Certificador	-
Comentários adicionais	
-	

Informações Gerais	
Nome	Mathews Lago
Email (opcional)	mlago@vincipartners.com
Data de Nascimento	02/02/1996
Experiência Profissional	
Instituição Atual	
Cargo	Analista de Soluções de Investimentos - Vinci Soluções de Investimentos
Data em que assumiu cargo atual	Apr-23
Data em que passou a fazer parte do atual departamento	Apr-23
Data de entrada (mês/ano)	Apr-23
Instituição 1	
Nome	Vinci Partners - SPS Gestora de Recursos
Cargo	BackOffice
Data de entrada (mês/ano)	Mar-22
Data de saída (mês/ano)	Apr-23
Instituição 2	
Nome	Banco Santander
Cargo	Sales
Data de entrada (mês/ano)	Feb-20
Data de saída (mês/ano)	Feb-22
Instituição 3	
Nome	
Cargo	
Data de entrada (mês/ano)	
Data de saída (mês/ano)	
Instituição 4	
Nome	
Cargo	
Data de entrada (mês/ano)	
Data de saída (mês/ano)	
Instituição 5	
Nome	
Cargo	
Data de entrada (mês/ano)	
Data de saída (mês/ano)	
Cargos ocupados em Entidades de Classe	
Entidade	
Cargo	
Período	
Entidade	
Cargo	
Período	
Formação	
Graduação	
Curso	Engenharia de Telecomunicações
Instituição	Unicamp
Data da conclusão (mês/ano)	
Pós Graduação	
Curso	-
Instituição	-
Data da conclusão (mês/ano)	-
Certificação profissional	
Título	-
Órgão Certificador	-
Título	-
Órgão Certificador	-
Comentários adicionais	
-	

Informações Gerais	
Nome	Gabriela Vitoria
Email (opcional)	gvitoria@vincipartners.com
Data de Nascimento	20-Sep-01
Experiência Profissional	
Instituição Atual	
Cargo	Analista de Soluções de Investimentos - Vinci Soluções de Investimentos
Data em que assumiu cargo atual	Sep-23
Data em que passou a fazer parte do atual departamento	Sep-23
Data de entrada (mês/ano)	Sep-23
Instituição 1	
Nome	Avenue Securities
Cargo	Analista - Alocação e Inteligência
Data de entrada (mês/ano)	Jul-22
Data de saída (mês/ano)	Aug-23
Instituição 2	
Nome	Genial Investimentos
Cargo	Analista - B2B
Data de entrada (mês/ano)	Jan-22
Data de saída (mês/ano)	Jun-22
Instituição 3	
Nome	
Cargo	
Data de entrada (mês/ano)	
Data de saída (mês/ano)	
Instituição 4	
Nome	
Cargo	
Data de entrada (mês/ano)	
Data de saída (mês/ano)	
Instituição 5	
Nome	
Cargo	
Data de entrada (mês/ano)	
Data de saída (mês/ano)	
Cargos ocupados em Entidades de Classe	
Entidade	
Cargo	
Período	
Entidade	
Cargo	
Período	
Formação	
Graduação	
Curso	Administração
Instituição	Universidade de São Paulo
Data da conclusão (mês/ano)	
Pós Graduação	
Curso	-
Instituição	-
Data da conclusão (mês/ano)	-
Certificação profissional	
Título	CEA
Órgão Certificador	ANBIMA
Título	-
Órgão Certificador	-
Comentários adicionais	
-	



Questionário ANBIMA de due diligence para contratação de Gestor de Recursos de Terceiros

Contratado:

Vinci Soluções de Investimentos Ltda.

Contratante:

Questionário preenchido por:

Eduardo Albiero

Data:

29/03/2024

(Todos os campos devem ser preenchidos. Caso algum campo não seja aplicável à sua instituição, este deve ser preenchido com “N/A”).

Versão: [-]

Apresentação

Este questionário é baseado no Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para Administração de Recursos de Terceiros (“Código”). Ele tem o objetivo de auxiliar o administrador fiduciário no processo de contratação de gestores de recursos de terceiros para os fundos de investimento.

O questionário busca abordar, minimamente, a adoção de práticas consistentes, objetivas e passíveis de verificação que sejam suficientes não só para entender e mensurar os riscos associados à prestação de serviço como também para garantir um padrão aceitável da instituição a ser contratada.

O anexo ao questionário trata de informações específicas dos fundos de investimento.

O administrador fiduciário poderá adicionar outras questões julgadas relevantes na forma de anexo a esse questionário.

Este questionário deve ser respondido por profissional com poderes de representação, e qualquer alteração em relação às respostas enviadas e aos documentos encaminhados após o preenchimento deste questionário deve ser enviada à instituição que contratou a prestação de serviço em até cinco dias úteis da referida alteração.

Este questionário entrará em vigor em 11 de janeiro de 2019.

Sumário

Apresentação.....	1
1. Informações cadastrais.....	3
2. Informações institucionais.....	4
3. Receitas e dados financeiros.....	6
4. Recursos humanos.....	7
5. Informações gerais.....	9
6. Análise econômica, de pesquisa e de crédito.....	10
7. Gestão de recursos.....	12
8. Distribuição.....	15
9. Risco.....	17
10. Compliance e controles internos.....	22
11. Jurídico.....	25
12. Anexos ou endereço eletrônico.....	25

1. Informações cadastrais

1.1	Razão social
Vinci Soluções de Investimentos Ltda.	
1.2	Nome fantasia
N/A	
1.3	É instituição financeira ou instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil ("BCB")?
Não	
1.4	Quais são as autoridades regulatórias em que a gestora possui registro? Fornecer detalhes sobre os registros, tais como nome, data e nº de registro da atividade.
CVM, Ato Declaratório n. 11.836, de 25/07/2011	
1.5	Membro de associações de classe e/ou autorreguladoras? Quais?
Sim. ANBIMA e ABVCAP.	
1.6	É instituição nacional ou estrangeira?
Nacional	

1.7	Possui filial? Em caso positivo, quantas e onde estão localizadas?
	Sim, uma filial localizada Av. Brigadeiro Faria Lima nº 2.277, parte, São Paulo, SP. CEP: 01452-000.
1.8	Endereço
	Av. Bartolomeu Mitre, nº 336, parte, Leblon, Rio de Janeiro/RJ, Cep 22431-002
1.9	CNPJ
	13.421.810/0001-63
1.10	Data de Constituição
	01/02/2011
1.11	Telefones
	21 2159 6000
1.12	Website
	www.vincipartners.com
1.13	Nome e cargo do responsável pelo preenchimento do questionário
	Eduardo Albiero – Compliance
1.14	Telefone para contato
	11 3572-3700
1.15	E-mail para contato
	compliance@vincipartners.com

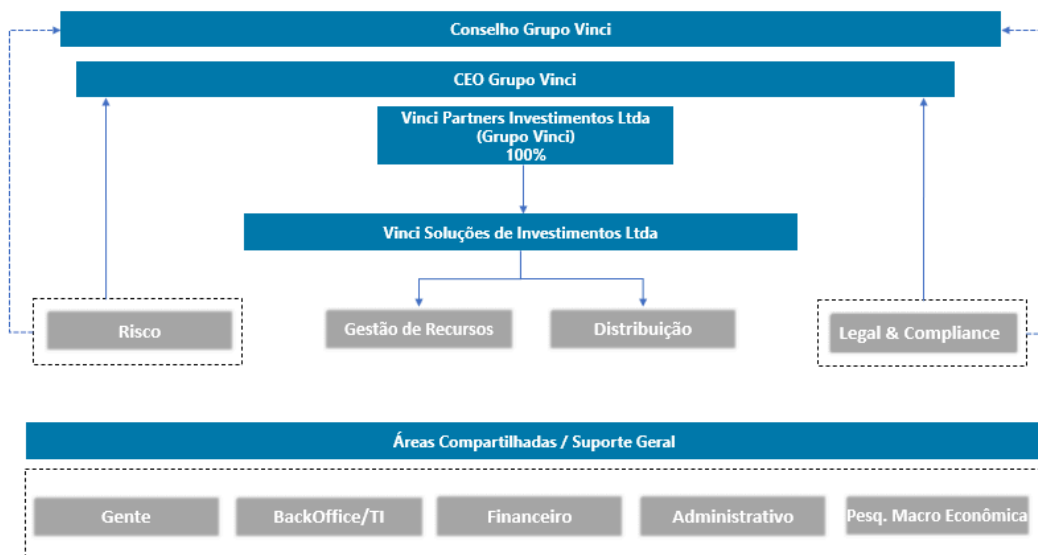
2. Informações institucionais

2.1	Informar o quadro societário da gestora, incluindo os nomes dos principais sócios e respectivas participações (informar no mínimo, os sócios que possuem percentual de participação acima de 5%).
	Vinci Partners Investimentos Ltda. – 100%
2.2	Qual a estrutura empresarial do conglomerado ou grupo econômico? (Quando aplicável).
	a. controlador direto: Vinci Partners Investimentos Ltda.
	b. coligadas:
	Vinci Infraestrutura Gestora de Recursos Ltda.
	Vinci GGN Gestora de Recursos Ltda.
	Vinci Capital Gestora de Recursos Ltda.
	Vinci Real Estate Gestora de Recursos Ltda.
	Vinci Gestora de Recursos Ltda.
	Vinci Equities Gestora de Recursos Ltda.
	Vinci Asset Allocation Ltda.
	Vinci Assessoria Financeira Ltda.
	Vinci SPS Gestão de Recursos Ltda.

2.3 Fornecer o organograma da gestora (anexar resumo profissional dos principais executivos).

Segue abaixo o organograma funcional e societário da Vinci Soluções de Investimentos Ltda.

Organograma Funcional e Societário – Vinci Soluções de Investimentos Ltda.



2.4 A gestora é signatária dos Códigos de Regulação e Melhores Práticas da ANBIMA? Em caso afirmativo, citar o(s) Código(s).

Sim, a Vinci Soluções de Investimentos (“VSI”) é signatária do código de Administração de Recursos de Terceiros, Código dos Processos da Regulação e Melhores Práticas e Código para o Programa de Certificação Continuada.

2.5 A gestora é signatária do Código de Ética da ANBIMA?

Sim.

2.6 A gestora é signatária do PRI – Principles for Responsible Investment?

A Vinci Partners Investimentos Ltda., a holding das sociedades operacionais, dentre elas a VSI, é signatária do PRI (Principles for Responsible Investment).

2.7 A gestora é signatária de outros Códigos ou assemelhados? Caso seja, citar as instituições.

Não.

Os principais executivos, conforme o item 2.3, detêm participação em outros negócios no mercado financeiro e de capitais ou atividades relacionadas à gestora? (Exceto no caso de participação em empresas ligadas). Em caso positivo, informar:

2.8

- I. CNPJ da empresa;
- II. percentual detido pelo executivo na empresa; e
- III. qual a atividade por ele desempenhada.

Não, as únicas participações dos sócios e executivos do Grupo Vinci em negócios de gestão de carteiras são aquelas do próprio Grupo Vinci. Há, contudo, participação direta ou indireta (através

de fundos de investimento ou outras estruturas) dos sócios e executivos do Grupo Vinci em outras empresas, de diversos setores, em especial em razão dos investimentos em Private Equity realizados por fundos geridos por empresas do Grupo Vinci. Os sócios e principais executivos alocam 100% do seu tempo para o Grupo Vinci, entre as diversas atividades desenvolvidas.

2.9 Informar se o conglomerado ou grupo econômico da gestora presta serviços de administração fiduciária, distribuição, consultoria, controladoria e custódia. Em caso positivo, descrever:

- I. a estrutura funcional de segregação e
- II. o relacionamento com a gestora.

A VSI está apta a distribuir quotas dos fundos sob sua gestão de acordo com a Resolução ICVM 21/2021.

2.10 Outras informações institucionais que a gestora julgue relevante (opcional).

N/A.

3. Receitas e dados financeiros

3.1	Preencha a tabela abaixo com os valores correspondentes aos números da gestora. Informar os últimos 5(cinco) anos.			
	Ano	Patrimônio sob gestão (posição em 31/Dez)	Número de pessoas que trabalham na gestora	Número de portfólios sob gestão
	2019	R\$ 9.233.989.940,50	25	123
	2020	R\$ 15.160.591.949,55	33	143
	2021	R\$ 21.290.244.379,64	35	169
	2022	R\$ 20.022.194.033,78	53	177
	2023	R\$ 20.187.147.795,83	46	188
	202403	R\$ 19.864.975.005,14	49	188
3.2	Tipologia dos portfólios sob gestão (sem dupla contagem – excluir estrutura Master Feeder).			
	FUNDOS	Nº	% Carteira	
	Domicílio local	175	87,95%	
	Domicílio em outro país			
	Clubes de Investimento	Nº	% Carteira	

	Carteiras	Nº		% Carteira
	Domicílio Local	3		3,42%
	Carteira de Investidor Não Residente	10		8,63%
3.3	Como os ativos sob gestão estão divididos conforme as seguintes categorias de fundos de investimento:			
	Tipo	Nº	Exclusivos/Reservados	% Total
	Renda Fixa			
	Multimercado	155	144	72,40%
	Cambial			
	Ações	19	17	9,94%
	FIDC			
	FIP	1	1	5,61%
	FIEE			
	FII			
	Fundo de Índice (ETF)			
	Outras categorias	13	13	12,05%
3.4	Atualmente, qual é o percentual do montante sob gestão que são originados especificamente de aplicações da própria gestora (incluindo controladores, coligadas, subsidiárias, seus sócios e principais executivos)?			

5,33% - Data base: 29/03/2024.

4. Recursos humanos

4.1 Quais são as regras de remuneração ou comissionamento dos profissionais e associados?

Na Vinci a remuneração é composta por salário base e remuneração variável. Objetivando a meritocracia, a remuneração variável é definida pelo comitê de avaliação, que analisa de forma criteriosa as avaliações de todos os profissionais da Vinci, considerando o desempenho ao longo do ano.

O processo de avaliação também valoriza aspectos comportamentais e habilidades não puramente cognitivas. O processo é realizado anualmente com a metodologia 360°, que permite uma visão geral de cada profissional.

Com o objetivo de recrutar e reter os melhores talentos, incentivar a postura de dono do nosso time e mantê-los motivados na busca dos melhores resultados, nosso modelo mira uma remuneração competitiva de mercado, com uma parcela relevante via bônus atrelado ao resultado e ao desempenho individual de cada um. Além disso, temos um programa competitivo de Stock Options, onde os principais talentos da Vinci são contemplados.

4.2 Quais são os mecanismos de retenção de talentos usados pela gestora?

O Grupo Vinci possui uma política de retenção de talentos, com remuneração diferenciada e políticas de alinhamento de longo prazo, como a possibilidade de participação na sociedade.

4.3 Existe programa para treinamento, desenvolvimento e certificação profissional dos profissionais/associados? Descreva, de forma sucinta, inclusive, com relação ao controle e monitoramento dos profissionais certificados.

A área de Gente promove treinamentos internos e externos, objetivando a aceleração do desenvolvimento, o engajamento e a integração dos profissionais com a cultura da empresa e, também, sanar eventuais gaps.

Nos treinamentos internos, utilizamos nosso próprio capital humano sócios e sêniores para disseminação do conhecimento.

- Formação Vinci – curso estruturado de 15 módulos com total de 150 horas, composto por disciplinas inerentes ao mercado financeiro, com foco no aprofundamento do conhecimento e estímulo do desenvolvimento contínuo do time.
- Palestras sobre as áreas e produtos.
- Estudos de caso – para desenvolvimento de habilidades comportamentais e cognitivas.
- Workshops – estruturação de feedbacks, entrevista por competências, entre outros.

Nos externos, buscamos minimizar os gaps e/ou desenvolver novas competências, através de cursos criteriosamente selecionados em instituições reconhecidas pela excelência.

- Harvard, Wharton, Columbia, Insper, entre outros
- Workshops

Para os gestores, é exigido a certificação CGA – ANBIMA. A área comercial deve possuir, pelo menos, CPA -20. Os funcionários são constantemente treinados através de programas de atualização, participação em palestras e seminários, além de uma política de incentivo a extensões acadêmicas.

4.4 De que forma o desempenho dos gestores é avaliado?

O desempenho dos gestores é avaliado pela consistência no estilo de gestão e pela performance dos fundos. Os gestores passam anualmente por uma avaliação formal pelo Comitê de Investimentos. Porém, o processo é contínuo e a preocupação com o desempenho faz parte do dia a dia da equipe, por meio de avaliações contra benchmarks, contra pares da indústria e com o cenário de mercado vigente.

4.5	A instituição adota treinamento dos colaboradores e empregados em Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Financiamento ao Terrorismo ("PLDFT")? Em caso positivo, descreva a metodologia e periodicidade aplicadas.
	Sim, o Grupo Vinci realiza o treinamento adequado aos colaboradores, por meio de palestra focando na disseminação de princípios éticos e regras de conduta aplicáveis a todos os colaboradores no cumprimento das regras relacionadas à Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Combate ao Financiamento do Terrorismo. O Departamento de Compliance mantém programa de treinamento minimamente anual para todos os colaboradores e para os novos colaboradores com periodicidade trimestral, com o objetivo de reciclar os conceitos do Programa de Compliance e enfatizar novas normas legais e regulamentares relevantes publicados no período, em que o tema Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Financiamento ao Terrorismo ("PLDFT") é abordado.
4.6	Descreva os treinamentos elaborados junto aos colaboradores para prevenção e detecção de práticas ilícitas de trading (ex: front running, insider trading, spoofing etc.).
	O Departamento de Compliance mantém programa de treinamento minimamente anual para todos os colaboradores e para os novos colaboradores com periodicidade trimestral, com o objetivo de reciclar os conceitos do Programa de Compliance e enfatizar novas normas legais e regulamentares relevantes publicados no período, em que o tema prevenção e detecção de práticas ilícitas de trading é abordado.

5. Informações gerais

5.1	Existem planos de expansão ou mudança de estratégia? Descreva.
	A Vinci tem demonstrado expansão contínua de seus negócios, porém sem mudança em sua estratégia.
5.2	Qual o limite para o crescimento dos ativos sob gestão suportado pela atual estrutura da gestora (instalações, profissionais hardware e software).
	Considerando a infraestrutura e equipe atuais, estima-se o limite de crescimento de cerca de mais R\$ 25 bilhões em ativos sob gestão, sem que sejam necessários mais investimentos.
5.3	A gestora é objeto de avaliação por agência de rating? Qual a nota atribuída? (Anexar relatório mais recente).
	A Moody's Local BR Agência de Classificação de Risco Ltda. atribuiu a avaliação de qualidade de gestor de investimentos MQ1.br à Vinci Soluções de Investimentos Ltda., o que reflete a opinião de que a Gestora tem características de gestão excelentes. A avaliação ressalta aspectos do Grupo Vinci como um todo, sendo mencionados (i) sólido crescimento dos ativos sob gestão; (ii) suporte e supervisão do Grupo Vinci com melhoria contínua nas atividades de gestão através de investimentos em controles e sistemas, bem como no desenvolvimento dos departamentos jurídico, de compliance, de risco e de recursos humanos, compartilhados para todas as empresas do Grupo; e (iii) baixa rotatividade de funcionários.
5.4	Com base nos últimos 05 (cinco) anos, a gestora já recebeu alguma premiação por publicações ou entidades no que tange à qualidade e ao histórico de gestão? Quais?

O Grupo Vinci é frequentemente destaque na mídia especializada pelo desempenho de seus fundos de investimento.

6. Análise econômica, de pesquisa e de crédito

6.1 Descreva a estrutura de análise econômica, de pesquisa e de crédito da gestora, conforme segmento, quando aplicável (anexar resumo profissional).

O Departamento Econômico é liderado pelo sócio e estrategista-chefe da Vinci, José Carlos Carvalho. A equipe, que também conta com outros quatro economistas, possui expertise de cobertura em Brasil, Mercados Emergentes e G10. O departamento é compartilhado entre as diferentes gestoras do Grupo Vinci.

A análise de empresas é liderada por Luiz Otávio Laydner e composta por mais 7 profissionais dedicados exclusivamente ao trabalho de análises setoriais e de companhias abertas admitidas à negociação em bolsa de valores, bem como pela análise de oportunidade de investimento em ativos financeiros.

6.2 A estrutura de análise econômica e de pesquisa inclui pesquisa de temas ASG – ambientais, sociais e de governança corporativa? Como estas questões são consideradas durante o processo de decisão de investimento? Descreva.

A Vinci possui um documento formalizado sobre sua abordagem de investimento responsável para algumas das classes de ativos que gerencia.

Além disso, a Vinci Partners Investimentos Ltda., a holding das sociedades operacionais, dentre elas a Vinci Soluções de Investimentos Ltda., é signatária do PRI (Principles for Responsible Investment).

O modelo de gestão de ASG, do Grupo Vinci, está em constante evolução. Em 2017 implementamos o modelo de ASG para as áreas de investimento de longo prazo em mercados privados (i.e. Private Equity, Real Estate e Infraestrutura).

A partir do processo evolutivo para as demais equipes de investimento, o Grupo Vinci contratou uma empresa de consultoria especializada em ASG, SITAWI, para apoiar o desenvolvimento de uma política formal de ASG, processo e metodologia de pesquisa e para aumentar a capacidade de nossas equipes de investimento para integrar o ASG em todas as estratégias de equities e ativos de crédito privado.

A equipe de Soluções de Investimento do Grupo Vinci, em seu processo de seleção de produtos e gestores, através de uma arquitetura aberta, atua na verificação da qualidade do processo de investimento, além dos integrantes da equipe, e na avaliação das estratégias e do estilo de gestão. Por meio deste processo, existe a aplicação de questões relacionadas a ASG.

A Vinci tem uma pessoa sênior responsável pelo sistema de gestão de ASG, Roberto Leuzinger, o CHRO, responsável pelas áreas de Gente & Gestão, Gestão de Negócios, ASG e Marketing & Comunicação da Vinci Partners. Foi sócio responsável pelo setor de Bens de Consumo e Varejo da

consultoria de gestão internacional Booz & Company. Entre 1994 e 1997 foi analista financeiro do Banco Pactual. É formado em Engenharia Elétrica de Sistemas pela PUC-Rio e possui MBA pela University of Illinois at Urbana Champaign.

Em cada área de investimentos onde o sistema de ASG foi formalizado, os sócios heads das áreas são os responsáveis por garantir a aderência de seus investimentos. Cabe salientar que os analistas (investment team) são os responsáveis pela implementação do sistema (ex. preenchimento dos relatórios e desenvolvimento do plano de ação) enquanto o time de Relacionamento com Investidores é responsável por trazer novas demandas e expectativas dos Investidores para avaliação e incorporação ao sistema de ASG, fazendo com que Grupo Vinci tenha conhecimento das melhores práticas de mercado.

6.3 Descreva as principais mudanças na equipe de análise nos últimos 05 (cinco) anos.

Não ocorreram alterações relevantes nos últimos 5 anos.

6.4 Utiliza research próprio ou de terceiros? Em que proporções?

O Grupo Vinci não toma decisões baseadas em research de terceiros, e sim em modelos próprios desenvolvidos internamente. O contato com o sell-side é utilizado como referência e suporte à geração de ideias.

Em banco de dados próprio são mantidos modelos operacionais e financeiros de mais de 100 empresas, atualizados com base em visitas, reuniões com a alta gerência discussões telefônicas, análise de informações de mercado, de clientes e de fornecedores e de eventos públicos realizados pelas empresas e pelo sell-side.

Para as recomendações de investimento são utilizados modelos de fluxo de caixa descontado, análise de múltiplos, soma das partes, análise dos ativos (inclusive valor de reposição e liquidação), análise de sensibilidade e cenários, análise de liquidez, análise de cenário de eventos corporativos e outras ferramentas.

6.5 Caso utilize research próprio, quais ferramentas de análise são utilizadas no processo decisório? Esta equipe trabalha exclusivamente para o *buy side* ou também produz relatórios e informações para outros (sell side)?

Em banco de dados próprio são mantidos modelos operacionais e financeiros de mais de 100 empresas, atualizados com base em visitas, reuniões com a alta gerência, discussões telefônicas, análise de informações de mercado, de clientes e de fornecedores e de eventos públicos realizados pelas empresas e pelo sell-side.

Para as recomendações de investimento são utilizados modelos de fluxo de caixa descontado, análise de múltiplos, soma das partes, análise dos ativos (inclusive valor de reposição e liquidação), análise de sensibilidade e cenários, análise de liquidez, análise de cenário de eventos corporativos e outras ferramentas.

6.6 Que serviços ou sistemas são contratados para apoio na análise?

Bloomberg, Economática, Broadcast e research de corretoras.

7. Gestão de recursos

7.1	Descreva as principais mudanças na equipe de gestão nos últimos 05 (cinco) anos.
	Não houve evento relevante de mudança na equipe de gestão nos últimos 05 anos.
7.2	Descreva procedimentos e/ou políticas formais de seleção e acompanhamento de fornecedores e/ou prestadores de serviço relacionados à atividade de gestão de recursos/distribuição, incluindo as corretoras.
	<p>Previamente à contratação de terceiros em nome dos fundos geridos, o Grupo Vinci realiza uma diligência prévia da entidade, com objetivo de verificar sua adequação aos requisitos legais e regulatórios, bem como sua capacidade de prestar os serviços a serem contratados. Neste sentido, são solicitadas informações e documentos, que incluem o preenchimento do questionário da ANBIMA de Due Diligence no caso de atividades sujeitas à supervisão e regulamentação pela ANBIMA, e avaliação reputacional da empresa (back ground check), pesquisa por processos administrativos e judiciais, pesquisa em listas de sanções e outras listas relacionadas a prevenção e combate à lavagem de dinheiro e financiamento ao terrorismo.</p> <p>Concluído o processo de diligência prévia acima descrito, o Departamento de Compliance verifica a suficiência e adequação das informações e documentos prestados, levando em consideração como principais critérios o porte da empresa contratada, o volume de transações e a criticidade dos serviços a serem prestados.</p> <p>Após seleção e contratação de terceiros conforme procedimento acima disposto, o Departamento de Compliance realiza o acompanhamento dos terceiros contratados por meio de avaliações periódicas, conforme a metodologia de supervisão baseada em risco prevista no Manual de Compliance do Grupo Vinci, onde são verificadas as informações reputacionais da empresa (back ground check), para verificação de eventual mudança, e a efetividade e a qualidade dos serviços prestados junto aos Colaboradores das áreas que trabalham diretamente com tal prestador de serviço.</p> <p>Para seleção e acompanhamento de corretoras de valores mobiliários, o Grupo Vinci realiza avaliações periódicas, a cada quatro meses, nas quais são considerados, em especial, os seguintes aspectos: qualidade de execução, custo e qualidade dos serviços prestados pelas áreas de análise e vendas. A partir destes critérios, é elaborado um ranking com até dez corretoras, desde a de melhor pontuação até a de pior pontuação, sendo o fluxo de ordens concentrado nos cinco intermediários mais bem colocados. As notas atribuídas às corretoras servem como um referencial daquilo que cada casa deverá receber do volume de negociação no quadrimestre subsequente.</p> <p>Discount brokers são utilizados apenas quando o time de gestão considerar mais apropriado devido à natureza da execução das ordens.</p> <p>Concomitantemente ao processo de seleção acima descrito, o Departamento de Compliance monitora o status da lista de corretoras ativas em relação ao selo “Execution Broker” do Programa de Qualificação Operacional da B3, além de realizar, previamente à contratação e periodicamente, procedimento padrão de checagem reputacional.</p>
7.3	Descreva o processo de investimento.
	<p>Diariamente, a análise do cenário macro é realizada, formalmente, nas seguintes estruturas:</p> <p>(i) Call da Manhã: ocorre diariamente, com a presença de todo o time de gestão e do time de economistas para detalhar principais acontecimentos e possíveis alterações de cenário/posições;</p>

- (ii) Comitês de Soluções de Investimentos: ocorre semanalmente, com a participação de toda a equipe de gestão. São discutidas as posições atuais, as visões de cada um sobre o cenário futuro e novas posições ou alterações nas atuais, com ponderações de todos sobre cada ideia;
- (iii) Comitê macroeconômico: periodicidade semanal com abordagem de temas macroeconômicos locais e estrangeiros. Participam os macroeconomistas e os times de gestão de ativos líquidos.
- (iv) Comitê de Asset Allocation: ocorre mensalmente, com a participação de toda a equipe de gestão e CIO. São discutidas as alocações atuais por classe de ativos (macro alocações), as visões sobre o cenário futuro e sobre a expectativa de performance de cada classe de ativo.

Neste processo, buscamos identificar um cenário prospectivo e o impacto que as diferentes estratégias de renda variável sofrerão. Para isso, são discutidos e avaliados os principais indicadores econômicos do Brasil e de outras regiões do mundo (EUA, Europa e Ásia):

- Inflação;
- Contas externas;
- Atividade econômica;
- Desempenho setorial;
- Evolução do crédito;
- Fiscal;
- Política monetária.

Historicamente, as estratégias performam de maneira diferente (conforme tabela abaixo). Portanto, é muito importante identificar qual delas irá performar melhor em cada cenário.

2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Acumulado
Bolsa EUA 48,57	Bolsa EUA 26,3	Dólar 47,01	Bolsa Brasil 38,93	Small Cap BRL 49,35	Dólar 17,13	Small Cap BRL 58,2	Ouro BRL 60,68	Petróleo BRL 70,4	RF Pós-fixado 12,37	Bolsa EUA 587,39
Bolsa Global 42,26	Bolsa Global 16,7	Bolsa EUA 45,94	Small Cap BRL 31,74	Bolsa Brasil 26,86	Ouro BRL 15,17	Petróleo BRL 39,87	Bolsa EUA 49,89	Bolsa EUA 36,26	MM IFMM 11,92	Bolsa Global 396,49
Petróleo BRL 22,88	Dólar 13,39	Bolsa Global 42,98	Petróleo BRL 21,05	Bolsa Global 21,92	Bolsa Brasil 15,03	Bolsa EUA 34,06	Bolsa Global 47,05	Bolsa Global 29,01	INPC + 6% 11,52	INPC + 6% 263,31
Dólar 14,64	INPC + 6% 12,3	Ouro BRL 31,36	MM IFMM 15,67	Bolsa EUA 21,21	RF Inflação 8,87	Bolsa Brasil 31,58	Dólar 28,93	INPC + 6% 16,77	RF Inflação 9,78	RF Inflação 165,55
INPC + 6% 11,9	RF Inflação 11,64	INPC + 6% 17,95	RF Inflação 15,48	Petróleo BRL 14,16	Bolsa EUA 9,83	Bolsa Global 30,23	INPC + 6% 11,77	Inflação BR 10,06	Inflação BR 5,78	Dólar 155,33
MM IFMM 9,34	Ouro BRL 10,91	MM IFMM 16,87	RF Pós-fixado 14	Ouro BRL 14,11	INPC + 6% 9,64	Ouro BRL 23,16	RF Inflação 8,04	Dólar 7,39	Bolsa Brasil 4,69	MM IFMM 153,67
RF Pós-fixado 8,05	RF Pós-fixado 10,81	RF Inflação 15,46	INPC + 6% 13,97	MM IFMM 12,95	Small Cap BRL 8,13	RF Inflação 13,15	MM IFMM 4,89	RF Inflação 4,57	Petróleo BRL -2,53	Ouro BRL 149,75
Inflação BR 5,91	MM IFMM 7,55	RF Pós-fixado 13,23	Inflação BR 6,29	RF Inflação 12,58	MM IFMM 6,7	INPC + 6% 10,75	Inflação BR 4,52	RF Pós-fixado 4,4	Dólar -6,5	RF Pós-fixado 131,04
RF Inflação 2,78	Inflação BR 6,41	Inflação BR 10,67	Bolsa EUA -8,58	RF Pós-fixado 9,95	RF Pós-fixado 6,42	MM IFMM 9,84	Bolsa Brasil 2,92	Ouro BRL 3,92	Ouro BRL -8,55	Petróleo BRL 123,19
Small Cap BRL -15,21	Bolsa Brasil -2,91	Petróleo BRL 2,22	Ouro BRL -8,92	INPC + 6% 8,19	Bolsa Global 4,91	RF Pós-fixado 5,97	RF Pós-fixado 2,77	MM IFMM 2,67	Small Cap BRL -15,06	Bolsa Brasil 80,03
Bolsa Brasil -15,5	Small Cap BRL -16,95	Bolsa Brasil -13,31	Bolsa Global -12,1	Inflação BR 2,95	Inflação BR 3,75	Inflação BR 4,31	Petróleo BRL 2,45	Bolsa Brasil -11,93	Bolsa EUA -24,68	Inflação BR 79,71
Ouro BRL -17,84	Petróleo BRL -38,63	Small Cap BRL -22,37	Dólar -16,54	Dólar 1,5	Petróleo BRL -11,97	Dólar 4,02	Small Cap BRL -0,65	Small Cap BRL -16,2	Bolsa Global -24,7	Small Cap BRL 30,11

Uma vez definida a estratégia que se beneficiará neste ambiente de investimento, a equipe inicia o processo de seleção de gestores ou alocação em ativos diretos, sempre ponderando o perfil de risco e o benchmark de cada mandato.

No caso do processo de seleção de gestor, ele engloba análises quantitativas e qualitativas, e a Vinci Partners dispõem, durante este processo, de um robusto sistema proprietário de risco, integrado

com as bases da Anbima, Bloomberg, que permite as análises comparativas e o cruzamento das informações de cada gestor.

Seleção Quantitativa:

- (i) São filtrados na indústria os principais fundos do segmento objetivo;
- (ii) Aplicados filtros estratégicos (nível de rentabilidade mínima em diversas janelas, volatilidade máxima, maiores perdas históricas, mínimo de patrimônio líquido, dentre outros);
- (iii) Com auxílio do sistema de risco é preparado um ranking onde são selecionados os fundos que seguirão para a análise qualitativa.

Seleção Qualitativa:

- (i) Verificação da composição da equipe de gestão dos fundos selecionados, e da idoneidade e histórico dos seus integrantes;
- (ii) Contato com os gestores aprovados na etapa anterior para entendimento da estratégia, visão, modelo de tomada de decisão, estrutura do processo de investimento, processos de apoio;
- (iii) Reunião presencial com as equipes de gestão das casas aprovadas em todas as etapas anteriores e entendimento da carteira para verificar a correlação com as posições já investidas, buscando diversificar o risco;
- (iv) Verificação da estrutura da s e dos processos de investimento;
- (v) Apresentação do case em comitê semanal interno de alocação e comitês de gestão;
- (vi) Definição da aprovação por parte do comitê de risco;
- (vii) As decisões são tomadas de forma consensual pela equipe de gestão.

Definidos os fundos e gestores ou ativos, a carteira é montada e a equipe segue continuamente com o processo de movimentações táticas e proteções contra eventos de stress.

As realocações táticas são utilizadas para capturar movimentos de curto prazo no mercado e para reajustar a distribuição da carteira de tempos em tempos, dadas as diferentes rentabilidades de cada fundo investido.

A compra de estruturas de proteção é feita para amenizar o impacto de “eventos de cauda” no portfólio. São feitas através de opções “fora do dinheiro”, cujo custo não impacte de forma relevante a rentabilidade do portfólio, porém que reduzam os impactos de eventos de stress de mercado.

A equipe realiza reuniões periódicas de acompanhando dos fundos investidos junto aos gestores, revisitando sempre as posições e monitorando os resultados. Caso o time entenda que faz sentido, as posições podem ser revistas pela equipe.

7.4	Como é controlado o prazo médio dos títulos de fundos de longo prazo, para fins de sua classificação tributária?
------------	--

Temos um controle próprio de prazo médio da carteira que é acompanhado constantemente pela equipe de gestão e que leva em consideração todos os fluxos que impactem a carteira dos fundos, e por sua vez, o prazo médio da carteira. Também fazemos uso da checagem feito pelo nosso administrador para conferência dos nossos cálculos.

7.5	Descreva os critérios adotados para distribuição do envio de ordens entre as corretoras aprovadas, incluindo o limite de concentração de volume de operações por corretora, se houver.
------------	--

A VSI é uma gestora de recursos focada preponderantemente na gestão de mandato de soluções de investimento sob medida do cliente, podendo realizá-la através de carteiras administradas, fundos de investimento exclusivos ou restritos, os quais, em sua maioria, são da classe multimercado. No entanto, ainda que os Fundos pertençam à mesma classe, eles apresentam políticas de investimento, estratégias, e perfis de risco distintos. Desta forma, o critério em que está fundamentada a Política e que deverá balizar a alocação proporcional das ordens a serem divididas entre os Fundos é o perfil de risco (ao qual estão relacionados diretamente política de investimento, estratégia, público-alvo) de cada Fundo.

7.6 Como são avaliados ativos no exterior, quando aplicável? Descrever como é realizado o controle e o processo de acompanhamento.

Não aplicável.

8. Distribuição

A gestora realiza distribuição dos fundos sob sua responsabilidade? Se sim, descreva os procedimentos adotados referentes aos processos de:

- 8.1**
- I. verificação dos produtos ao perfil do cliente (Suitability);
 - II. conheça seu cliente (KYC);
 - III. PLDFT; e
 - IV. cadastro de cliente.

A Vinci possui Políticas específicas de Suitability (Política de Suitability) e de Práticas de Conheça seu Cliente, Cadastro e Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Combate ao Financiamento do Terrorismo (Política de PLD/FT), de modo que sejam adotadas as medidas necessárias, segundo as leis e regras aplicáveis, para verificar e documentar a verdadeira e completa identidade, situação financeira e histórico de investimentos de cada cliente, como também compreender os detalhes pertinentes de qualquer pessoa que forneça por escrito ou que dê instruções em conjunto com fundos transferidos direta ou indiretamente, para ou de um cliente. Além disso, deve ser exigido que o cliente declare de forma consistente sua situação financeira e patrimonial e o nível de seus rendimentos, de modo que o Grupo Vinci possa fixar indicadores de análise, parâmetros e limites operacionais.

A metodologia de Suitability da Vinci adota procedimentos formais, que compreendem as etapas de identificação, análise, avaliação e controle do perfil de risco dos investidores, de forma a subsidiar a verificação pela Vinci da adequação dos investimentos por ela recomendados ou dos investimentos solicitados pelos investidores, e, assim, permitir o efetivo cumprimento do dever de Suitability. O processo se inicia a partir da coleta de informações dos investidores que permita a aferição apropriada de sua situação financeira, sua experiência em matéria de investimentos e seus objetivos de investimento. A coleta de informações tem o objetivo de fornecer informações suficientes para permitir a definição – e acompanhamento – de um adequado Perfil de Risco do Investidor (“Perfil”) para cada cliente. O Perfil deverá possibilitar a verificação da adequação dos objetivos de investimento dos clientes à composição dos produtos a ele ofertados ou por eles pretendidos/detidos, de acordo com sua meta e horizonte de investimento.

8.2 A gestora terceiriza alguma atividade relacionada à distribuição? Se sim, descreva as atividades, bem como o nome e o CNPJ do(s) terceiro(s) contratado(s).

Nenhuma etapa da distribuição realizada pela Vinci é terceirizada. No entanto, alguns fundos da Vinci possuem outros distribuidores além dela própria.

8.3

Como é feita a prospecção de clientes/distribuição de fundos? Detalhar o processo de captação realizado pela instituição. Exemplos: Indicação de clientes, prospecção. Qual o perfil dos clientes? (segmento e categoria do investidor). Exemplo: Varejo, Corporate, PJ, Investidor profissional, Qualificado?

A Vinci atende diferentes perfis de clientes, dentre eles: clientes pessoas físicas e Family offices (segmento Private de Wealth Management), clientes institucionais, tais como entidades fechadas ou abertas de previdência complementar e regimes próprios de Previdência Social, além de eventuais parcerias com plataformas de distribuição e alocadores.

O desenvolvimento do relacionamento com um potencial cliente e sua manutenção são guiados pela perspectiva ética e de transparência sob a ótica do conceito “Conheça seu Cliente” e não isoladamente pelo interesse pessoal, comercial, ou de resultado financeiro que esse cliente possa proporcionar à Vinci ou ao colaborador interessado no relacionamento.

A Vinci envida todos os esforços possíveis na avaliação, com maior precisão possível, de seus clientes e potenciais clientes, identificando aqueles que apresentem maior grau de sensibilidade, principalmente aqueles considerados mais suscetíveis a possível envolvimento com atividades ilícitas, tendo como base as informações obtidas no curso de seus robustos procedimentos de conheça seu cliente, de pesquisa de reputação e de cadastro.

Todas as diretrizes relativas ao processo de conheça seu cliente e cadastro estão estabelecidas na Política de Práticas de Conheça Seu Cliente, Cadastro, PLD e CFT.

8.4

Descreva a estrutura operacional da gestora, voltada para a atividade de distribuição, incluindo sistemas de controle de movimentação (aplicação e resgate), critérios para execução das ordens e registro das solicitações, bem como o seu arquivamento e forma de proteção.

A Vinci dispõe de sistemas proprietários para registro de movimentações, posições e cadastro de clientes, atividades estas que ficam sob a responsabilidade das equipes de Middle Office e Cadastro.

De forma a garantir que apenas clientes cadastrados realizem aplicações nos Fundos, os sistemas de cadastro e movimentações são integrados, existindo travas para impedir que clientes não cadastrados ou sem atualização cadastral solicitem movimentações.

Além do processo de verificação cadastral, no momento do cadastro do cliente ou renovação cadastral é feita a verificação de enquadramento do perfil de risco do cliente, de acordo com o resultado de seu questionário de suitability e o produto no qual ele pretende investir. Caso o perfil do cliente seja mais conservador que o do produto, para vinculação de seu termo de adesão é exigido que entregue a declaração de inadequação de perfil de suitability, na qual atesta estar ciente da incompatibilidade entre os perfis. No ato da renovação cadastral, o cliente deve enviar novo questionário de suitability e seu novo perfil é então comparado com os produtos já investidos e, em caso de desenquadramento, deve ser enviada a declaração de incompatibilidade de perfil.

Quanto ao processo de movimentações, segue breve resumo do procedimento desde o recebimento da ordem:

- i. As ordens dos clientes são lançadas em sistema proprietário da Vinci pelas equipes comerciais ou pela plataforma Vinci Online, diretamente pelo cliente, em sua área restrita de cliente;
- ii. Caso o cadastro do cliente não tenha sido concluído ou esteja pendente de renovação, o sistema / plataforma bloqueia automaticamente o lançamento da ordem, de forma que só será possível seguir com a aplicação após finalização ou regularização do cadastro. O bloqueio inclui a verificação da data do cadastro do cliente e assinatura dos termos de adesão aos Fundos aplicados.
- iii. Após validação, a equipe de Middle Office lança as ordens recebidas no sistema do respectivo administrador do Fundo, seguindo com as devidas conferências e controle de liquidação.

As documentações de cadastro de clientes são mantidas e conservadas, incluindo registros de conheça seu cliente, pesquisa de reputação, e documentos relacionados a todas as transações ocorridas por, no mínimo, 5 (cinco) anos, contados a partir do primeiro dia útil do encerramento do relacionamento com o cliente ou da conclusão das transações.

9. Risco

9.1 Descreva as principais mudanças na equipe de risco nos últimos 05 (cinco) anos.

Não aplicável.

9.2 Quais são os relatórios de riscos, com que frequência são gerados e o que contêm estes relatórios?

O Grupo Vinci possui uma plataforma proprietária de risco de mercado, que contempla as principais métricas para o monitoramento do risco dos fundos, entre elas VaR por simulação histórica e paramétrico, Stress Test a partir de simulação de cenários históricos e hipotéticos e monitoramento da liquidez dos fundos. Além de contemplar estas métricas, a plataforma também possui um módulo para o monitoramento dos limites de risco dos fundos, sejam eles gerenciais ou limites definidos em regulamento. A partir desta plataforma são produzidos relatórios de risco, diariamente, semanalmente ou mensalmente a depender do tipo de fundo. Não obstante, a plataforma permite, a qualquer momento, gerar o relatório de risco de qualquer carteira. Estas informações ficam disponíveis ao comitê executivo e à equipe de gestão, que possuem acesso à plataforma. O Administrador dos fundos também produz os relatórios de risco de mercado mediante demanda.

9.3 Descreva como cada operação de crédito é analisada, aprovada e monitorada? Descreva a segregação entre as atividades.

Este item não é aplicável aos fundos abertos da VSI. No entanto, para as demais gestoras do Grupo Vinci o processo decisório de análise e seleção de ativos é resultado da avaliação dos diversos cenários econômicos, políticos e financeiros do mercado interno e externo, elaborados em comitês estratégicos e de investimento, que abrangem vários aspectos de gestão. Os comitês são formados pelos gestores, membros dos departamentos de análise e gestão.

As aquisições de Créditos Privados deverão obedecer aos seguintes critérios:

I - Ter sido garantido o acesso às informações necessárias à devida análise de crédito para compra e acompanhamento do ativo;

II - Deve ser exigido o acesso aos documentos integrantes da operação ou a ela acessórios e, nas operações com garantia real ou fidejussória, a descrição das condições aplicáveis e ao seu acesso e execução;

III - Em operações envolvendo o administrador e o gestor e suas respectivas afiliadas, observar os mesmos critérios utilizados em operações com terceiros, mantendo toda a documentação de forma a comprovar a realização das operações em bases equitativas, e sem prejuízo da aprovação prévia em Assembleia Geral de Cotistas quando necessário;

IV - O rating e a respectiva súmula do ativo ou do emissor, fornecido por agência classificadora de risco, deve ser utilizado como informação adicional à avaliação do respectivo risco de crédito e dos demais riscos a que devem proceder, e não como condição suficiente para sua aquisição; e

V - Adquirir apenas Créditos Privados de emissores pessoas jurídicas, e que tenham suas demonstrações financeiras auditadas anualmente por auditor independente autorizado pela CVM.

A equipe de gestão dispõe de profissionais especializados nas análises jurídicas, de crédito, de compliance e de riscos de operações com Créditos Privados, que possibilitem a avaliação do negócio e o acompanhamento do título após sua aquisição.

Constituem exceção à observância do item V acima, os Créditos Privados que apresentem:

I - Cobertura integral de seguro; ou

II - Carta de fiança emitida por instituição financeira; ou

III - coobrigação integral por parte de instituição financeira ou seguradoras ou empresas que tenham suas demonstrações financeiras auditadas por auditor independente.

A equipe de gestão monitora o risco de crédito envolvido nos Créditos Privados, bem como a qualidade e capacidade de execução das garantias, enquanto o ativo permanecer na carteira do fundo. Cada nova operação de crédito é analisada com base em aspectos quantitativos e qualitativos, conforme descrito acima, de forma a determinarmos o risco de pagamento de principal e rendimentos devidos. Ressaltamos que essa análise engloba não somente a contraparte, mas toda estrutura da operação, que inclui: (i) prazo, (ii) senioridade de pagamento, (iii) avaliação das garantias, (iv) análise de descasamentos de indexadores etc.

Uma vez que o risco é aprovado, de forma independente, pela área de crédito, o gestor verifica se o mesmo pode ser enquadrado na estratégia de investimento de algum fundo gerido pela Vinci. Apenas em caso afirmativo, passamos a avaliar o retorno da operação. Essa avaliação é feita com base na comparação com outras oportunidades com risco semelhante disponíveis no mercado. Também nos baseamos na nossa experiência passada com outras oportunidades semelhantes. Caso a avaliação de risco x retorno seja positiva, a operação é aprovada e um limite de exposição poderá ser determinado.

9.4	Como são analisadas as garantias das operações e quais os critérios utilizados (análise de formalização, execução etc.)? Há reavaliação periódica da qualidade do crédito e de suas garantias? Qual sua periodicidade?
Este item não é aplicável aos fundos abertos da VSI, vide questão 9.3. Uma vez aprovada uma operação, esta passa a ser monitorada regularmente de forma a mantermos uma visão atualizada sobre o risco de crédito da contraparte, da estrutura da operação bem como do grau de concentração. Usualmente, o crédito é revisto sempre que a contraparte divulga novas informações financeiras (ITRs, DFPs, Apresentações etc.), mas pode ter revisões antecipadas caso surjam fatos relevantes que possam afetar a sua capacidade de pagamento tais como (i) mudanças regulatórias, (ii) deterioração de perspectivas setoriais, (iii) oscilação no valor das garantias, (iv) nova operação no mercado de capitais, (v) alienação de ativos etc.	
9.5	As questões e riscos ASG – ambientais, sociais e de governança corporativa – são considerados na análise de risco de crédito? (Exemplos: perda de licença ambiental, corrupção, envolvimento em casos de trabalho escravo ou infantil etc.).
Este item foi abordado na questão 6.2.	
9.6	A gestora, independentemente do critério de apreçamento, possui algum procedimento ou estratégia no caso da iminência ou ocorrência de eventos de inadimplência? Descreva.
Este item não é aplicável aos fundos abertos da VSI. A principal estratégia é o processo de avaliação de risco de crédito da Vinci, cujo conservadorismo e o peso dado à análise técnica constituem a principal blindagem para evitar os referidos eventos. Em uma eventual ocorrência de uma situação como a citada, a estratégia será avaliada caso a caso podendo-se optar tanto pela redução da exposição quanto pelo alongamento de prazos mediante negociação de melhores condições de garantia e rentabilidade. Essa decisão é tomada sempre com a avaliação de qual alternativa deverá resultar na melhor recuperação de principal para o investidor, na melhor forma de protegê-lo.	
9.7	A instituição possui área de tecnologia da informação própria? Caso afirmativo, detalhar as atividades atuais, organograma e a qualificação dos profissionais.
Sim. O Grupo Vinci possui área de TI própria com duas gestões: uma com foco em infraestrutura e outra com foco em aplicações de negócios e sistemas. Cada uma destas gerências possui profissionais que administram os serviços através de recursos próprios ou terceirização de serviços.	
9.8	Descreva os procedimentos de verificação de ordens executadas e de checagem das posições das carteiras.
O Grupo Vinci possui plataforma de tecnologia proprietária que auxilia os controles da área de BackOffice, em que é possível realizar: (i) registro das operações por parte dos traders, (ii) geração de arquivos com as operações para upload no site dos administradores, (iii) movimentação e controle de passivo e (iv) controle de custódia. O processo de batimento das carteiras dos fundos é realizado pelo BackOffice. A Vinci também possui uma área exclusiva de precificação de títulos e valores mobiliários que utiliza o Bloomberg para checagem de todos os preços de ativos/derivativos em custódia. Com relação ao processo em si, a mesa de operações repassa o mapa de operações ao BackOffice através da plataforma proprietária (Boletador), que através deste, reconcilia as informações com as enviadas pelas Contrapartes. O BackOffice valida a operação e envia para o administrador. Ao final do dia, o BackOffice envia todos as operações e preços e nesse momento, é realizado o pré-processamento das carteiras dos fundos. No dia seguinte das operações, é realizada a validação da carteira do Administrador contra a pré-processada pela Vinci.	

9.9	Existe sistema de gravação de ligações telefônicas? Em caso positivo, qual a política de escuta das gravações?
	O Grupo Vinci possui sistema de gravação de ramais para usuários elegíveis das Áreas de Gestão de Recursos. A escuta de gravações do próprio solicitante é permitida. Cabe ao Head do Departamento de Compliance e ao CEO do Grupo Vinci autorizarem a escuta de gravações de outro usuário ou a gravação de conversas telefônicas para mídia externa, em atendimento a eventuais solicitações das autoridades competentes.
9.10	Descreva os procedimentos de back-up e redundância de informações, desktops e servidores (para back-up, cite especificamente a periodicidade, local e prazo de armazenamento).
	O backup de informações é realizado diariamente e são feitas para a fita em cada um dos escritórios e no Datacenter, onde são enviadas para o Datacenter e armazenadas por cinco anos.
9.11	Descreva a política de controle de acesso ao Data Center (físico e lógico)
	O acesso ao Datacenter é controlado por cartão de acesso e somente a área de TI e a equipe de segurança tem permissão de entrada. Para a permissão de novos acessos, a autorização tem de ser dada pela gerência da área de TI.
9.12	Descreva o parque tecnológico atual da instituição. Citar no-breaks, capacidade dos servidores, links de internet e telefonia etc.

1.1. Rio de Janeiro:

- 1.1.1. No-breaks (UPS) - Sistema redundante APC (4 UPS) - - Dois UPS 60KVA para rede estabilizada do prédio (estações de trabalho) - - Dois UPS 40KVA para rede estabilizada do CPD
- 1.1.2. Servidores - Fabricante: Dell - Processadores: Total de 32 núcleos - - Memória: Total de 512GB de RAM - - Disco: Total de 13TB
- 1.1.3. Internet - - 2 links de 300Mbps, através de operadoras diferentes -
- 1.1.4. Telefonia - - Plataforma Avaya
- 1.1.5. Estações de trabalho - Fabricante: Dell (Desktops e Laptops) - - Processador: Intel i7 - - Memória: 16GB de RAM - - Disco SSD: 256GB (alguns computadores possui 128GB) - - Sistema Operacional: Windows 10 Enterprise.

1.2. São Paulo:

- 1.2.1. No-breaks (UPS) - Sistema redundante APC (2 UPS) - - Dois UPS 40KVA para rede estabilizada do escritório (estações de trabalho e CPD)
- 1.2.2. Servidores - Fabricante: Dell - Processadores: Total de 32 núcleos - Memória: Total de 384GB de RAM - - Disco: Total de 6.5TB
- 1.2.3. Internet - 2 links de 200Mbps, através de operadoras diferentes
- 1.2.4. Telefonia - - Plataforma Avaya
- 1.2.5. Estações de trabalho - Fabricante: Dell (Desktops e Laptops) - - Processador: Intel i7 - - Memória: 16GB de RAM - - Disco SSD: 256GB (alguns computadores possuem 128GB) - - Sistema Operacional: Windows 10 Enterprise
- 1.3. Datacenter externo: Este ambiente suporta os principais sistemas do Grupo Vinci
- 1.3.1. No-breaks (UPS) :O datacenter possui infraestrutura redundante de UPS e faz parte do serviço contratado pela Vinci
- 1.3.2. Servidores - Fabricante: Dell - - Processadores: Total de 128 núcleos -- Memória: Total de 1.5TB de RAM - - Storage externo: Total de 35TB
- 1.3.3. Internet - 1 circuito redundante (roteamento via várias operadoras) de 50Mbps.

9.13 A gestora possui filtro de e-mail, firewall e sistemas de antivírus?

Sim.

- Filtro de e-mail: Através de plataforma Microsoft M365
- Firewall: Plataforma Fortinet
- Antivírus: Plataforma McAfee

9.14 São realizados testes periódicos para verificação de segurança e integridade de sistemas? Com que frequência?

Sim, são realizados testes periódicos para verificação de segurança e integridade de sistemas em que todas as rotinas de controles são executadas no período de um ano. Possuímos também uma gestão da infraestrutura de segurança diária através de empresa contratada.

10. Compliance e controles internos

10.1	A gestora adota procedimentos de monitoramento contínuo das regulamentações e autorregulamentação aplicáveis ao seu segmento de atuação com execução de ações preventivas e corretivas? Em caso positivo, descreva os procedimentos adotados.
	Sim, adota. O Grupo Vinci utiliza software de gestão de Compliance regulatório online para gestoras de recursos de terceiros, o qual auxilia no monitoramento de publicações de regulações e autorregulações vigentes aplicáveis à gestora, além de auxílio nos controles internos necessários, de acordo com a regulamentação vigente.
10.2	Descreva os procedimentos adotados pela gestora para controlar a faixa de preços dos ativos e valores mobiliários negociados para os fundos de investimento sob sua gestão.
	O Departamento de Compliance acompanha a regular aderência dos preços praticados nas operações de compra e venda de títulos públicos e ativos de crédito privado, visando, assim, a assegurar, no mínimo, que os preços apurados são consistentes com os preços de mercado vigentes no momento da operação.
10.3	Descreva o processo para adesão ao Código de Ética e Conduta, bem como suas atualizações, pelas profissionais que trabalham na gestora.
	Quando contratados, os empregados assinam termo de compromisso e de adesão ao Manual de Compliance e ao Código de Ética. Atualizações de tais documentos são imediatamente divulgadas para a empresa.
10.4	Descreva como é realizado o monitoramento da política de investimentos pessoais.
	<p>Dentre as aplicações financeiras existentes, os Colaboradores só podem realizar investimentos pessoais em: (a) títulos públicos federais; (b) poupança, certificados de depósitos ou títulos cambiais de responsabilidade de instituição financeira, tais como letras financeiras, letras de crédito imobiliário e letras de crédito do agronegócio; (c) Criptoativos, sendo que operações de day trade com Criptoativos são expressamente vedadas. (d) cotas de fundos de investimento abertos, geridos pelo Grupo Vinci ou por terceiros; (e) cotas de fundos de investimento fechados não listados em mercado de bolsa ou de balcão, geridos pelo Grupo Vinci ou por terceiros; (f) cotas de fundos de investimento imobiliário ("FII"), cotas de fundos de investimento em participações ("FIP"), cotas de fundos de investimento em direitos creditórios ("FIDC"), cotas de fundos de investimento em ações ("FIA") ou cotas de fundos de investimento em índice de mercado ("ETF") listados em mercado de bolsa ou de balcão, geridos pelo Grupo Vinci ou por terceiros (detalhes no capítulo 4 da "PIP"), e (g) títulos de dívida corporativa, certificados de recebíveis imobiliários ("CRI") e certificados de recebíveis do agronegócio ("CRA"), desde que observado o disposto nos itens pertinentes do capítulo 4 da "PIP".</p> <p>Negociações Permitidas mediante prévia autorização do Departamento de Compliance e Obrigação de Informar: Os Colaboradores poderão subscrever cotas em Oferta Pública de Distribuição de FII, de FIP, de FIDC, de FIA ou de ETF geridos pelo Grupo Vinci, devendo informar o Departamento de Compliance em até 3 (três) dias úteis da data da subscrição de suas cotas.</p> <p>- Os Colaboradores somente poderão negociar cotas de FII, de FIP, de FIDC, de FIA ou de ETF geridos pelo Grupo Vinci, em mercado de bolsa ou de balcão, desde que, prévia e expressamente, autorizados pelo Departamento de Compliance, observados os seguintes períodos de restrição:</p>

a) Holding Period: manutenção das cotas subscritas/adquiridas por, no mínimo, 30 (trinta) dias corridos para o FII, o FIP, de FIDC, de FIA ou o ETF gerido pelo Grupo Vinci; e b) Black out Period: vedação à negociação das cotas durante os períodos de restrição, conforme previsto no item 5 da “PIP”.

- As solicitações de autorização para negociação de cotas, na forma do item acima, deverão ser apresentadas no dia em que o Colaborador pretender realizá-la e a decisão do Departamento de Compliance terá eficácia apenas para esta mesma data.

- Os investimentos pessoais dos Colaboradores em situações diversas das aqui previstas somente podem ser realizados desde que prévia e expressamente autorizadas pelo Departamento de Compliance, o qual poderá negar a autorização prévia de eventuais solicitações de negociação, diante da presença de potencial conflito de interesses com as atividades desempenhadas pelo Grupo Vinci. Neste caso, o Departamento de Compliance, os sócios e diretores não poderão ser responsabilizados por qualquer perda de oportunidade de negociação.

Negociações Vedadas: Não poderão ser autorizados, em qualquer hipótese:

(a) negociações com ações, bônus de subscrição, certificados de depósito de valores mobiliários em mercado brasileiro ou no exterior (por exemplo: BDR ou ADR); (b) celebração de contratos de empréstimo de valores mobiliários; e(c) celebração de contratos a termo, futuros, de opções e outros derivativos cujos ativos subjacentes sejam valores mobiliários.

10.5 Existe fundo ou outro instrumento de investimento exclusivo para sócios e executivos da gestora?

Não há diferenciação de liquidez ou redução de taxas para clientes e funcionários: todos, enquanto clientes, são tratados da mesma maneira no investimento em produtos da Vinci.

10.6 Descreva os procedimentos de monitoramento implementados para prevenção e detecção de práticas ilícitas de trading (ex: front running, insider trading, spoofing etc.).

A empresa adota normas rígidas de Compliance e de investimentos pessoais. Assim, o risco de front running acaba sendo mitigado apenas através das premissas e regras adotadas. Além disso, os e-mails e comunicações eletrônicas são gravados e auditados.

10.7 Descreva os procedimentos adotados para PLDFT no processo de seleção e alocação e monitoramento na negociação de ativos.

A negociação de ativos e valores mobiliários financeiros nos Fundos de Investimento e carteiras administradas devem ser analisadas e monitoradas para fins de prevenção à lavagem de dinheiro e combate ao financiamento do terrorismo. É dispensada especial atenção para títulos e valores mobiliários objeto de distribuição privada (renda fixa ou ações), direitos creditórios e empreendimentos imobiliários.

10.8 Caso a gestora desenvolva outras atividades, descreva sua política de chinese wall, informando como se dá a proteção de informações entre departamentos e os potenciais conflitos de interesse advindos das diferentes atividades.

As instalações da VSI são divididas em áreas distintas, cada uma delas com destinação específica, quais sejam: (i) área destinada à equipe de análise e aos funcionários que tomam decisões de investimento relativas à VSI. Trata-se de área composta por posições de trabalho separadas, assim como por espaços amplos (e seguros) para a armazenagem de informações (públicas) e relatórios acerca de companhias eventualmente utilizados. Esta área encontra-se separada, considerando-se a distância e o local em que foi instalada, das demais áreas do Grupo Vinci.

Nossas instalações também apresentam áreas destinadas à armazenagem de documentos diversos, toaletes, cozinha e recepção com sala de espera. Reiteramos, por fim, que o lay-out foi criado por escritório de arquitetura especializado, tendo sido desenvolvido com vistas ao atendimento das disposições da Resolução CVM 21/2021.

Além disso, o bom uso das instalações da VSI será garantido pelas práticas a seguir descritas.

Primeiramente, a VSI encontra-se localizada em um edifício dotado de rígido sistema de segurança, composto por uma equipe de segurança operante durante 24 (vinte e quatro) horas por dia, assim como por sistema de vigilância e acesso controlado de visitantes por sistemas de leitura biométrica.

Adicionalmente, o escritório da VSI é ainda separado dos elevadores do edifício por porta de vidro com acesso somente através de leitura biométrica previamente cadastrada pela administração do edifício.

Internamente, procuramos ainda garantir o bom uso das instalações através de algumas práticas aplicáveis a todos os Colaboradores (entendidos como tais todos os funcionários, sócios e integrantes dos cargos de administração e de gestão do Grupo Vinci):

- i. Acesso por cada Colaborador somente via leitura biométrica previamente cadastrada;
- ii. Atuação por cada Colaborador em sua respectiva área de trabalho (descrita acima); e
- iii. Respeito às leis e exigências do condomínio onde se encontra localizada a VSI.

10.9 Descreva as regras e procedimentos de monitoramento das operações realizadas fora de plataformas eletrônicas de negociação, enfatizando estabelecimento de preços e fontes de referência utilizadas.

Os fundos geridos pela VSI não realizam operações fora de plataformas eletrônicas de negociação. A precificação de todos os seus ativos é realizada pelo administrador dos fundos.

10.10 Como é verificado a adesão dos limites de risco, limites legais ou regulamentares das posições dos fundos sob gestão da gestora? A gestora utiliza algum agente externo? (Ex.: consultoria)

A plataforma proprietária de risco da Vinci (VRA) possui um módulo para monitoramento automático dos limites dos fundos. Tais limites são apurados junto do processamento de risco das estratégias, que é realizado semanalmente, em todo fechamento de mês e quando há alguma mudança relevante de exposição na carteira. Além disso, o Departamento de Compliance monitora as ordens com as posições.

10.11 Descreva como são tratados os conflitos de interesse resultantes da participação ou atuação dos sócios ou executivos em outros negócios, bem como de sua eventual participação em conselhos fiscais e de administração.

Através das políticas de Compliance da empresa, que preveem, inclusive, comunicações dos executivos que se enquadrem nesta situação declarando existência de conflitos – o que restringe parcial ou totalmente a negociação de valores mobiliários emitidos por tais empresas.

10.12 A gestora recebe comissões/remuneração (rebate) pela alocação em ativos e valores financeiros? Quais as regras?

Todo rebate que eventualmente recebemos de uma alocação em fundos de terceiros, são repassadas para o Fundo / Cliente. A única remuneração da gestora é a taxa de administração e performance dos fundos geridos pela mesma.

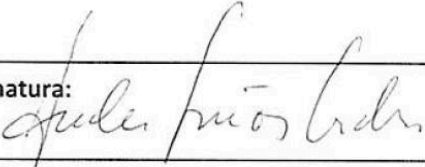
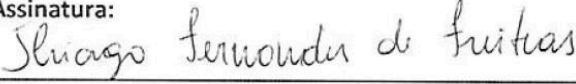
11. Jurídico

11.1	Descreva como são tratadas as questões jurídicas e legais da gestora (departamento jurídico próprio ou consultoria de terceiros).
O Grupo Vinci tem departamento jurídico próprio, composto pela Diretora Jurídica e por 5 (cinco) advogadas. Quando necessário, providencia a contratação de escritórios de advocacia.	

12. Anexos ou endereço eletrônico

		Anexo ou link
12.1	Resumo profissional dos responsáveis pelas áreas e equipe de gestão	
12.2	Código de ética e conduta	
12.3	Manual/Política de Exercício de Direito de Voto (Proxy Voting)	
12.4	Relatório de Rating	
12.5	Manual/Política de Liquidez	
12.6	Manual/Política de Suitability (caso a gestora realize distribuição de cotas dos fundos geridos)	
12.7	Formulário de referência	
12.8	Manual/Política de controles internos e compliance	
12.9	Manual/Política de gestão de risco	
12.10	Manual/Política de investimentos pessoais	
12.11	Manual/Política de rateio e divisão de ordens entre as carteiras de valores mobiliários	
12.12	Manual/Política de segurança de informação	
12.13	Manual/Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro	
12.14	Manual/Política de KYC	
12.15	Manual/Política que tratem da troca de informações entre a atividade de distribuição realizada pela gestora e os administradores fiduciários	
12.16	Manual/Política de Responsabilidade Socioambiental	
12.17	Manual/Política de seleção e contratação de terceiros	
12.18	Lista das corretoras aprovadas (se houver)	

Rio de Janeiro, 29 de março de 2024.

Assinatura: 	Assinatura: 
Nome:	Nome:
Cargo: André Simões Cardoso Diretor	Cargo: Thiago Fernandes de Freitas Diretor
11 3572-3727	11 3572-3727

Assinado por 10 pessoas: SIDNEI LUIZ RIQUETTA, KARINE ALMEIDA GOMES, KALINKA FLORIANO PÉTERES, GUSTAVO MANOEL ESPINDOLA, MARIA CAROLINA MICHELS FRANCO, GUILHERME MACIEL MAFRA, FERNANDA ALMEIDA DAWUD, WANRLEY CORRÊA COSTA, NILTO ASSIS COPPI JUNIOR e DENISE RONCHI FRANCEZ
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://bc.1doc.com.br/verificacao/8FB7-EC13-95DF-D5EC> e informe o código 8FB7-EC13-95DF-D5EC

Público-alvo
Investidores em geral

Data de Início
14/07/2023

(Data da Cisão)

Classificação ANBIMA
Renda Fixa Duração Livre Grau de
Investimento
Código ANBIMA: 713473

Movimentações
Inicial: R\$ 500,00
Mov. mínima: Não há
Saldo mínimo: R\$ 500,00
Horário solicitação: 14h30
Aplicação: Conversão D+0
Carência: Não Há
Resgate (conversão): D+0
Resgate (pagamento): D+0
Taxa de saída: Não há

Taxa de Administração
0,18% ao ano sobre o patrimônio
líquido do fundo, incluindo taxa de
custódia

Taxa de Performance
Não há

Tributação
O Fundo busca o tratamento
tributário de longo prazo (alíquotas
regressivas)

Gestor
VINCI SOLUÇÕES DE
INVESTIMENTOS LTD
Avenida Bartolomeu Mitre, 336 -
Leblon - Rio de Janeiro - RJ
CEP: 22431002
Tel: (21) 2159-6000

Administrador
BEM DTVM

Distribuidor
Não há

CEP:
Tel:

Custodiante
Banco Bradesco S.A.

Auditor
KPMG Auditores Independentes

Dados para Aplicação
Favorecido: VINCI INSTITUCIONAL
FI RF REF DI
CNPJ: 51.415.957/0001-30
Banco: Banco Bradesco S.A. (237)
Agência: 2856
Conta Corrente: 46881-9

Objetivo e Política de Investimento

O fundo tem por objetivo buscar retorno aos seus cotistas através de investimentos em ativos financeiros disponíveis nos mercados de renda fixa, como títulos públicos e títulos privados de baixo risco de crédito, cuja rentabilidade esteja, direta ou indiretamente, atrelada à variação do CDI – Certificado de Depósito Interfinanceiro.

Dados do Fundo

Patrimônio Líquido:	R\$ 104.947.153,52	Patrimônio Líquido Médio 12 meses:	R\$ 83.364.724,50
Cota:	353,8505705		

Risco vs. Retorno

	No ano		Desde o Início	
	Fundo	CDI	Fundo	CDI
Retorno Anualizado	10,82%	10,56%	9,30%	9,37%
Volatilidade Anualizada	0,06%	0,02%	0,31%	0,21%

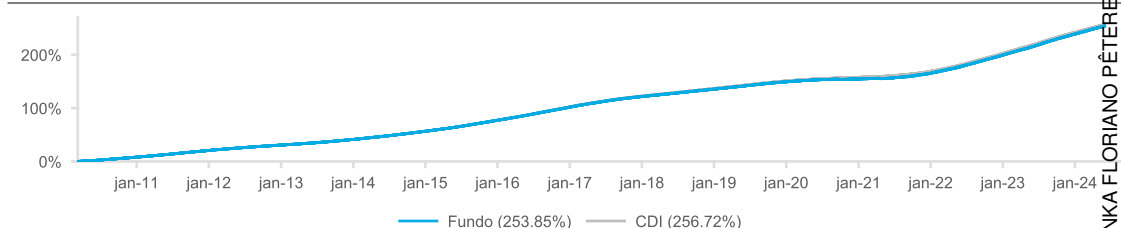
Rentabilidade

	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	12M	Acum.
2024	0,98%	0,84%	0,88%	0,89%	0,84%	-	-	-	-	-	-	-	4,50%	12,27%	253,85%
CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	-	-	-	-	-	-	-	4,40%	12,01%	256,71%
%CDI	101,87%	104,67%	105,01%	99,84%	100,63%	-	-	-	-	-	-	-	102,38%	102,16%	98,85%
2023	1,13%	0,95%	1,15%	0,87%	1,15%	1,10%	1,12%	1,18%	0,98%	1,00%	0,91%	0,91%	13,19%	13,19%	238,63%
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%	13,05%	241,61%
%CDI	100,41%	103,43%	97,91%	94,83%	102,53%	102,88%	104,25%	103,30%	101,05%	100,19%	99,56%	101,14%	101,07%	101,07%	98,72%

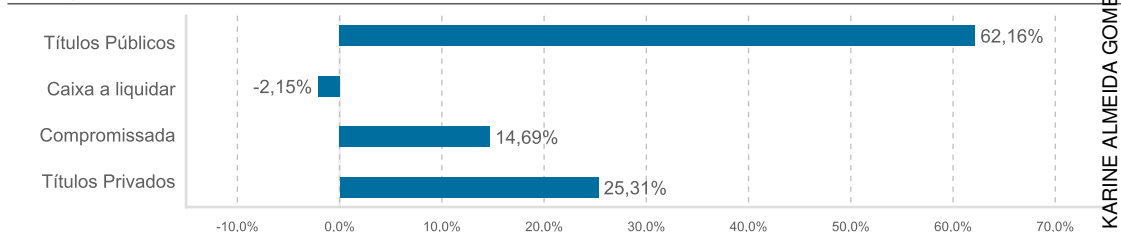
Histórico de Rentabilidade

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022							
FUNDO	13,15%	13,85%	9,88%	6,27%	5,86%	2,21%	4,05%	12,85%	-	-	-	-	-	-	-
CDI	13,23%	14,00%	9,95%	6,42%	5,97%	2,77%	4,40%	12,37%	-	-	-	-	-	-	-
%CDI	99,37%	98,90%	99,26%	97,56%	98,22%	79,92%	92,22%	103,88%	-	-	-	-	-	-	-

Rentabilidade Acumulada vs. Benchmark



Alocação do Caixa





VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: 8FB7-EC13-95DF-D5EC

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

- ✓ **SIDNEI LUIZ RIQUETTA** (CPF 043.XXX.XXX-52) em 12/07/2024 18:04:11 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ **KARINE ALMEIDA GOMES** (CPF 004.XXX.XXX-37) em 12/07/2024 18:06:20 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ **KALINKA FLORIANO PÊTERES** (CPF 939.XXX.XXX-68) em 12/07/2024 18:12:21 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ **GUSTAVO MANOEL ESPINDOLA** (CPF 063.XXX.XXX-82) em 15/07/2024 15:20:25 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ **MARIA CAROLINA MICHELS FRANCO** (CPF 095.XXX.XXX-02) em 16/07/2024 14:56:39 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ **GUILHERME MACIEL MAFRA** (CPF 048.XXX.XXX-63) em 16/07/2024 16:25:53 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ **FERNANDA ALMEIDA DAWUD** (CPF 067.XXX.XXX-03) em 16/07/2024 16:27:10 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ **WANRLEY CORRÊA COSTA** (CPF 010.XXX.XXX-57) em 16/07/2024 16:33:13 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)



NILTO ASSIS COPPI JUNIOR (CPF 833.XXX.XXX-34) em 18/07/2024 16:29:47 (GMT-03:00)

Papel: Parte

Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)



DENISE RONCHI FRANCEZ (CPF 053.XXX.XXX-99) em 18/07/2024 17:34:23 (GMT-03:00)

Papel: Parte

Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

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

<https://bc.1doc.com.br/verificacao/8FB7-EC13-95DF-D5EC>