

ANEXO I – FUNDOS DE INVESTIMENTO

1. Alterações desde a última atualização

1.1	Nome do fundo	VINCI MULTIESTRATÉGIA FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	
1.2	CNPJ	12.440.825/0001-06	
1.3	Data de início	31/03/2011	
1.4	Classificação ANBIMA	Multimercados Juros e Moedas	
1.5	Código ANBIMA	270679	
1.6	O fundo já sofreu alteração com perda de histórico de informação do mesmo?	Não.	
1.7	Classificação tributária (CP/LP/Ações)	LP	
1.8	Descreva o público-alvo.	Investidores pessoas físicas e jurídicas em geral.	
1.9	O regulamento prevê, explicitamente, adequação a alguma legislação específica aplicável ao cotista, p. ex., Resolução do CMN?	Sim, o regulamento prevê as seguintes normas: Resolução CMN nº 3922/10, a Resolução CMN nº 4.661/2018 e a Resolução CMN no 4444/2015.	
1.10	Conta corrente (banco, agência, nº)	237/Bradesco- Ag.2856 – CC.641940-2	
1.11	Conta CETIP (nº)	12393004	
1.12	Administração (indique contato para informações).	BEM DTVM Ltda. (Empresa do Grupo Bradesco).	
1.13	Custódia (indique contato para informações).	Banco Bradesco S.A.	
1.14	Auditoria externa	PriceWaterhouseCoopers Auditores Independentes.	
1.15	Caso se aplique, informar:		
	Escriturador	Banco Bradesco S.A.	
	Custodiante	Banco Bradesco S.A.	
	Consultor Especializado	N/A	

	Assessor Jurídico	Sob consulta
	Co-gestor	N/A
	Distribuidor	Sob consulta
	Outros	
1.16 Cotização: abertura ou fechamento?		
Fechamento		
	Regras para aplicação e resgate:	
	Aplicação (datas, horários, cotização e liquidação)	Aplicação mediante efetiva disponibilização dos recursos até as 14:30h. Cotização em D+0 da aplicação.
	Carência/Tempo mínimo para permanência (lock-up period) e eventuais penalidades para resgates antes do término desse período.	Não há.
1.17	Resgate (datas, horários, cotização e liquidação)	Resgates até as 14:30h Cotização em D+0 dias corridos da solicitação de resgate. Liquidação em D+1 da cotização.
	Aplicação inicial mínima	R\$ 1.000,00
	Aplicação máxima por cotista	Não há
	Aplicação adicional mínima	R\$ 500,00
	Resgate mínimo	Não há
1.18 Taxa de Entrada (upfront fee)		
Não há.		
1.19 Taxa de Saída (redemption fee)		
Não há		
1.20 Taxa de administração		
1% ao ano (0,96% pela prestação de serviços de Administração do fundo + 0,04% pelo serviço de custódia.		
1.21 Taxa de administração máxima		
Tendo em vista que o FUNDO admite a aplicação em cotas de fundos de investimento fica instituída a "taxa de administração máxima" de 2,0% (dois por cento), com exceção da taxa de administração dos fundos de índice e fundos de investimento imobiliário cujas cotas sejam admitidas à negociação em mercados organizados, e da taxa de administração dos fundos geridos por partes não relacionadas à GESTORA do FUNDO.		
1.22 Taxa de custódia máxima		

Não há.		
1.23	Taxa de Performance	
	% (Percentual)	20% ao ano
	Benchmark	CDI
	Frequência	Semestral
	Método de cálculo (ativo/passivo/ajuste)	Passivo
1.24	Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e da gestora, se este for diferente) excluindo-se as taxas de Administração e de Performance.	
Para ao grupo econômico do administrador, são pagas as taxas de custódia e taxas de controladoria.		
1.25	Há acordo de remuneração com cláusula de reversão de rebate para o fundo? (pagamento e/ou recebimento).	
Existe uma política comercial estabelecida.		

2. Perfil

2.1	Descreva o fundo no que tange à estratégia, ao objetivo de rentabilidade e à política de investimento.
O Fundo tem por objetivo buscar retorno aos seus Cotistas através de investimentos em diversas classes de ativos financeiros disponíveis nos mercados de renda fixa, cambial, derivativos e cotas de fundos de investimento, negociados no mercado interno, sem o compromisso de concentração em nenhuma classe específica.	
2.2	Descreva as alterações significativas na estratégia ou na política de investimento no histórico do fundo.
N/A.	
2.3	Descreva o processo decisório de investimento deste fundo de investimento.
Os gestores têm independência em suas estratégias, possuindo limites de risco e de stop loss e mercados de atuação previamente definidos. As operações são construídas com base nas informações geradas em três “frentes”: - Análise Macroeconômica – Acompanhamento de todos os indicadores e economias relevantes para a gestão do fundo. - Análise de Empresas – O acompanhamento feito pela equipe de research oferece uma visão valiosa da economia real. - Inteligência de Mercado – Manutenção de diálogo aberto com participantes do mercado e monitoramento próximo dos fluxos e da dinâmica de preços dos ativos, bem como discussões internas ao longo do dia. Com esses subsídios cada gestor independentemente, dentro de seus mandatos e limites, toma suas decisões. Os gestores possuem total autonomia para buscar a alocação que ofereça a melhor relação retorno / risco, priorizando a elevada liquidez e evitando concentrações excessivas.	
2.4	Cite as premiações, ratings e rankings dos últimos 05 anos.
N/A.	

3. Equipe de gestão do fundo

3.1	Cite os profissionais envolvidos na gestão
	Os profissionais envolvidos na gestão são preponderantemente Marco Azevedo, Carlos Frederico de Mello, e adicionalmente Eduardo Coutinho, Rafael Balestro, Daniel Santamarinha e Eduardo Kermmel Meier.
3.2	Cite o histórico de alterações significativas na equipe nos últimos 05 anos.
	A equipe de gestão passou ser liderada pelo Fernando Lovisotto em 2017, em substituição ao Bruno Cordeiro.

4. Estratégias e carteiras

4.1	Descreva as regras, procedimentos e limites específicos de gestão para o fundo, em cenários de stress.
	Cada estratégia possui um limite individual de VaR (95% de confiança). O gestor do fundo pode conceder uma extensão temporária desse limite, caso surja alguma oportunidade de investimento. Todas as estratégias também estão sujeitas a um limite de perda. Sendo este limite violado, o limite de VaR é reduzido pela metade e um novo limite de perda é gerado. A cada limite de perda violado, o limite de VaR é reduzido pela metade e um novo limite de perda é gerado.
4.2	O fundo pode realizar operações de day trade?
	É permitido <i>day trade</i> , desde que realizadas em plataforma eletrônica ou em bolsa de valores ou de mercadorias e futuros, devidamente justificadas em relatório atestado pelo ADMINISTRADOR do FUNDO.

5. Uso de derivativos

5.1	Com que objetivo(s) são utilizados derivativos:		
	Proteção de carteira ou de posição	SIM (X)	NÃO ()
	Mudança de remuneração/indexador	SIM (X)	NÃO ()
	Estratégias combinadas (floors, caps, collars, spreads, straddles, box, financiamentos com termo etc.)	SIM (X)	NÃO ()
	Alavancagem	SIM ()	NÃO (X)
5.2	Mercados em que são utilizados derivativos:		
	Juros	SIM (X)	NÃO ()
	Câmbio	SIM (X)	NÃO ()
	Ações	SIM ()	NÃO (X)
	Commodities	SIM ()	NÃO (X)

Em Bolsas:			
Com garantia		SIM (X)	NÃO ()
Sem garantia		SIM ()	NÃO (X)
Em Balcão			
Com garantia		SIM (X)	NÃO ()
Sem garantia		SIM ()	NÃO (X)

5.3 Qual a abordagem da gestora no investimento em ativos de crédito privado?

O Departamento de Crédito da Vinci possui metodologia de gestão de risco de crédito, conforme abaixo descrita.

A Metodologia de Avaliação de Risco de Crédito da Vinci tem como objetivo traçar as diretrizes básicas para avaliação e aprovação de operações que envolvam exposição ao risco de crédito. A exposição máxima de crédito é definida primordialmente em função de simulações acerca da capacidade de pagamento das contrapartes, e calibrados por uma profunda análise qualitativa da empresa e/ou do respectivo projeto em questão. Operações específicas bem como alguns setores da Economia podem demandar procedimentos adicionais de avaliação de crédito, determinados caso a caso, que sempre serão submetidos à apreciação do Comitê de Crédito, o qual será soberano em todas as decisões finais envolvendo risco de crédito para as operações do Grupo Vinci.

As diretrizes e os procedimentos na Política de Avaliação de Risco de Crédito visam garantir que toda exposição a risco de crédito seja integralmente mapeada, formalmente aprovada, continuamente monitorada e pró-ativamente gerenciada.

6. Compra de cotas de fundos de investimento

6.1	De fundos de terceiros?	SIM ()	NÃO (X)
6.2	De fundos da gestora?	SIM (X)	NÃO ()

7. Informações adicionais

7.1	PL atual.	R\$ 281.998.831,03
7.2	PL médio em 12 (doze) meses.	R\$ 161.331.489,83
7.3	PL atual da mesma estratégia sob gestão da gestora.	R\$ 1.298.217.128,85
7.4	Qual a capacidade máxima estimada de captação de recursos do fundo e de sua estratégia? Quais são os critérios de definição?	

Estima-se se a capacidade máxima para a estratégia seja de R\$ 10 bilhões, com base no tamanho e liquidez dos mercados no qual o fundo opera e também no time e estrutura de gestão.																					
7.5	Número de cotistas.																				
236																					
7.6	Qual percentual do passivo do fundo representa aplicações da gestora, controladores, coligadas, subsidiárias, de seus sócios e principais executivos?																				
5,24%																					
7.7	Descreva as regras de concentração de passivo.																				
A Vinci possui uma estrutura de alinhamento de interesses em que clientes e sócios investem sob as mesmas condições. A filosofia do grupo permite que o passivo dos fundos Vinci seja de alta qualidade.																					
7.8	Percentuais detidos pelos dez maiores cotistas.																				
	<table border="1"> <tr><td>1</td><td>12,23%</td></tr> <tr><td>2</td><td>10,63%</td></tr> <tr><td>3</td><td>7,25%</td></tr> <tr><td>4</td><td>4,72%</td></tr> <tr><td>5</td><td>4,10%</td></tr> <tr><td>6</td><td>3,56%</td></tr> <tr><td>7</td><td>3,55%</td></tr> <tr><td>8</td><td>2,96%</td></tr> <tr><td>9</td><td>2,66%</td></tr> <tr><td>10</td><td>2,55%</td></tr> </table>	1	12,23%	2	10,63%	3	7,25%	4	4,72%	5	4,10%	6	3,56%	7	3,55%	8	2,96%	9	2,66%	10	2,55%
1	12,23%																				
2	10,63%																				
3	7,25%																				
4	4,72%																				
5	4,10%																				
6	3,56%																				
7	3,55%																				
8	2,96%																				
9	2,66%																				
10	2,55%																				
Data base: 30/06/2020																					
7.9	Houve alguma mudança de prestadores de serviços de administração fiduciária e/ou de custódia nos últimos 05 anos da operação do fundo? Quando?																				
Não.																					
7.10	A última demonstração financeira foi emitida com obteve algum parecer modificado (com ressalva, com abstenção de opinião, ênfase, parecer adverso opinião) pelo auditor independente?																				
Não.																					

8. Gestão de risco

8.1	Descreva as regras de exposição a risco de crédito específicas do fundo.
N.A. O fundo não tem como objetivo primordial capturar retorno via risco de crédito privado e crédito não será um fator de risco preponderante. Eventual alocação utilizará ativos e sizing que permitam liquidar a posição dentro do prazo de resgate, sem impactar os preços no mercado.	
8.2	Descreva as regras de liquidez para ativos específicas do fundo.
A equipe de risco monitora e avalia continuamente o grau de liquidez e negociabilidade dos ativos que compõem a carteira do fundo para que esteja alinhado com o prazo de resgate do mesmo.	
8.3	Caso o Fundo opere derivativos sem garantia, descreva como é realizado o controle.

O fundo não realiza operações com derivativos sem garantia. Todos são negociados em bolsa e possuem margem depositada.		
8.4	Se houver na carteira do fundo, ativos/derivativos ilíquidos/exóticos, como a gestora realiza o acompanhamento?	
N.A. O fundo não investe em ativos/derivativos ilíquidos/exóticos.		
8.5	Qual(is) a(s) metodologia(s) de controle de risco utilizada(s) (por ex.: VaR, Tracking Error e Expected Shortfall)?	
Utilizamos VaR (95% e 99% de confiança, simulação histórica e paramétrica, retornos diários e janela histórica de 1 ano), ETL (95% e 99% de confiança, simulação histórica, retornos diários e janela histórica de 1 ano). Liquidez (média dos últimos 63d.u. com 20% de ADTV) e Stress (simulação de cenários hipotéticos e históricos).		
8.6	Existem limites adicionais àqueles que constam no regulamento/regulação (por ex: concentração por setor, emissor, contraparte, tipo de risco)? Quais?	
Sim. Limite operacional para avisar ao Trader quando o VaR histórico 95% superar um determinado valor.		
8.7	Descreva o processo decisório utilizado em caso de violação dos limites citados no item 8.5	
Caso identificada uma violação de limite, a área de Risco impõe o enquadramento da exposição da carteira dentro dos limites pré-estabelecidos.		
8.8	Qual o limite da(s) metodologia(s) citada no item 8.5?	
Não há limite de VaR para o Vinci Multiestratégia.		
8.9	De que forma é apurado o consumo dos limites dados pela(s) metodologia(s) citada(s) no item 8.5?	
Através de um monitoramento diário, utilizando o sistema de risco proprietário da Vinci.		
8.10	Considerando o período dos últimos 24 (vinte e quatro) meses, quando o limite da(s) metodologia(s) citadas no item 8.5 foi excedido, por qual motivo e qual o máximo atingido? Comente.	
Os limites nunca foram violados.		
8.11	Qual o VaR/B-VaR/TE médio do Fundo nos últimos:	
	3 meses?	-0,04%
	6 meses?	-0,05%
	12 meses?	-0,07%
	24 meses?	-0,07%
Data base: 30/06/2020.		
8.12	Qual a alavancagem nocional máxima (exposição bruta) atingida pelo fundo e em qual(is) ativo(s) nos últimos 24 (vinte e quatro) meses?	
O Vinci Multiestratégia FIM não utiliza alavancagem como parte de sua política de investimentos.		
8.13	Qual o limite para perdas em cenário de stress? Como são definidos os cenários (ex. Utiliza o cenário elaborado pela B ³ ou o próprio)?	
Não há limites de Stress para o fundo Vinci Multiestratégia. Utilizamos cenários de stress próprios tanto históricos, definidos através de choques históricos nos ativos; como hipotéticos, definidos através de métodos estatístico; além de cenários de stress de resgate definidos através do ADTV de cada ativo.		

8.14	Considerando o período dos últimos 24 (vinte e quatro) meses, quando o limite de stress foi excedido e por quê?	
Os limites nunca foram violados.		
8.15	Qual o stress médio do fundo nos últimos	
	3 (três) meses?	-0,98%
	6 (seis) meses?	-1,53%
	12 (doze) meses?	-2,09%
	24 (vinte e quatro) meses?	-1,64%
Data base: 30/06/2020.		
8.16	Comente o último stop loss relevante do fundo.	
O fundo nunca violou seu limite de Stop Loss.		

9. Comportamento do fundo em crises

Período*	Evento	Comportamento (variação do fundo)	Explicação
Jul – Ago/07	Crise das hipotecas	N/A	N/A
Out/08 – Mar/09	Crise no Sistema Financeiro norte-americano	N/A	N/A
Jan/10 – Jun/10	Crise de endividamento dos PIGS	N/A	N/A
Abril/11 – Set/11	Segunda crise da dívida na Europa	6,59%	N/A
Abril/15 – Ago/16	Crise política / recessão no Brasil	19,72%	N/A
Fev/20 – Mar/20	Crise Sanitária Mundial Coronavírus	0.87%	N/A

* Para o período solicitado deve ser informado o comportamento (variação do fundo) de acordo com o mês fechado (ex. 01/01 a 31/01).

10. Três períodos de maior perda do fundo

	Período	Evento	Perda	Explicação	Tempo para recuperação
1	17-Mai-2017 à 18-Mai-2017	Delação JBS	-0,72%	N/A	30-Mai-2017
2	04-Mai-2018 à 07-Jun-2018	N/A	-0,66%	N/A	21-Jun-2018
3	13-Dez-2019 à 19-Dez-2019	N/A	-0,32%	N/A	30-Dez-2019

11. Atribuição de performance do fundo nos últimos 5 (cinco) anos

Atribuição:		Contribuição:
11.1	Moeda	0,37%
	Caixa	49,13%
	Despesas	-10,83%
	Juros	21,31%
	Outros	0,05%
		Desde: 30/06/2015 até 30/06/2020
11.2	Comente as mudanças em estratégias em razão de fluxo de recursos (aplicações ou resgates).	
Não aplicável.		
11.3	O fundo já esteve fechado temporariamente para aplicação por deliberação da gestora, do administrador fiduciário ou órgão regulador? Quando? Por quê?	
Não.		

12. Relacionamento com distribuidores/alocadores

12.1	Com que grau de detalhamento e com que frequência a carteira pode ser disponibilizada para distribuidores/alocadores?	
Nos mesmos termos em que esta é divulgada para a CVM e para o mercado.		
12.2	Com que frequência é possível realizar conference calls com a gestora dos fundos?	
O Grupo Vinci realiza calls mensais com os gestores, e está à disposição para calls em qualquer período que o cliente julgar necessário.		
12.3	Por quais canais o fundo é distribuído?	
Por meio de alocadores e distribuidores.		
12.4	Considerando o montante total de ativos sob gestão, qual o percentual detido pelos cinco maiores distribuidores ou alocadores, individualmente?	
	1	12,23%
	2	4,72%
	3	2,25%
	4	1,11%
	5	1,09%
Data base: 30/06/2020		

13. Atendimento aos cotistas

13.1	Quais os relatórios disponíveis aos cotistas do fundo? Fornecer detalhes. Qual sua periodicidade? Com que defasagem?
A Vinci disponibiliza aos cotistas um relatório diário de cotas e patrimônio por meio eletrônico, carta mensal com comentários dos gestores a respeito do cenário e desempenho dos fundos e lâminas dos fundos com informações quantitativas atualizadas no fechamento de cada mês.	
13.2	Qual (is) é (são) o(s) veículo(s) disponível(is) para acessar informações sobre o Fundo e com qual frequência seu conteúdo é atualizado?
O website www.vincipartners.com disponibiliza lâminas e regulamentos dos fundos, atualizado mensalmente.	
13.3	Existe algum canal de atendimento dedicado ao cotista? De que forma pode ser acessado e qual o horário para atendimento?
O administrador disponibiliza canal de atendimento aos cotistas do Fundo pelos seguintes meios: telefone (11) 3684-4522 e endereço para correspondência: Cidade de Deus, Prédio Amarelo, 2o andar, Vila Yara, Osasco, SP.	
Em caso de dúvidas sobre a gestão do Fundo, a Vinci possui uma equipe comercial dedicada, disponível pelo telefone (11)3572-3770 ou pelo e-mail relacionamentoasset@vincipartners.com .	

14. Investimento no exterior

14.1	Qual o produto (tipo de ativo ou fundo investido) e sua estrutura, incluindo os veículos utilizados (se houver)? Descreva a estratégia, os principais ativos e instrumentos utilizados.
Não aplicável.	
14.2	Quais os riscos envolvidos?
Não aplicável.	
14.3	Quais são os mercados em que o fundo opera?
Não aplicável.	
14.4	Em relação ao veículo local, o fundo utiliza estratégias para proteção cambial?
Não aplicável.	
14.5	Caso o fundo de investimento local tenha por objetivo o investimento em único fundo de investimento ou veículo no exterior (fundo espelho), enumerar os prestadores de serviços e demais informações dos fundos de investimento ou veículo no exterior (administrador, custodiante, RTA, prime broker, entre outros).
	Administrador Fiduciário
	Custodiante
	Auditor
	RTA
	Prime Brokers
NAV Calculator	

	Domicílio do fundo	
	Taxa de administração	
	Código ISIN do fundo	
	Moeda do domicílio fundo no exterior	
	Outros prestadores de serviço, dos investimentos no exterior, caso exista.	
	Não aplicável.	
14.6	Caso o investimento no exterior possua subclasses, favor descrever os riscos de contaminação entre elas.	
	Não aplicável.	
14.7	Caso a gestora tenha influência direta/indireta na gestão do fundo no exterior, descreva como foi constituída a diretoria do fundo.	
	Não aplicável.	

15. Anexos (quando aplicável)

15	Anexos (quando aplicável)	Marcar Anexos ou link para acesso ao documento
15.1	Regulamento	
15.2	Formulário de informações complementares	
15.3	Última lâmina de informações essenciais	
15.4	Relatório de Gestão e/ou materiais de divulgação	

Rio de Janeiro, 06 de agosto de 2020

Assinatura: 	Assinatura: 
Nome: Patricia Souza Lima Gomes de Amorim Diretora	Nome: Michel Cukierman Diretor
Cargo:	Cargo:
21 2159 6000	21 2159 6000