



- São Roque – a Terra do Vinho e Bonita por Natureza -

ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA
Comitê de Investimentos
11/2025

Às quatorze horas do dia vinte e um de outubro de dois mil e vinte e cinco, na sede do Instituto de Previdência Social dos Servidores Municipais de São Roque – SÃO ROQUE PREV localizada na Rua Marechal Deodoro da Fonseca, nº 119 – São Roque/SP, realizou-se a reunião ordinária do Comitê de Investimentos na presença dos membros assim nominados: **Bruno César Octávio Caparelli** – Diretor Presidente do SÃO ROQUE PREV; **Gabriela Agostinho** – Diretora Administrativa Financeira do SÃO ROQUE PREV; **Gabriela Ribeiro do Prado** – membro indicado pelo Conselho Deliberativo e **Lucas Silvestre Paula** – membro indicado pelo Conselho Fiscal. A reunião também contou com a presença do Sr. Marcos Almeida e Sr. Ronaldo, representante da Assessoria de Investimentos. Foi designado para auxiliar nos trabalhos de secretaria o Sr. Bruno Caparelli. Pelo Diretor Presidente foi declarada aberta a reunião.

1) Resultados dos Investimentos: a) Apresentado o resultado de setembro/2025: a meta atuarial para o mês foi de 0,92% e o rendimento da carteira consolidada no mês foi de 1,16%, com retorno de R\$ 6.589.172,20. O valor referente à Taxa de Administração terminou o mês com R\$ 8.879.186,48, obtendo um rendimento mensal de R\$ 106.025,87. O patrimônio total do São Roque Prev encerrou o mês de setembro com **R\$ 574.435.959,09.** **2) Dos comentários da Assessoria de Investimentos:** Pelo Sr. Marcos foi realizada uma apresentação quanto ao histórico e alocação por segmento, demonstrando a diversificação por enquadramento existente na carteira. Aproveitado e questionado pela conselheira Gabriela o impacto das LFs do Banco Master com relação ao alcance da meta e valorização do patrimônio em face do atual PL do Instituto, momento em que foi apresentado o campo correspondente no sistema e, a título de ilustração **3) Das Análises de Fundos de Investimentos:** Parte integrante desta ata serão as análises dos fundos de investimentos solicitados pelo Instituto junto à plataforma da LDB, quais sejam: VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL; VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL FIA; KÍNITRO FIA; XP INVESTOR 30 FIC FIA; FINACAP; ARBOR II; SANTANDER AÇÕES GLOBAIS REAIS BDR ETF I; eis que foram os Fundos aos quais o Instituto recebera seus representantes para reunião ao longo deste ano. Com as análises em questão, o Diretor-Presidente continuou o estudo da carteira de renda variável do Instituto, e na linha do documento anexo, sugere a ampliação do investimento neste segmento para atingir a política de investimento, a princípio,



- São Roque – a Terra do Vinho e Bonita por Natureza -

ampliando junto aos fundos existentes, com exceção ao fundo recém integrado, após última deliberação. Além disso, sugere o acompanhamento e debate junto às gestoras para um melhor aprofundamento dos fundos ARBOR II e KÍNITRO FIC FIA. **4) Das deliberações do Comitê quanto à renda variável (art. 8, I):** Considerando os estudos produzidos anexo, o Diretor-Presidente propôs: com o resgate do valor do fundo NOVUS RENDA FIXA, aproximadamente R\$ 6.400.000,00, deliberado na última reunião, sugere-se a aplicação de R\$ 3.000.000,00 no fundo PLURAL, que apresenta o melhor desempenho dos integrantes da carteira de renda variável. Além disso, considerando que o fundo resgatado era de renda fixa, porém, com pior desempenho, conforme estudo elaborado pela Diretora Administrativa Financeira, sugere-se o aporte de mais 2.000.000,00 no fundo de crédito privado existente na carteira, em razão das conclusões levadas a efeito quanto a alta da taxa Selic e mesmo com a previsão de baixa no exercício seguinte, considerando que este fundo tem como benchmark o CDI, que também atingiria a meta atuarial no exercício seguinte, se mostra favorável esta situação. Ainda, basta visualizar o desempenho do fundo de crédito privado, comparado ao fundo que foi resgatado, que se mostra mais vantajoso ao Instituto. Além disso, o segmento de crédito privado será objeto do próximo estudo. Por fim, estas alocações buscam tornar coerente a carteira de investimentos, com o que prevê a política de investimentos do Instituto.

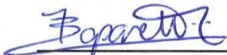
5) Do desenquadramento do Investimento em Multimercado: O desenquadramento do fundo DAO MULTIFACTOR LONG BIASED FIF EM COTAS DE FIM, ainda não restou ajustado de forma passiva, por esse motivo, em razão do prazo para se regularizar essa situação, delibera o Comitê pelo resgate de modo que o investimento reste em R\$ 3.000.000,00 do Fundo, mantendo-se na carteira o restante em razão de seu desempenho favorável, quando comparado aos demais, neste exercício e ante a ausência de conclusão de estudo dos fundos multimercado sugeridos na última reunião. Porém, registra-se o acompanhamento e busca de relacionamento da gestora para avaliar a sua manutenção na carteira do Instituto, sendo apontado pela consultoria e realização de conta para verificar a pertinência do investimento e reflexo do PL.

6) Dos fundos NOVUS – Registra-se o pedido de resgate do fundo NOVUS RENDA FIXA, conforme última deliberação, estando prevista sua liquidação para o dia 24. Com relação ao fundo NOVUS INSTITUCIONAL FIC FI MULTIMERCADO também sugere o Diretor-Presidente seu resgate total, tanto pelo desempenho apontado pela Diretora Administrativa Financeira na última reunião, quanto pela ausência de contato com relação aos gestores ou representantes deste fundo.

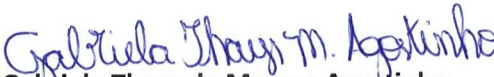
7) Dos fundos junto a instituição financeira CAIXA ECONOMICA –



- São Roque – a Terra do Vinho e Bonita por Natureza -

Registra-se o cumprimento quanto ao deliberado na última reunião e o atendimento da CAIXA quanto a unificação de seus investimentos junto ao fundo BDR que compõe nossa carteira, restando somente um fundo para ser efetuada a troca em questão. Ao final, assim restou DELIBERADO, APROVADO e HOMOLOGADO, por unanimidade do Comitê de Investimentos, todas as tratativas descritas nos itens 1 a 7. Nada mais havendo a constar, eu  **Bruno Cesar Octavio Caparelli**, lavrei a presente ata e segue assinada por mim e demais membros presentes, encerrando-se a reunião na mesma data às quinze horas_____.


Gabriela Ribeiro do Prado


Gabriela Thays de Moraes Agostinho


Bruno Cesar Octavio Caparelli


Lucas Silvestre Paula



- São Roque – a Terra do Vinho e Bonita por Natureza -

Análise carteira renda variável – artigo 8º, inciso I.

Outubro/2025

Na esteira do processo de estudos iniciados no mês anterior, no qual resultou em resgate e aplicações envolvendo fundos de renda variável, artigo 8º, inciso I, da Resolução 4963/2021, realiza-se este relatório, visando outras opções de fundos enquadrados nesta categoria, ampliando o portfólio do SÃO ROQUE PREV, ou ainda, ampliando os aportes nos fundos já existentes, com a finalidade de alcançar o alvo estabelecido na política de investimentos 2025 para este segmento, bem como pela leitura realizada no estudo anterior, ante o cenário de possível baixa de juros no exercício de 2026, a precificação dos ativos em nossa bolsa local e buscando o aproveitamento dessa valorização em um cenário de longo prazo, afinal, independente do produto eleito, é natural que, no longo prazo, ele alcance a meta atuarial e possibilite a evolução do patrimônio do SÃO ROQUE PREV garantindo seus objetivos institucionais.

Sendo assim, acerca dos fundos objeto de análises pela consultoria de investimentos e pelo Comitê, temos o seguinte cenário:

Foram os fundos considerados nos estudos:

- i. VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL;
- ii. VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL FIA;
- iii. KÍNITRO FIA;
- iv. XP INVESTOR 30 FIC FIA;
- v. FINACAP;
- vi. ARBOR II;
- vii. SANTANDER AÇÕES GLOBAIS REAIS BDR ETF I;

Destaca-se que as estratégias dos fundos SANTANDER E ARBOR são divergentes dos demais, sendo fundos com exposição em BDR's que, por isso, contarão com uma descorrelação se comparado aos demais. Porém, ainda

se enquadram no artigo 8º, inciso I, pois também possuem ações locais, conforme se verá a seguir.

Em anexo está o estudo comparativo dos fundos, extraídos da plataforma Mais Retorno.

Rentabilidade histórica

No período “ótimo”, temos o seguinte cenário

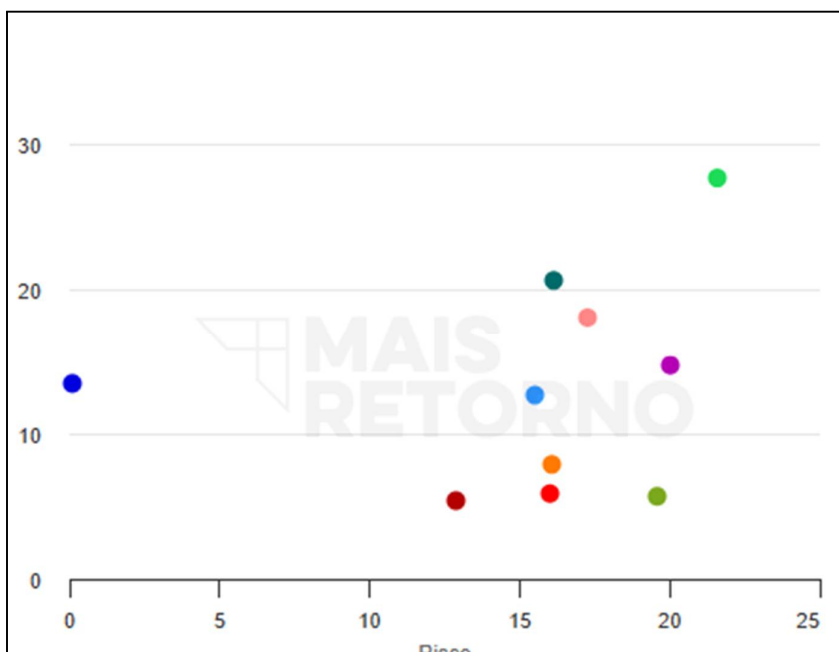


Esse período em questão inicia em novembro/2022.

No quadro da rentabilidade histórica (doc. Anexo) o fundo ARBOR também aparece em destaque no longo prazo, quando comparado aos demais. No mesmo cenário se apresenta o quadro comparativo do **índice de Sharpe**, com destaque ao citado fundo, porém, demonstrando volatilidade acima dos demais em até 36 meses, mas amenizado no “período” estudo na plataforma, iniciado em novembro de 2022.

Considerando o fato de que o fundo ARBOR e SANTANDER possuem estratégias bem divergentes dos demais produtos, no quadro de **correlação** eles realmente justificam essa situação, sendo descorrelacionados. Ao passo que os

demaís fundos, por serem estratégias parecidas possuem índice de correlação mínima de 0,80. Com isso, novamente se mostra interessante e atendendo-se a possibilidade de **diversificação** da carteira de investimentos do Instituto, no caso de buscar estratégias descorrelacionadas, apesar de enquadradas no mesmo fundamento legal.



No quadro acima, do **risco x retorno** ARBOR figura como “maior risco”, porém, compensando no quesito de apresentar maior retorno. Nesse caso e considerando os demais documentos produzidos, vale registrar o desempenho do fundo KÍNITRO, obtido através da plataforma XP, sendo o melhor desempenho desconsiderando os dois ativos descorrelacionados.

Taxas e Prazos de Resgate¹

Passa-se a análise referente às taxas de administração e prazos de resgate:

¹ Informação extraída do site da nova consultoria de investimentos.

FUNDOS	TAXA ADM	PRAZO RESGATE
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL;	2% a.a. + 20%	D+32
VINCI TOTAL RETURN	2% a.a. + 20%	D+32
KÍNITRO FIA	2% a.a. + 20% (IBrX)	D+10
XP INVESTOR 30 FIC FIA;	2% a.a. + 20%	D+32
FINACAP	2% a.a. + 20%	D+4
ARBOR II	2% a.a. + 20% (MSCI)	D+12
SANTANDER AÇÕES GLOBAIS REAIS BDR ETF I	1% a.a. + 10% (MSCI)	D+3

Patrimônio Líquido e Cotistas

FUNDOS	Patrimônio	Cotistas	Ranking ANBIMA
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL;	717.311.155,39	65	21º
VINCI TOTAL RETURN	165.292.438,61	14	21º
KÍNITRO FIA	214.867.315,94	242	347º
XP INVESTOR 30 FIC FIA;	392.217.125,12	5.697	9º
FINACAP	553.169.132,12	330	353º
ARBOR II	163.326.590,15	1.247	460º

SANTANDER AÇÕES GLOBAIS REAIS BDR ETF I	204.209.876,81	8.632	6º

CONCLUSÕES

Considerando todo o exposto, o Gestor de Recursos conclui e sugere o seguinte.

- i. O aprofundamento do estudo e credenciamento dos envolvidos no fundo ARBOR II, visando uma reunião com a gestora, o estudo de sua estrutura e o eventual alinhamento de missão, estratégia, valores e definições dos responsáveis ao que busca o SÃO ROQUE PREV, considerando sua desconexão com os demais ativos estudados e enquadramento no artigo 8º, I; a quantidade de cotistas envolvidos no fundo, seu desempenho quando comparado aos demais, sua taxa de resgate mais atrativa se comparada aos fundos tradicionais do mercado. O SÃO ROQUE PREV, após a conclusão dos estudos embasados nessa reunião e contatos com a gestora, deverá sopesar a questão risco x retorno que envolva a aplicação, pois, apesar do destaque no índice de sharpe do documento anexo e da volatilidade favorável no “período” da tabela, o gráfico aponta um maior risco para seus ativos, embora isso seja compensado por sua rentabilidade;
- ii. O acompanhamento, também, e potencial estudo do fundo KÍNITRO, ante seu desempenho face aos demais ativos estudados, e avaliação de possível valor a ser agregado à carteira de investimentos do SÃO ROQUE PREV, ante seu prazo de resgate mais atrativo, possível desconexão e estratégia divergente do que se tem na carteira, merecendo um aprofundamento de seus ideais;

- iii. Ante o cenário do estudo anterior que resultou em uma redução do investimento do PL do Instituto no artigo 8º, I, em razão do resgate do BB MIDCAPS e investimento menor no fundo TARPON, visando atingir o raciocínio de valorização da bolsa local em um futuro próximo, ante as indicações de cenários de queda de juros, bem como por ser uma estratégia que, a longo prazo, permite a valorização do PL do Instituto frente às suas necessidades, sugere que seja ampliado o valor do investimento realizado neste segmento, junto aos ativos que compõem a carteira do Instituto, com exceção ao fundo TARPON que recém ingressou;
- iv. O estudo da carteira e de possíveis ampliações de participação no segmento de crédito privado, sugerindo, desde já, em razão da discrepância do investimento atual neste segmento com relação ao alvo da política de investimentos que, com base no gráfico gerado anexo, também aponta o integrante atual da carteira com potencial significativo de valorização, em razão de atrelado ao CDI e a taxa alta de juros também permite o alcance da meta no curto prazo, alinhando-se ao entendimento anterior e diversificando. Destaca-se que os fundos de crédito privado, tradicionalmente, possuem taxas de resgate mais curtas que a renda variável, permitindo uma correção de “rota” de forma mais rápida, caso necessário.

Dessa forma, finaliza-se o presente estudo, construído em conjunto pelo Comitê, fazendo parte integrante da ata da reunião ordinária realizada em outubro de 2025.

São Roque, 21 de outubro de 2025.



- São Roque – a Terra do Vinho e Bonita por Natureza -

Gabriela Ribeiro do Prado

Gabriela Thays de Moraes Agostinho

Bruno Cesar Octavio Caparelli

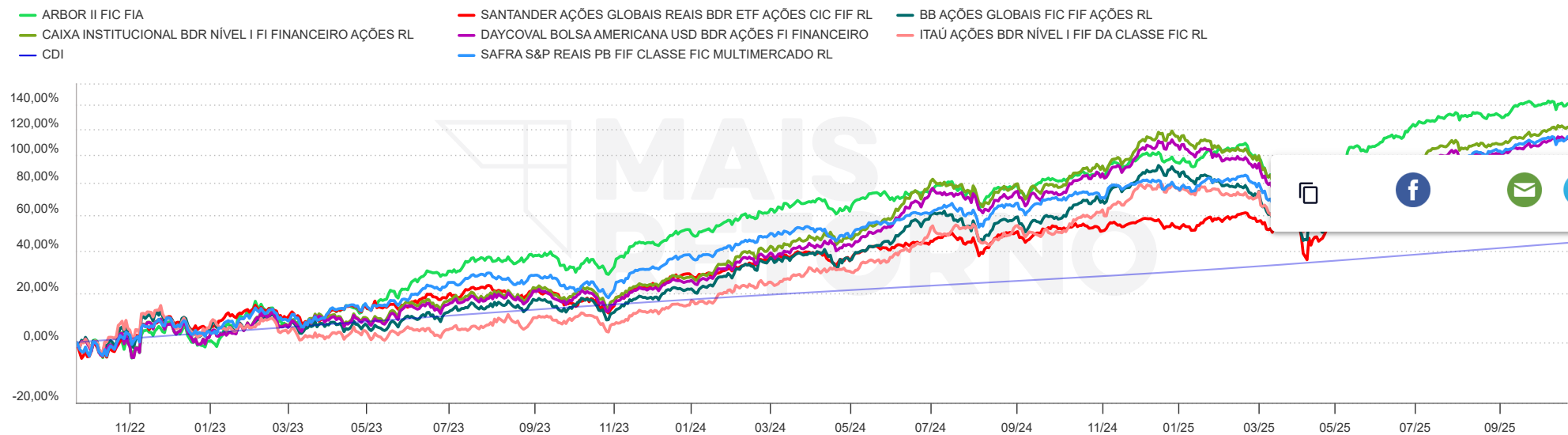
Lucas Silvestre Paula



Comparador de Fundos de Investimentos

Compare todos os fundos de investimentos disponíveis no mercado!

Gráfico de Rentabilidade ⓘ



ⓘ Última atualização 22/10/2025.

Rentabilidade histórica

Ativo	No mês	No ano	3M	6M	12M	24M	36M	48M	60M
ARBOR II FIC FIA	-0,27%	🏆 23,37%	4,45%	🏆 39,12%	🏆 27,56%	78,65%	🏆 143,26%	-	-
SANTANDER AÇÕES GLOBAIS REAIS ...	0,71%	21,86%	8,21%	27,56%	20,38%	61,00%	91,33%	-	-
BB AÇÕES GLOBAIS FIC FIF AÇÕES...	1,65%	-2,54%	5,41%	20,63%	8,09%	58,32%	81,51%	37,81%	67,32%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL ...	🏆 1,95%	2,95%	6,60%	28,13%	15,82%	🏆 83,25%	122,22%	63,52%	98,13%
DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD B...	1,82%	2,11%	6,02%	26,40%	14,31%	78,45%	113,36%	60,08%	94,13%
ITAÚ AÇÕES BDR NÍVEL I FIF DA ...	0,49%	-2,75%	3,99%	11,76%	7,40%	56,68%	68,57%	42,89%	83,20%
SAFRA S&P REAIS PB FIF CLASSE ...	0,10%	19,46%	🏆 8,23%	31,66%	21,25%	71,35%	114,17%	🏆 93,46%	🏆 154,12%
CDI	0,77%	11,21%	3,65%	7,25%	13,49%	26,08%	42,82%	58,99%	64,12%

Consistência

CDI ▾

Ativo	Meses positivos	Meses negativos	Maior retorno	Menor retorno	Acima do CDI	Abaixo do CDI	PL atual	Cotistas
ARBOR II FIC FIA	28 73,68%	🏆 10 26,32%	11,45%	🏆 -6,51%	25 65,79%	13 34,21%	R\$ 166,67 mi	1,34 mil
SANTANDER AÇÕES GLOBAIS REAIS ...	30 62,50%	18 37,50%	8,40%	-8,20%	29 60,42%	19 39,58%	R\$ 243,38 mi	9,79 mil
BB AÇÕES GLOBAIS FIC FIF AÇÕES...	76 63,87%	43 36,13%	🏆 16,38%	-14,73%	69 57,98%	50 42,02%	R\$ 605,87 mi	🏆 10,30 mil
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL ...	🏆 99 66,44%	50 33,56%	15,96%	-14,16%	🏆 85 57,05%	🏆 64 42,95%	🏆 R\$ 2,44 bi	370
DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD B...	46 65,71%	24 34,29%	15,27%	-9,81%	39 55,71%	31 44,29%	R\$ 54,96 mi	792
ITAÚ AÇÕES BDR NÍVEL I FIF DA ...	83 61,94%	51 38,06%	15,83%	-11,27%	70 52,24%	🏆 64 47,76%	R\$ 92,37 mi	1,19 mil
SAFRA S&P REAIS PB FIF CLASSE ...	90 72,58%	34 27,42%	11,71%	-14,56%	81 65,32%	43 34,68%	R\$ 965,20 mi	462
CDI	376 100,00%	0 0,00%	6,48%	0,13%	0 0,00%	0 0,00%	-	-

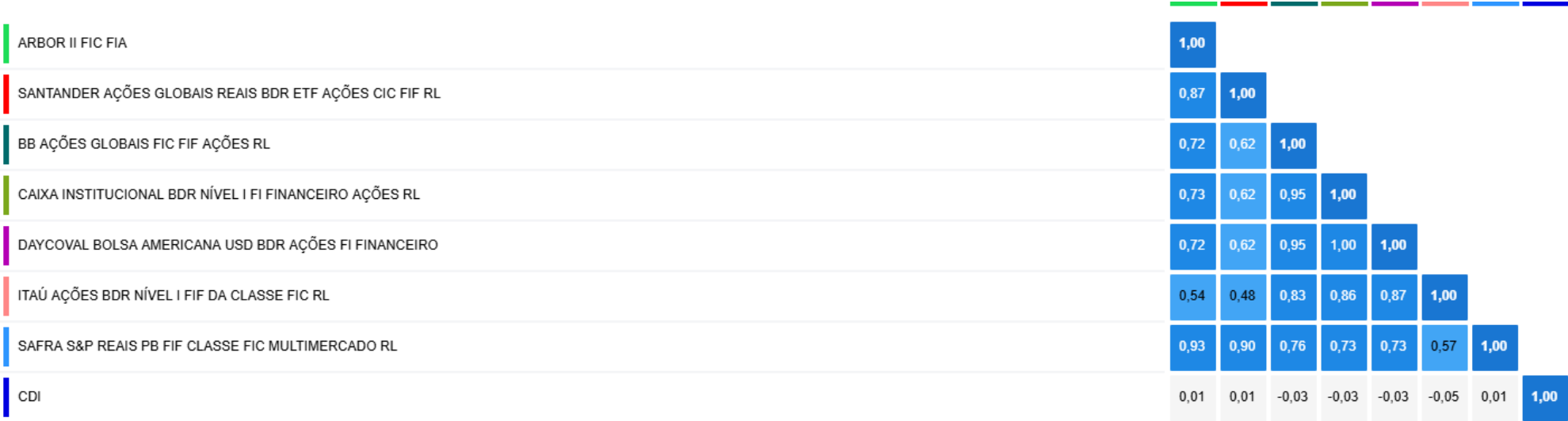
Índice de Sharpe

Ativo	No ano	12 Meses	24 Meses	Período
ARBOR II FIC FIA	0,69	🏆 0,66	1,19	🏆 1,07
SANTANDER AÇÕES GLOBAIS REAIS ...	🏆 0,80	0,43	1,03	0,00
BB AÇÕES GLOBAIS FIC FIF AÇÕES...	-0,93	-0,30	0,81	0,25
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL ...	-0,50	0,12	🏆 1,28	0,60
DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD B...	-0,57	0,04	1,24	0,50
ITAÚ AÇÕES BDR NÍVEL I FIF DA ...	-1,05	-0,37	0,87	0,39
SAFRA S&P REAIS PB FIF CLASSE ...	0,55	0,42	1,20	0,52
CDI	-	-	-	-

Volatilidade

Ativo	No ano	12 Meses	24 Meses	Período
ARBOR II FIC FIA	23,27%	21,57%	18,09%	18,99%
SANTANDER AÇÕES GLOBAIS REAIS ...	17,40%	🏆 16,13%	🏆 14,27%	🏆 16,21%
BB AÇÕES GLOBAIS FIC FIF AÇÕES...	18,56%	18,05%	16,82%	19,00%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL ...	20,95%	20,32%	18,15%	19,15%
DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD B...	20,29%	19,70%	17,34%	20,99%
ITAÚ AÇÕES BDR NÍVEL I FIF DA ...	🏆 16,79%	16,67%	14,94%	19,54%
SAFRA S&P REAIS PB FIF CLASSE ...	19,65%	18,48%	15,64%	17,69%
CDI	0,05%	0,08%	0,10%	0,60%

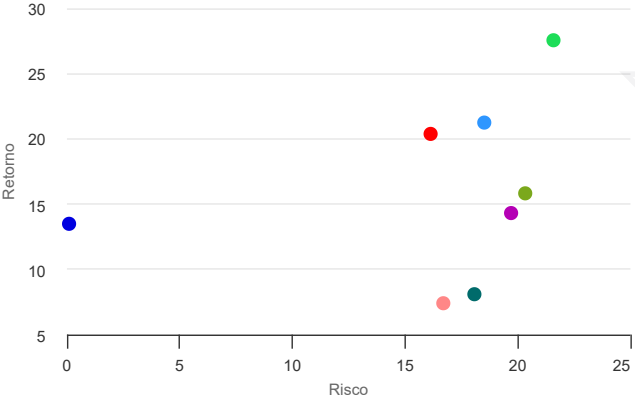
Gráfico de Correlação



Período de análise: 20/09/2022 - 19/10/2025

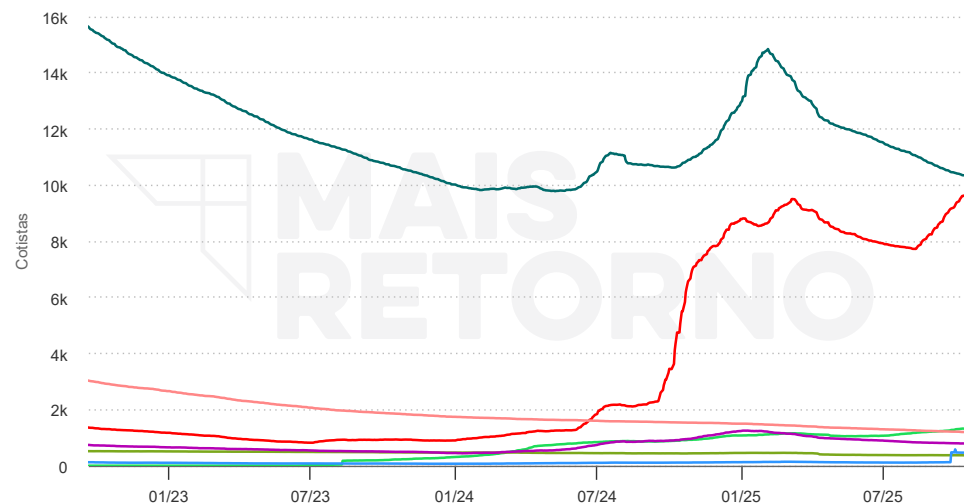
Gráfico de Risco X Retorno ⓘ

- ARBOR II FIC FIA
- SANTANDER AÇÕES GLOBAIS REAIS BDR ETF AÇÕES CIC FIF RL
- BB AÇÕES GLOBAIS FIC FIF AÇÕES RL
- CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI FINANCEIRO AÇÕES RL
- DAYCOVAL BOLSA AMERICANA USD BDR AÇÕES FI FINANCEIRO
- ITAÚ AÇÕES BDR NÍVEL I FIF DA CLASSE FIC RL
- SAFRA S&P REAIS PB FIF CLASSE FIC MULTIMERCADO RL
- CDI

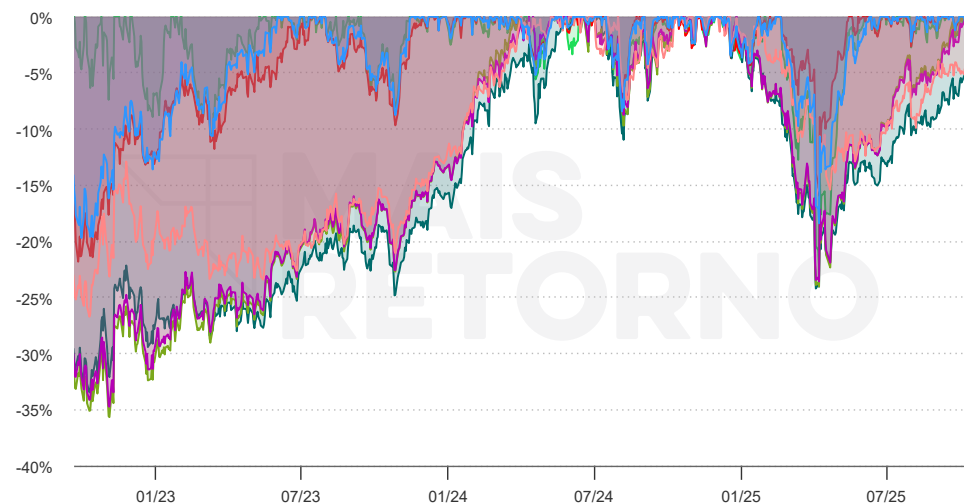


⌚ Período de análise: Últimos 12 meses.

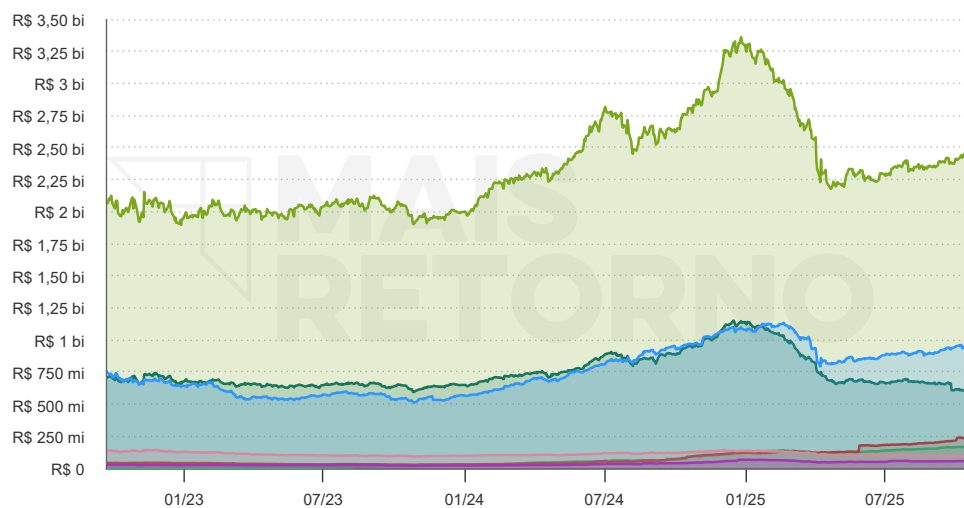
Cotistas



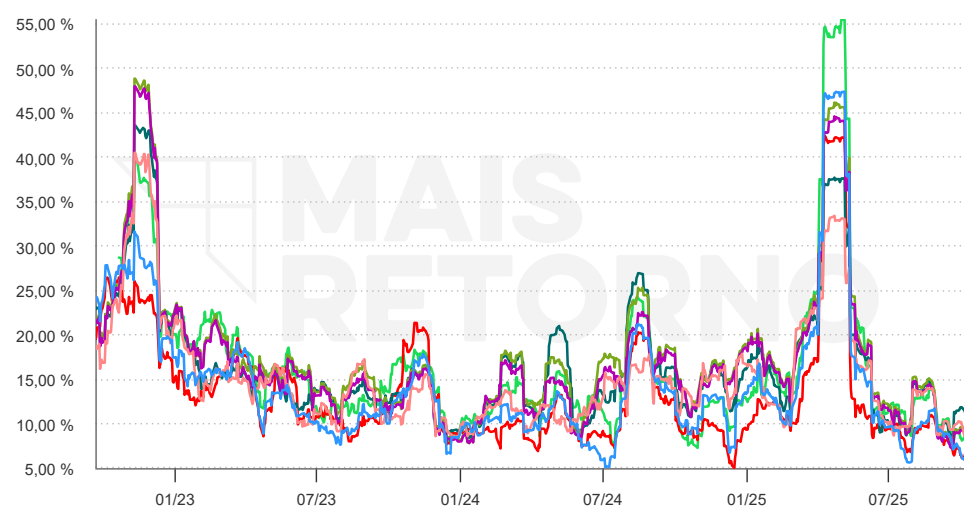
Drawdown



Patrimônio



Volatilidade



Aviso legal

A Plataforma maisretorno.com é de propriedade exclusiva da MR Educação & Tecnologia Ltda. (CNPJ/MF nº 28.373.825/0001-70), sendo proibida a utilização do nome, marca ou logotipo, bem como informações disponibilizadas na Plataforma, sob pena de violação à Propriedade Intelectual. Todas as informações disponibilizadas na ferramenta são meramente informativas e foram obtidas a partir de fontes públicas como a CVM. A plataforma não faz conferência individual das informações obtidas, e, por consequência, as mesmas não configuram, sob nenhuma hipótese, qualquer tipo de recomendação de investimento. Informações disponibilizadas em relatórios são confidenciais, e os usuários, profissionais ou não, estão cientes dos "Termos de Uso" e da "Política de Privacidade" da plataforma, sendo os únicos responsáveis pela destinação que derem ao conteúdo disponibilizado.

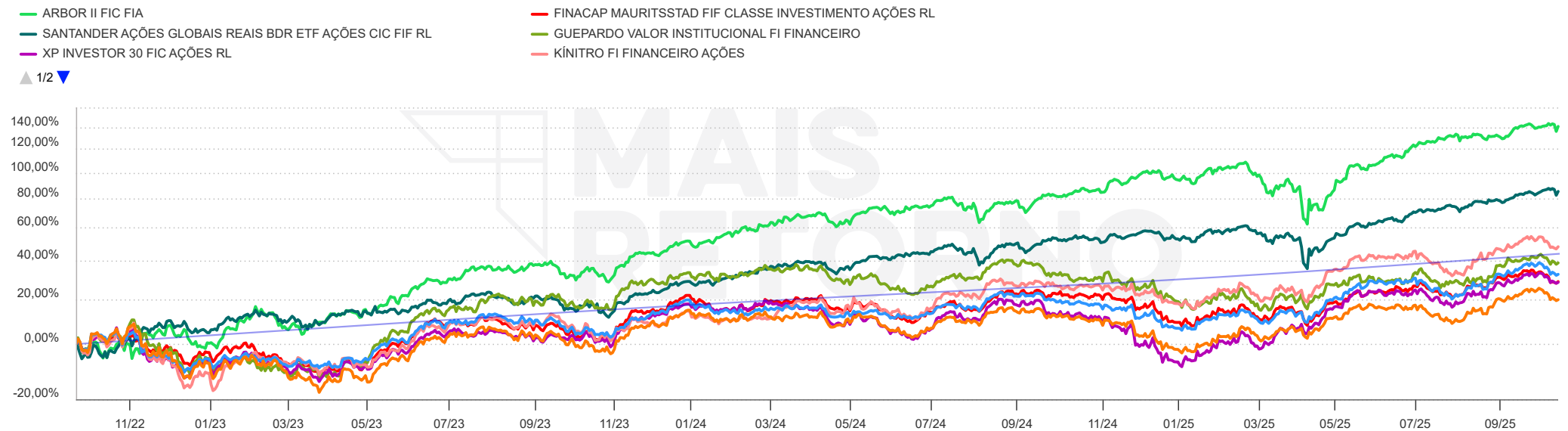
® Mais Retorno / Todos os direitos reservados



Comparador de Fundos de Investimentos

Compare todos os fundos de investimentos disponíveis no mercado!

Gráfico de Rentabilidade ⓘ



🕒 Última atualização 15/10/2025.

Rentabilidade histórica

Ativo	No mês	No ano	3M	6M	12M	24M	36M	48M	60M
ARBOR II FIC FIA	 0,33%	24,12%	6,25%	 37,04%	 29,65%	 76,71%	 154,49%	-	-
FINACAP MAURITSSTAD FIF CLASSE...	-3,85%	17,94%	4,22%	14,53%	5,73%	22,28%	28,74%	35,93%	 62,08%
SANTANDER AÇÕES GLOBAIS REAIS ...	0,13%	21,16%	 7,81%	25,65%	19,57%	57,35%	95,64%	-	-
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL F...	-3,44%	16,86%	7,79%	14,35%	7,25%	16,18%	39,10%	 53,19%	-
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES RL	-3,57%	 37,91%	7,74%	17,92%	13,73%	22,54%	28,41%	42,16%	42,73%
KÍNITRO FI FINANCEIRO AÇÕES	-3,90%	25,81%	7,23%	18,22%	18,10%	37,08%	49,97%	24,48%	54,56%
VINCI TOTAL RETURN INSTITUCION...	-4,25%	24,35%	7,04%	16,83%	12,16%	24,10%	31,15%	41,35%	-
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FI...	-4,13%	22,24%	7,02%	12,54%	7,48%	18,64%	19,49%	14,50%	26,23%
CDI	0,55%	10,96%	3,65%	7,12%	13,42%	26,04%	42,87%	58,79%	63,80%

Consistência

CDI

▼

Ativo	Meses positivos	Meses negativos	Maior retorno	Menor retorno	Acima do CDI	Abaixo do CDI	PL atual	Cotistas
ARBOR II FIC FIA	28 73,68%	 10 26,32%	11,45%	 -6,51%	25 65,79%	13 34,21%	R\$ 166,25 mi	1,32 mil
FINACAP MAURITSSTAD FIF CLASSE...	 118 57,28%	88 42,72%	 25,96%	-27,33%	 109 52,91%	 97 47,09%	R\$ 535,87 mi	336
SANTANDER AÇÕES GLOBAIS REAIS ...	30 62,50%	18 37,50%	8,40%	-8,20%	28 58,33%	20 41,67%	R\$ 237,17 mi	 9,61 mil
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL F...	33 54,10%	28 45,90%	14,86%	-13,75%	31 50,82%	30 49,18%	 R\$ 736,20 mi	87
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES RL	64 61,54%	40 38,46%	14,21%	-37,91%	61 58,65%	43 41,35%	R\$ 389,12 mi	5,70 mil
KÍNITRO FI FINANCEIRO AÇÕES	46 58,23%	33 41,77%	13,43%	-27,99%	42 53,16%	37 46,84%	R\$ 212,70 mi	242
VINCI TOTAL RETURN INSTITUCION...	33 58,93%	23 41,07%	9,47%	-8,95%	30 53,57%	26 46,43%	R\$ 163,24 mi	14
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FI...	57 59,38%	39 40,63%	13,64%	-31,73%	53 55,21%	43 44,79%	R\$ 714,24 mi	65
CDI	376 100,00%	0 0,00%	6,48%	0,13%	0 0,00%	0 0,00%	-	-

Índice de Sharpe

Ativo	No ano	12 Meses	24 Meses	Período
ARBOR II FIC FIA	0,75	🏆 0,76	🏆 1,15	🏆 1,09
FINACAP MAURITSSTAD FIF CLASSE...	0,60	-0,49	-0,11	0,02
SANTANDER AÇÕES GLOBAIS REAIS ...	0,78	0,39	0,93	-0,00
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL F...	0,41	-0,32	-0,26	0,22
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES RL	🏆 2,06	0,02	-0,09	0,13
KÍNITRO FI FINANCEIRO AÇÕES	1,14	0,28	0,30	0,03
VINCI TOTAL RETURN INSTITUCION...	1,18	-0,08	-0,06	-0,02
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FI...	0,99	-0,37	-0,22	0,04
CDI	-	-	-	-

Volatilidade

Ativo	No ano	12 Meses	24 Meses	Período
ARBOR II FIC FIA	23,46%	21,59%	18,14%	19,02%
FINACAP MAURITSSTAD FIF CLASSE...	15,58%	16,00%	14,94%	24,09%
SANTANDER AÇÕES GLOBAIS REAIS ...	17,55%	16,16%	14,32%	16,24%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL F...	19,34%	19,55%	17,18%	20,86%
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES RL	17,83%	20,01%	17,89%	23,65%
KÍNITRO FI FINANCEIRO AÇÕES	17,61%	17,25%	16,12%	26,47%
VINCI TOTAL RETURN INSTITUCION...	🏆 15,21%	🏆 15,47%	🏆 13,56%	🏆 14,82%
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FI...	15,27%	16,07%	14,93%	22,83%
CDI	0,05%	0,08%	0,10%	0,60%

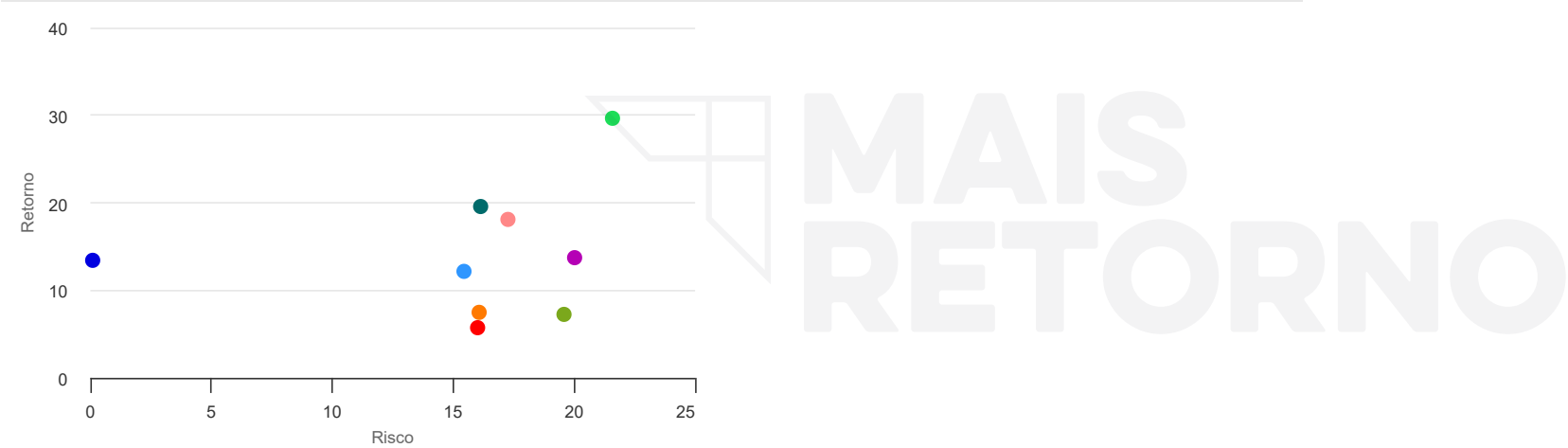
Gráfico de Correlação



Período de análise: 20/09/2022 - 12/10/2025

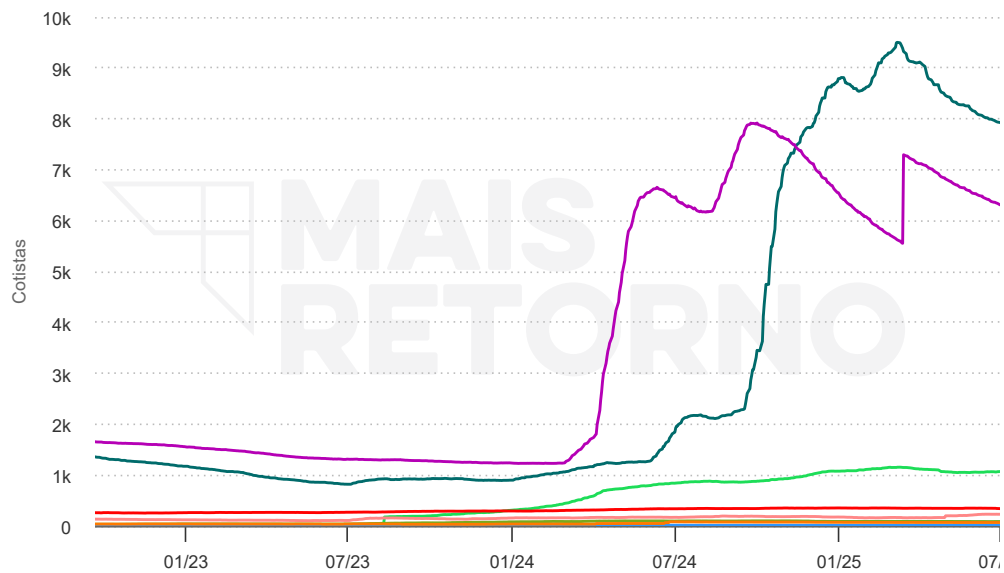
Gráfico de Risco X Retorno ⓘ

- ARBOR II FIC FIA
- FINACAP MAURITSSTAD FIF CLASSE INVESTIMENTO AÇÕES RL
- SANTANDER AÇÕES GLOBAIS REAIS BDR ETF AÇÕES CIC FIF RL
- GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FI FINANCEIRO
- XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES RL
- KÍNITRO FI FINANCEIRO AÇÕES
- VINCI TOTAL RETURN INSTITUCIONAL FIF CLASSE INVESTIMENTO AÇÕES...
- VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FIF CLASSE INVESTIMENTO AÇÕES RL
- CDI

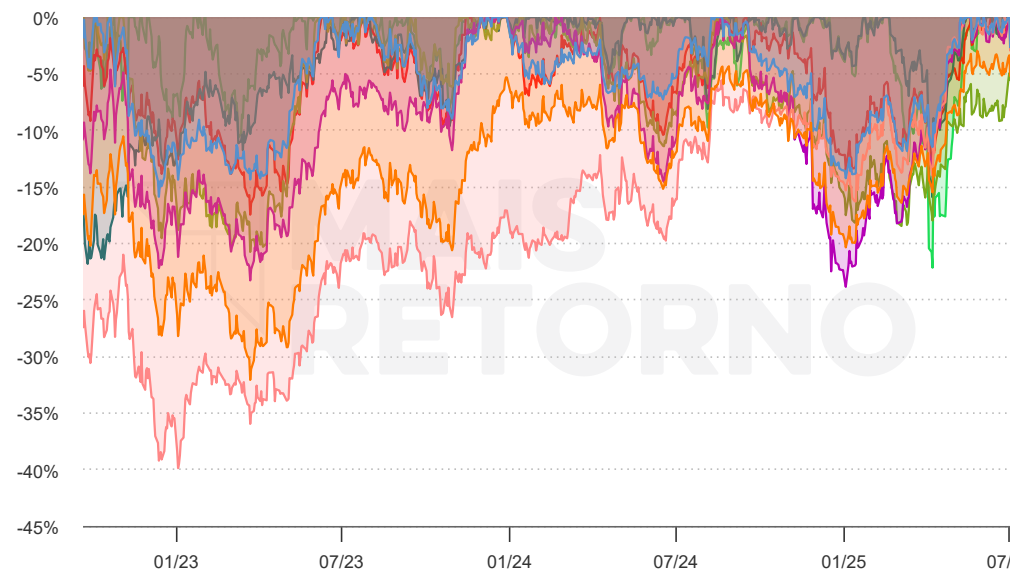


🕒 Período de análise: Últimos 12 meses.

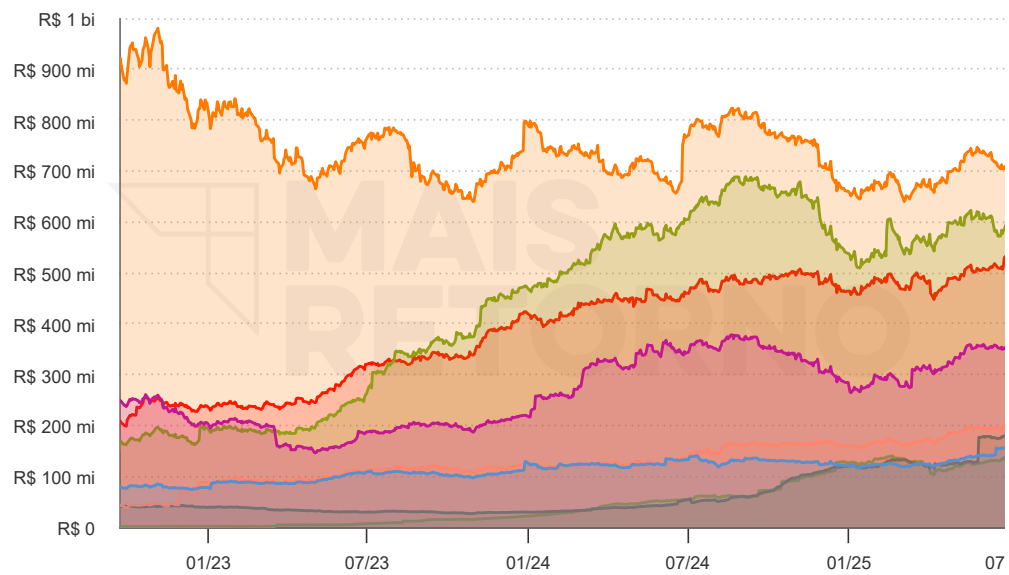
Cotistas



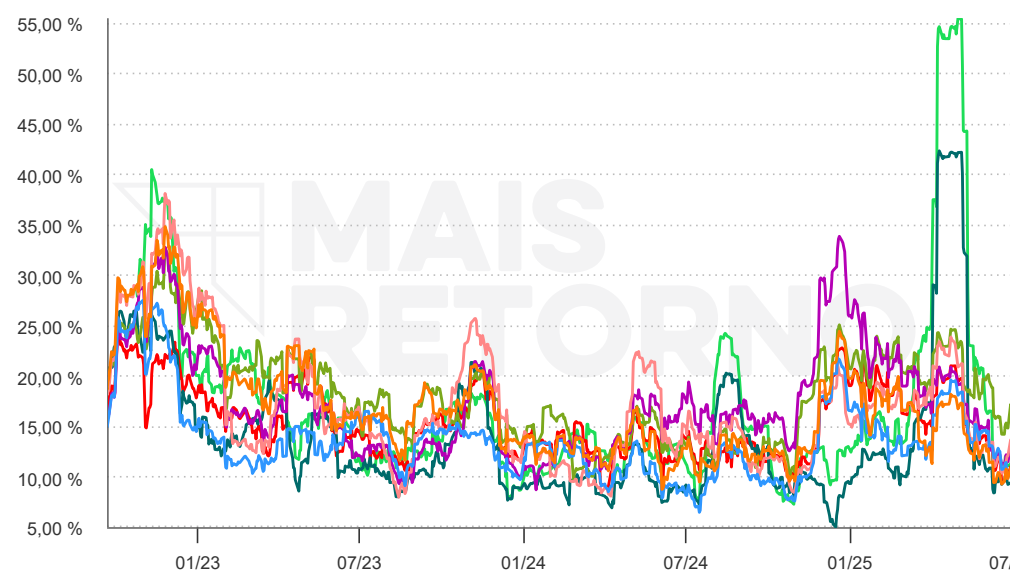
Drawdown



Patrimônio



Volatilidade



Aviso legal

A Plataforma maisretorno.com é de propriedade exclusiva da MR Educação & Tecnologia Ltda. (CNPJ/MF nº 28.373.825/0001-70), sendo proibida a utilização do nome, marca ou logotipo, bem como informações disponibilizadas na Plataforma, sob pena de violação à Propriedade Intelectual. Todas as informações disponibilizadas na ferramenta são meramente informativas e foram obtidas a partir de fontes públicas como a CVM. A plataforma não faz conferência individual das informações obtidas, e, por consequência, as mesmas não configuram, sob nenhuma hipótese, qualquer tipo de recomendação de investimento. Informações disponibilizadas em relatórios são confidenciais, e os usuários, profissionais ou não, estão cientes dos "Termos de Uso" e da "Política de Privacidade" da plataforma, sendo os únicos responsáveis pela destinação que derem ao conteúdo disponibilizado.

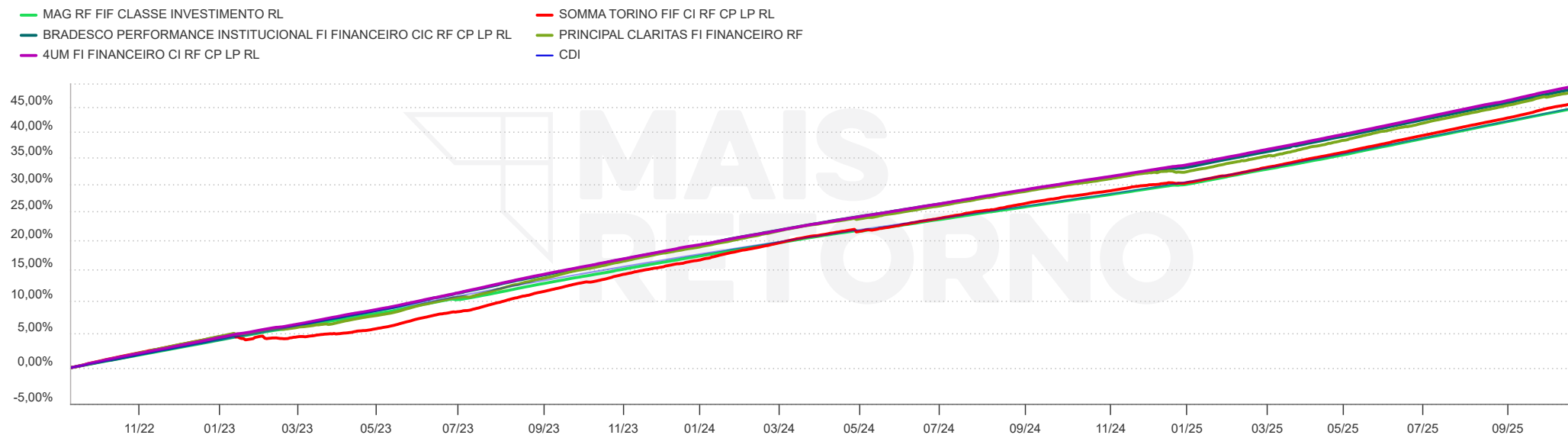
® Mais Retorno / Todos os direitos reservados



Comparador de Fundos de Investimentos

Compare todos os fundos de investimentos disponíveis no mercado!

Gráfico de Rentabilidade ⓘ



🕒 Última atualização 21/10/2025.

Rentabilidade histórica

Ativo	No mês	No ano	3M	6M	12M	24M	36M	48M	60M
MAG RF FIF CLASSE INVESTIMENTO...	0,65%	11,39%	3,66%	7,22%	13,48%	26,40%	42,84%	59,10%	65,45%
SOMMA TORINO FIF CI RF CP LP R...	0,62%	11,93%	🏆 3,88%	🏆 7,59%	13,65%	28,49%	43,48%	61,39%	70,79%
BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCI...	0,66%	11,79%	3,74%	7,36%	13,85%	28,17%	46,82%	-	-
PRINCIPAL CLARITAS FI FINANCEI...	0,63%	🏆 12,00%	3,73%	7,53%	13,59%	28,03%	45,92%	64,42%	🏆 74,07%
4UM FI FINANCEIRO CI RF CP LP ...	🏆 0,68%	11,82%	3,82%	7,49%	🏆 14,16%	🏆 28,60%	🏆 47,12%	🏆 65,53%	72,63%
CDI	0,72%	11,14%	3,65%	7,19%	13,47%	26,01%	42,96%	59,01%	64,06%

Consistência

CDI

Ativo	Meses positivos	Meses negativos	Maior retorno	Menor retorno	Acima do CDI	Abaixo do CDI	PL atual	Cotistas
MAG RF FIF CLASSE INVESTIMENTO...	178 97,80%	4 2,20%	🏆 2,81%	-0,83%	114 62,64%	🏆 68 37,36%	R\$ 700,40 mi	🏆 2,70 mil
SOMMA TORINO FIF CI RF CP LP R...	82 96,47%	3 3,53%	1,56%	-2,64%	69 81,18%	16 18,82%	R\$ 437,46 mi	771
BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCI...	38 100,00%	🏆 0 0,00%	1,37%	🏆 0,64%	32 84,21%	6 15,79%	🏆 R\$ 1,47 bi	154
PRINCIPAL CLARITAS FI FINANCEI...	🏆 184 98,92%	2 1,08%	1,55%	-2,61%	🏆 164 88,17%	22 11,83%	R\$ 220,57 mi	2,12 mil
4UM FI FINANCEIRO CI RF CP LP ...	77 96,25%	3 3,75%	1,37%	-0,63%	65 81,25%	15 18,75%	R\$ 307,11 mi	167
CDI	376 100,00%	🏆 0 0,00%	6,48%	0,13%	0 0,00%	0 0,00%	-	-

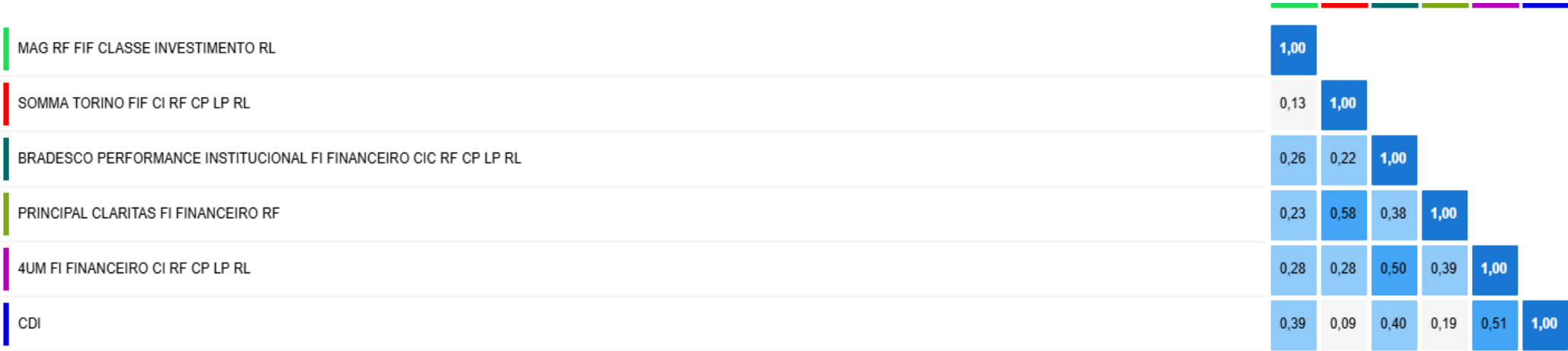
Índice de Sharpe

Ativo	No ano	12 Meses	24 Meses	Período
MAG RF FIF CLASSE INVESTIMENTO...	3,97	0,14	0,85	0,16
SOMMA TORINO FIF CI RF CP LP R...	5,75	0,65	2,53	0,70
BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCI...	5,31	1,83	5,10	🏆 5,29
PRINCIPAL CLARITAS FI FINANCEI...	3,16	0,29	2,27	2,25
4UM FI FINANCEIRO CI RF CP LP ...	🏆 9,72	🏆 5,07	🏆 8,26	1,70
CDI	-	-	-	-

Volatilidade

Ativo	No ano	12 Meses	24 Meses	Período
MAG RF FIF CLASSE INVESTIMENTO...	🏆 0,10%	0,16%	0,21%	0,65%
SOMMA TORINO FIF CI RF CP LP R...	0,19%	0,30%	0,44%	0,70%
BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCI...	0,17%	0,22%	0,19%	🏆 0,19%
PRINCIPAL CLARITAS FI FINANCEI...	0,38%	0,48%	0,40%	0,47%
4UM FI FINANCEIRO CI RF CP LP ...	🏆 0,10%	🏆 0,14%	🏆 0,14%	0,41%
CDI	0,05%	0,08%	0,10%	0,60%

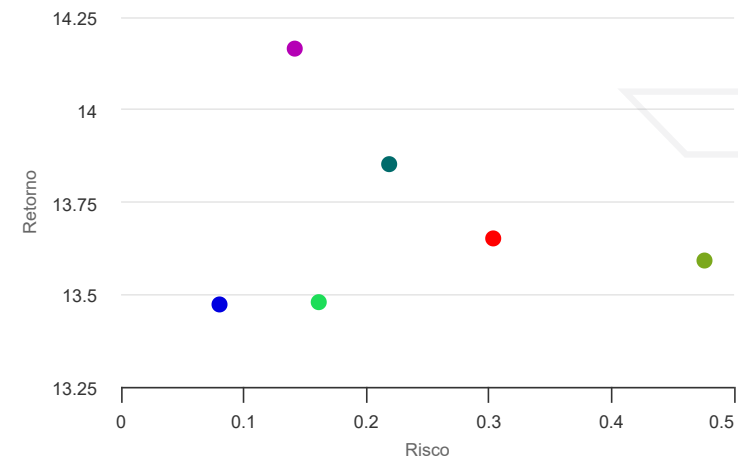
Gráfico de Correlação



Período de análise: 08/09/2022 - 16/10/2025

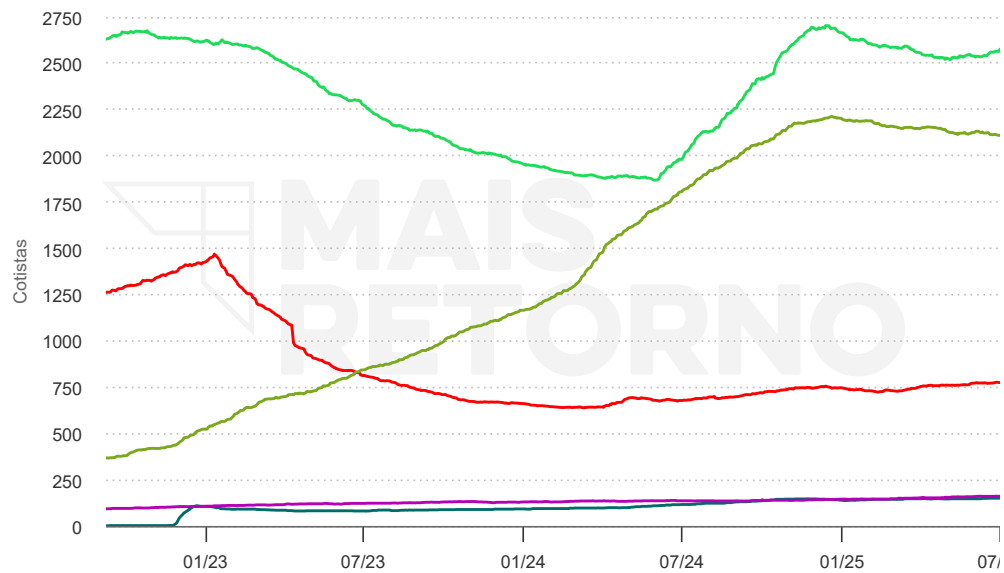
Gráfico de Risco X Retorno ⓘ

- MAG RF FIF CLASSE INVESTIMENTO RL
- SOMMA TORINO FIF CI RF CP LP RL
- BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL FI FINANCEIRO CIC RF CP L...
- PRINCIPAL CLARITAS FI FINANCEIRO RF
- 4UM FI FINANCEIRO CI RF CP LP RL
- CDI

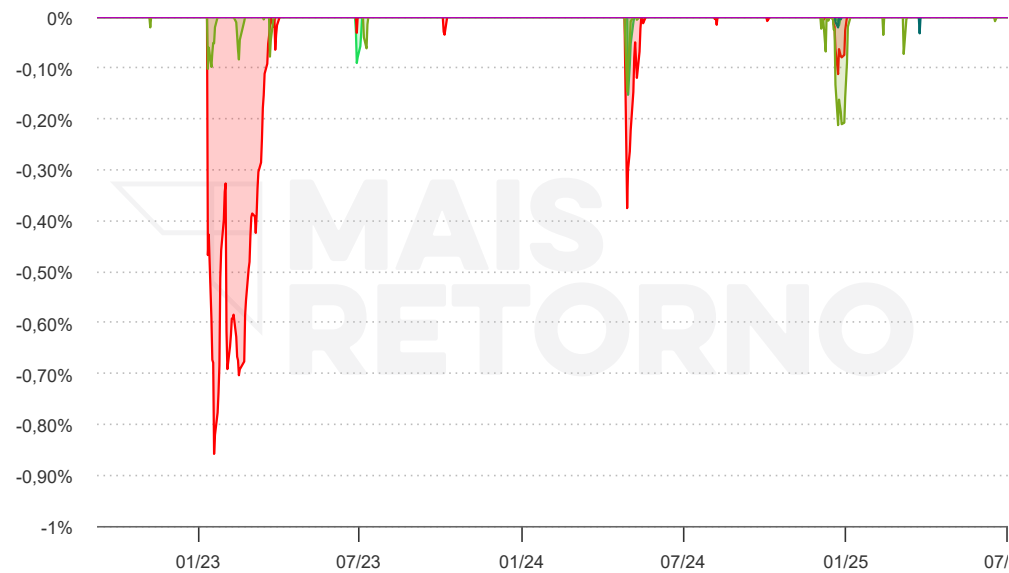


MAIS
RETORNO

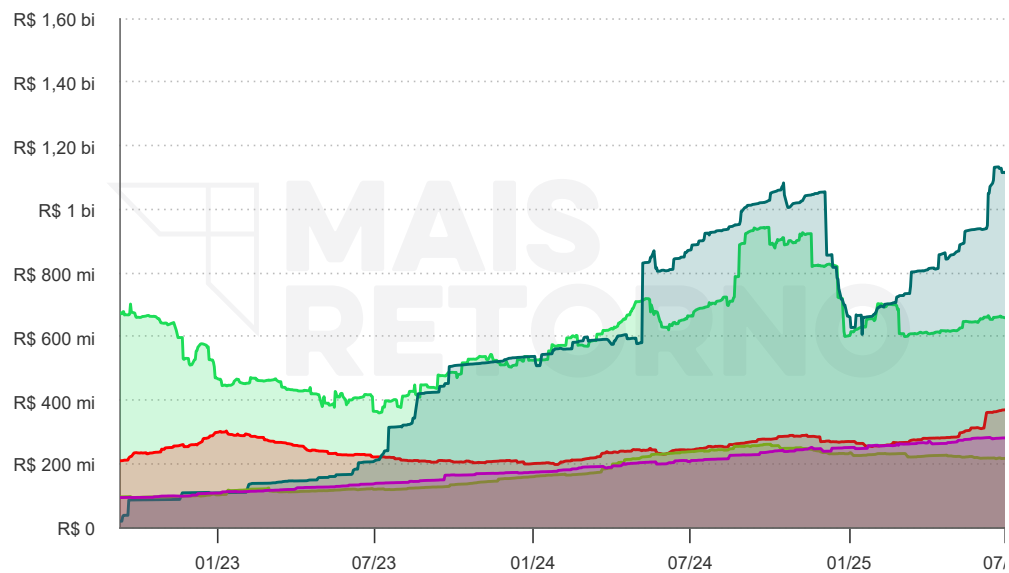
Cotistas



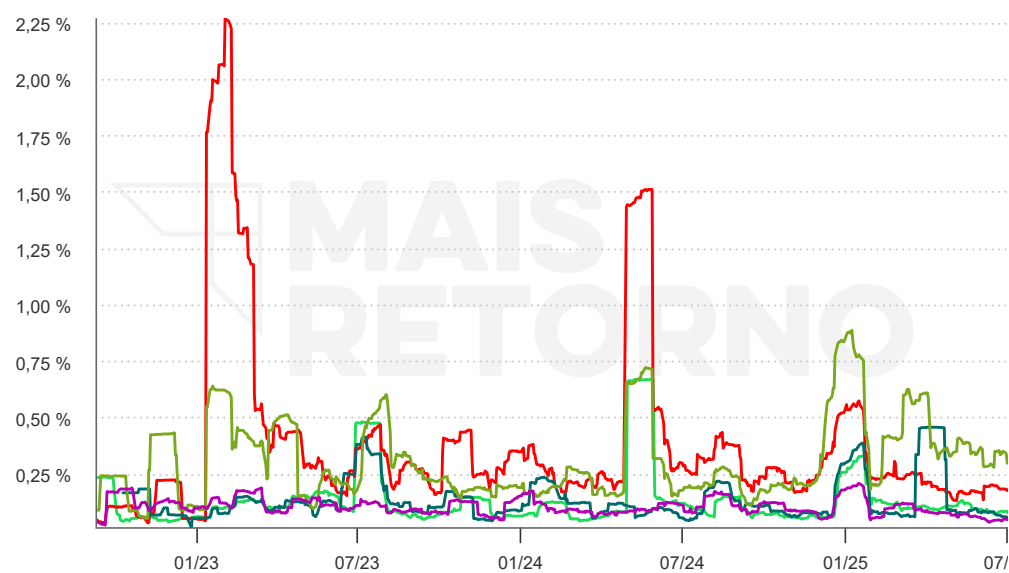
Drawdown



Patrimônio



Volatilidade



Aviso legal

A Plataforma maisretorno.com é de propriedade exclusiva da MR Educação & Tecnologia Ltda. (CNPJ/MF nº 28.373.825/0001-70), sendo proibida a utilização do nome, marca ou logotipo, bem como informações disponibilizadas na Plataforma, sob pena de violação à Propriedade Intelectual. Todas as informações disponibilizadas na ferramenta são meramente informativas e foram obtidas a partir de fontes públicas como a CVM. A plataforma não faz conferência individual das informações obtidas, e, por consequência, as mesmas não configuram, sob nenhuma hipótese, qualquer tipo de recomendação de investimento. Informações disponibilizadas em relatórios são confidenciais, e os usuários, profissionais ou não, estão cientes dos "Termos de Uso" e da "Política de Privacidade" da plataforma, sendo os únicos responsáveis pela destinação que derem ao conteúdo disponibilizado.

® Mais Retorno / Todos os direitos reservados