

Agosto de 2020

baixo      médio      alto  
○ ○ ○      ○ ● ○      ○ ○ ○

**PÚBLICO-ALVO**

Investidores em geral.

**DADOS DO FUNDO**

Data de início	17/07/2008
Classificação CVM	Renda Fixa
Classificação ANBIMA	Renda Fixa Indexados
Gestor	Votorantim Asset Management
Administrador	Votorantim Asset Management
Custódia	Votorantim Asset Management
Auditoria	KPMG

**REGRAS DE MOVIMENTAÇÃO<sup>1</sup>**

Aplicação mínima inicial	R\$ 5.000,00
Movimentação mínima	R\$ 1.000,00
Valor mínimo de permanência	R\$ 1.000,00
Horário de movimentação <sup>2</sup>	15:00

**COTIZAÇÃO**

Aplicação	D+0 (dia útil) fechamento
Resgate	D+0 (dia útil) fechamento
Pagamento de resgate	D+1 (dia útil) da cotização

**TAXAS**

Taxa de administração	Mín. 0,35% a.a. / Máx. 0,50% a.a.
Taxa de performance	Não há.

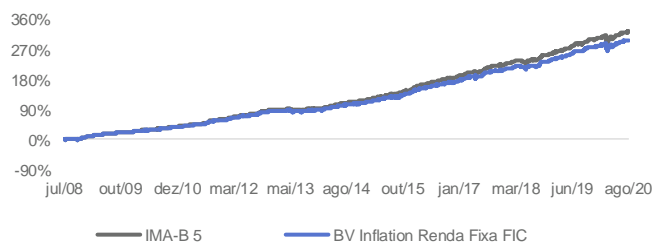
**ESTATÍSTICAS**

Tracking Error <sup>6</sup> – IMA-B 5 (12M)	0,18%
PL Médio (12M – R\$ MM)	102,43
Patrimônio (R\$ MM)	135,38

**RENTABILIDADE MENSAL (%)**

		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2020	Fundo	0,55%	0,64%	-1,79%	0,46%	2,08%	1,04%	0,95%	0,36%	-	-	-	-	4,32%
	ΔIMA-B 5	-0,01%	-0,01%	-0,04%	-0,03%	-0,04%	-0,08%	-0,04%	-0,07%	-	-	-	-	-0,32%
2019	Fundo	1,52%	0,48%	0,75%	1,06%	1,39%	1,75%	0,94%	-0,02%	1,73%	1,67%	-0,41%	1,17%	12,67%
	ΔIMA-B 5	-0,02%	-0,07%	-0,04%	-0,05%	0,00%	0,03%	-0,03%	-0,07%	-0,01%	0,02%	-0,12%	-0,07%	-0,49%
2018	Fundo	1,26%	0,48%	1,58%	0,28%	-1,57%	0,45%	1,40%	-0,38%	0,84%	3,13%	0,11%	1,34%	9,21%
	ΔIMA-B 5	-0,07%	-0,06%	-0,04%	-0,14%	-0,02%	0,00%	-0,07%	-0,13%	-0,05%	0,03%	-0,04%	-0,02%	-0,65%

**RENTABILIDADE ACUMULADA (desde o início) X BENCHMARK (%)**



**ESTRATÉGIA**

O Fundo busca a valorização de suas cotas através da aplicação de seus recursos em cotas de fundos de investimento de renda fixa, que tenham como objetivo acompanhar a variação do índice IMA-B 5.

**TRIBUTAÇÃO<sup>3</sup>**

**Imposto de renda:** Os rendimentos serão tributados semestralmente, no último dia útil dos meses de maio e novembro, à alíquota de 15%. No momento do resgate, será aplicada a alíquota complementar em função do prazo da aplicação, conforme tabela abaixo:

Prazo da aplicação (dias)	Alíquota complementar	Alíquota total
até 180	7,5%	22,5%
de 181 até 360	5%	20%
de 361 até 720	2,5%	17,5%
acima de 720	0%	15%

**IOF:** Haverá cobrança de IOF, no caso de resgates de aplicações com menos de 30 dias conforme tabela regressiva.

**RENTABILIDADE (%)**

	MÊS (AGOSTO)	ANO (2020)	12 MESES	24 MESES	36 MESES
Fundo	0,36%	4,32%	8,70%	24,00%	31,33%
IMA-B 5	0,43%	4,63%	9,24%	25,01%	33,33%
ΔIMA-B 5 <sup>4</sup>	-0,07%	-0,32%	-0,54%	-1,00%	-2,00%

**COMPOSIÇÃO DE CARTEIRA (%)**

Títulos públicos	97,10%
Compromissada	2,71%
Outros	0,13%
Instituições Financeiras	0,05%

<sup>1</sup>Para investidores de fundos de investimentos administrados e/ou geridos pelo administrador não há valores mínimos de movimentação. <sup>2</sup>O horário limite pode não se aplicar aos investimentos realizados por conta e ordem. <sup>3</sup>Consulte o documento de tributação para Fundos de Investimento para mais informações sobre a tributação aplicável, inclusive a regra aplicável em eventual desenquadramento, este documento está disponível em [www.bancobv.com.br/web/site/pt/vam/destaque](http://www.bancobv.com.br/web/site/pt/vam/destaque) > Informações Legais > Tributação de Fundos de Investimento. <sup>4</sup>Excesso de retorno do IMA-B 5. <sup>5</sup>O tracking error é uma métrica utilizada para calcular o desvio padrão entre o benchmark e o retorno do portfólio de investimento. Portanto, quanto menor o tracking error, mais próximo está o comportamento do fundo ao benchmark.

Principais Fatores de Risco: (i) Mercado: Risco de oscilações decorrentes das flutuações de preços e cotações de mercado; (ii) Liquidez: risco de redução ou inexistência de demanda pelos ativos financeiros nos respectivos mercados em que são negociados; (iii) Derivativos: pode não resultar nos efeitos desejados, devido a fatores como: descolamento entre o preço do derivativo e seu ativo objeto; alterações nas condições de negociação ou liquidação devido à interferência de órgãos reguladores ou dos mercados organizados onde são negociados; (iv) Fundos Investidos: apesar dos esforços e controle das aplicações em outros fundos de investimento, o administrador não tem ingerência na gestão dos mesmos e não responde por eventuais perdas; (v) Sistemático: Os valores de seus ativos podem ser afetados por condições econômicas nacionais, internacionais e por fatores exógenos diversos, podendo causar perdas aos cotistas.

Leia a lâmina de informações essenciais, se houver, e o regulamento antes de investir. Estes documentos podem ser encontrados site [www.bancobv.com.br/web/site/pt/vam/destaque](http://www.bancobv.com.br/web/site/pt/vam/destaque). Leia previamente as condições de cada produto antes de investir. Os investimentos apresentados podem não ser adequados aos seus objetivos, situação financeira ou necessidades individuais. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Para avaliação da performance de fundo(s) de investimento(s), é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Crédito (FGC). O preenchimento do formulário API – Análise de Perfil do Investidor ou *Suitability* é essencial para garantir a adequação do perfil do cliente ao produto de investimento escolhido. Material de Divulgação.

Dúvidas, sugestões e reclamações, entre em contato com o Serviço de Atendimento ao Cliente pelo telefone 0800 728 0083 ou pelo e-mail [sac@bv.com.br](mailto:sac@bv.com.br). Deficientes Auditivos e de Fala: 0800 701 8661. Se desejar entrar em contato com a Ouvidoria, ligue para 0800 707 0083 (Deficientes Auditivos e de Fala: 0800 701 8661).