

ANEXO 1 - ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

Nome Fundo	GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA				
Administrador	BANCO DAYCOVAL S.A.				
Gestor	GUEPARDO INVESTIMENTOS LTDA	Nº Termo Cred.	017	CNPJ	38.280.883/0001-03
Custodiante	BANCO DAYCOVAL S.A.	Nº Termo Cred.	016	CNPJ	62.232.889/0001-90
Classificação do Fundo Resolução CMN 4.963/2021:					
	Art. 7º, I, "b"			Art. 8º, II	
	Art. 7º, I, "c"			Art. 10º, I	
	Art. 7º, III, "a"			Art. 10º, II	
	Art. 7º, III, "b"			Art. 10º, III	
	Art. 7º, IV			Art. 11º	
	Art. 7º, V, "a"			Art. 9º, I	
	Art. 7º, V, "b"			Art. 9º, II	
	Art. 7º, V, "c"			Art. 9º, III	
	Art. 8º, I				
	X				

Identificação dos documentos analisados referentes ao Fundo:

	Data do Documento	Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição
1. Questionário Padrão Due Diligence para Fundo de Investimento – Seção 2 da ANBIMA	-	Não disponibilizado pela Instituição
2. Regulamento	16/11/2021	https://web.cvm.gov.br/app/fundosweb/#/consultapublica
3. Lâmina de Informações essenciais	11/2023	https://cvmweb.cvm.gov.br/SWB/default.asp?sg_sistema=fundosreg
4. Formulário de informações complementares	-	Não disponibilizado pela Instituição.
5. Perfil Mensal	11/2023	https://cvmweb.cvm.gov.br/SWB/default.asp?sg_sistema=fundosreg

6. Demonstração de Desempenho				Não disponibilizado	
7. Relatórios de Rating				Não disponibilizado	
8. Demonstrações Contábeis		31/12/2022		https://cvmweb.cvm.gov.br/SWB/default.asp?sg_sistema=fundosreg	
II.5 Forma de Distribuição do Fundo					
Nome/Razão Social do distribuidor:		BANCO DAVCOVAL S.A.			
CPF/CNPJ:		62.232.889/0001-90			
Informações sobre a Política de Distribuição:		Os resultados auferidos pelo FUNDO em razão de seus investimentos serão incorporados ao seu patrimônio, de forma que não há distribuição direta de tais resultados aos Cotistas.			
Resumo das informações do Fundo de Investimento					
Data de Constituição:		13/10/2020	Data de Início das Atividades:		16/10/2020
		Índice de referência/objetivo de rentabilidade			
		O FUNDO tem como objetivo de investimento buscar proporcionar a valorização de suas cotas, no longo prazo, preponderantemente, por meio de aplicações de seus recursos em cotas do GUEPARDO INSTITUCIONAL MASTER FUNDO DE			
Política de Investimentos do Fundo		INVESTIMENTO DE AÇÕES, inscrito no CNPJ/ME sob o nº 14.213.077/0001-54 ("Fundo Investido").			
Público-alvo:		Público Geral			

Condições de Investimento (Prazos/Condições para resgate)	Prazo de Duração do Fundo			Indeterminado
	Prazo de Carência (dias)			0
	Prazo para Conversão de Cotas (dias)			1
	Prazo para Pagamento dos Resgates (dias)			32
	Prazo Total (dias)			33
Condições de Investimento (Custos/Taxas)	Taxa de entrada (%)			0,00%
	Taxa de saída (%)			0,00%
	Taxa de Administração (%)			1,90% a.a.
	Taxa de Performance			
	Índice de referencia	Frequência	Linha-d'água	
IBOVESPA	20%	1		
Aderência do Fundo aos quesitos estabelecidos na Resolução do CMN relativos, dentre outros, aos gestores e administradores do fundo, aos ativos de crédito privado que compõem sua carteira	No acumulado dos últimos dois anos (2021 e 2022), o fundo de investimento rentabilizou 14,96%, enquanto seu benchmark rentabilizou no mesmo período -7,80%, mostrando que o seu Retorno é aderente ao seu Benchmark e similar aos demais Fundos de Investimentos.			
Alterações ocorridas relativas às instituições administradoras e gestoras do fundo:	Não Houve			
Análise de fatos relevantes divulgados:	Não Houve			
Análise da aderência do fundo ao perfil da carteira do RPPS e à sua Política de Investimentos:	O fundo se encontra aderente ao perfil da carteira.			

Principais riscos associados ao Fundo:

Risco de Investimento em Renda Variável; Risco de Crédito; Risco de Mercado; Risco de Concentração; Risco de Liquidez; Risco de Perdas Patrimoniais; Risco Decorrente da Precificação dos Ativos Financeiros e Risco Regulatório.

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
2022	41	R\$ 196.104.261,81	4,79102929	4,56%	4,68%	97,47%
2021	15	R\$ 99.070.174,63	4,58250707	9,95%	-11,92%	-83,45%
2020	6	R\$ 54.884.222,64	4,16752882	18,51%	2,93%	632,40%
2019						
2018						

O Fundo iniciou as suas atividades em 16/10/2020, portanto, não há histórico anterior.

Análise da Carteira do Fundo de Investimento

Composição da carteira (atual)	Espécie de ativos	
	Cotas do Fundo GUERPARDO INSTITUCIONAL MASTER FIA	% do PL
		100,53%

