



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE CAJAMAR
ESTADO DE SÃO PAULO**

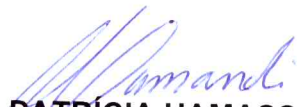
**ATA DA 132ª (CENTÉSIMA TRIGÉSIMA SEGUNDA) REUNIÃO ORDINÁRIA DO
CONSELHO ADMINISTRATIVO DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS
SERVIDORES DE CAJAMAR.**

Aos vinte e cinco dias do mês de janeiro do ano de 2.024 **(25/01/2.024)**, na Sede do IPSSC - Instituto de Previdência Social dos Servidores de Cajamar, situado na Rua Vereador Mário Marcolongo, nº 462, Bairro de Jordanésia, Município de Cajamar, Estado de São Paulo, às 9h21min (nove horas e seis minutos), iniciou-se a 132ª (Centésima Trigésima Segunda) Reunião Ordinária do Conselho Administrativo. Presente na forma presencial a Conselheira Titular **CIBELLI CRISTINA VIEIRA MIGUEL REZAGHI**, de forma on-line as Conselheiros titulares, **PATRÍCIA HAMASSAKI MACIEL**, **RODRIGO SARTORI MENDES**, **MARTA COSTA VIEIRA DOS REIS**, **LARISSA GOMES GONÇALVES DE ARRUDA** e **BEATRIZ FERNANDES DAS DORES**, ausente justificadamente a Conselheira **CLARICE WIEDENHOFER**, representada por seu suplente o Conselheiro **CLAUDIO DONATO DOS SANTOS**. Presentes o Diretor Executivo **LUIZ HENRIQUE MIRANDA TEIXEIRA** e o Presidente do Comitê de Investimentos Senhor **MARCELO RIBAS DE OLIVEIRA**. A reunião foi conduzida pela Presidente **PATRÍCIA**, iniciando-se a conferência dos presentes. Havendo quórum para deliberação foi procedida à abertura dos trabalhos. A Presidente Patrícia informa que não recebemos nenhum documento e/ou solicitações, passando a palavra ao Diretor Executivo Luiz que saúda os membros presentes e informa que enviou no grupo de trabalhos de WhatsApp, dois investimentos que entende pertinentes, sendo nos fundos FIA (Fundos de Investimentos em ações) das empresas Fator e Finacap, os quais já foram discutidos pela Consultoria financeira, Diretoria Executiva do IPSSC e Comitê de Investimentos. Esclarece que a ideia principal é a diversificação da carteira, a fim de diminuir o risco e trazer mais segurança aos fundos, sendo este seguimento recomendado para investir no momento. Ressalta que o investimento está dentro das normas do RPPS e da política de investimentos seguindo as regras básicas de economia. Informa que pretendem investir e observar sua performance diariamente ou semanalmente e se caso os fundos performem bem, posteriormente, a intenção é aumentar o investimento e caso contrário será efetuado o resgate, observando a necessidade do mercado. O Diretor Luiz esclarece ainda que nos investimentos feitos no ano passado, a meta atuarial fechou em 9,78% e os fundos atingiram 12,45%, e se fizermos o cálculo do retorno do fundo vezes a meta, atingiu-se o percentual de retorno de 127,30% da meta. O resgate de títulos feitos em dezembro, atingiu o resultado líquido 3,10%a.p., representando o

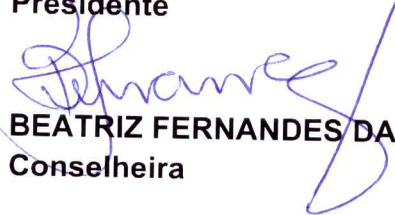


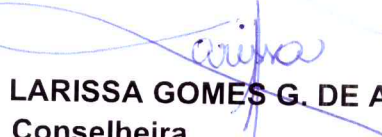
**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE CAJAMAR
ESTADO DE SÃO PAULO**

lucro líquido de R\$ 620.000,00 (seiscentos e vinte mil reais) Foi investido em LF com taxa de 6,50%a.a. + IPCA (158 bips acima da meta atuarial de 2024). O presidente do Comitê de Investimentos Senhor Marcelo esclarece que é viável investir em renda variável, pois há tendência de queda na taxa Selic, onde os investimentos de renda fixa não devolvem tanto quanto no ano passado por exemplo. Por este motivo, entende pertinente os investimentos supracitados. O Diretor Luiz ressalta que está de acordo com a explanação de Marcelo e apresenta os consultores do Banco Fator que iniciam a apresentação, a qual, segue anexa a esta ATA. Após, iniciou-se a apresentação da Finacap, a qual também segue anexa a esta ATA. Presidente Patrícia indaga ao Diretor Luiz Henrique se tem possui outra pauta, bem como aos membros, não havendo a Conselheira **CIBELLI CRISTINA VIEIRA MIGUEL REZAGHI** pede a palavra e informa que encaminhará no grupo a agenda contendo os congressos específicos no decorrer do ano para conhecimento dos membros. Em seguida, encerra a reunião, agradecendo a presença de todos. **A próxima reunião ordinária será realizada em 29/02/2.024 a partir das 09h00min**, de forma híbrida ficando todos cientes. Não tendo mais o que deliberar foi encerrada a reunião às 10h50m, de cujos trabalhos lavrou-se a presente ATA, sendo Secretariada, por mim, Beatriz Fernandes das Dores. ATA devidamente assinada pelos membros do Conselho.


PATRICIA HAMASSAKI MACIEL
Presidente

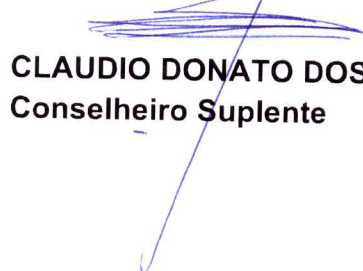

RODRIGO SARTORI MENDES
Vice Presidente


BEATRIZ FERNANDES DAS DORES
Conselheira


LARISSA GOMES G. DE ARRUDA
Conselheira


MARTA COSTA VIEIRA DOS REIS
Conselheira


CIBELLI CRISTINA VIEIRA M REZAGHI
Conselheira


CLAUDIO DONATO DOS SANTPS
Conselheiro Suplente

Lâmina Comparativa Finacap FIA x Índices de Mercado

Dez/2023

Elaboração: R3 Educação, Fonte: Economática

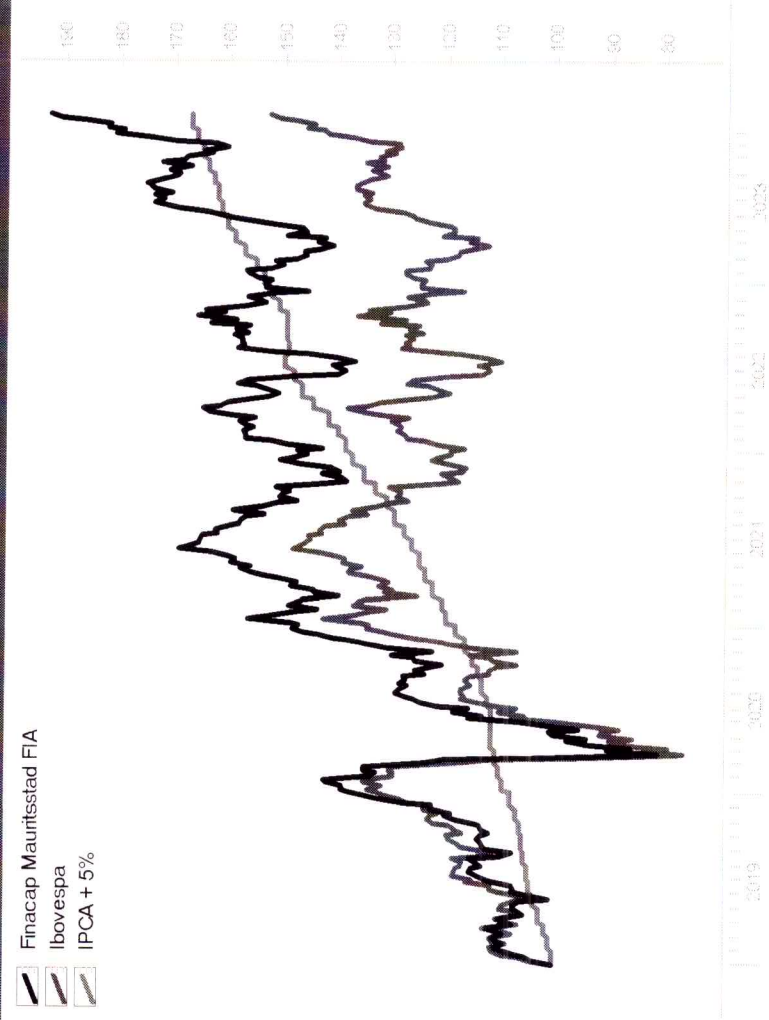
Características (até 29/12/2023)

Nome	Finacap Mauritsstad FIA
CNPJ	05964067000160
Classificação Anbima	Ações Valor/Crescim...
Prazo Resgate	D+003
Início do Fundo	01/09/2008
Patrimônio Líquido - R\$	423.287.388,00
Retorno Médio Anual Desde Início	10,99
Prêmio Anual Médio sobre o Ibovespa Desde Início	4,91

Retornos (%) (até 29/12/2023)

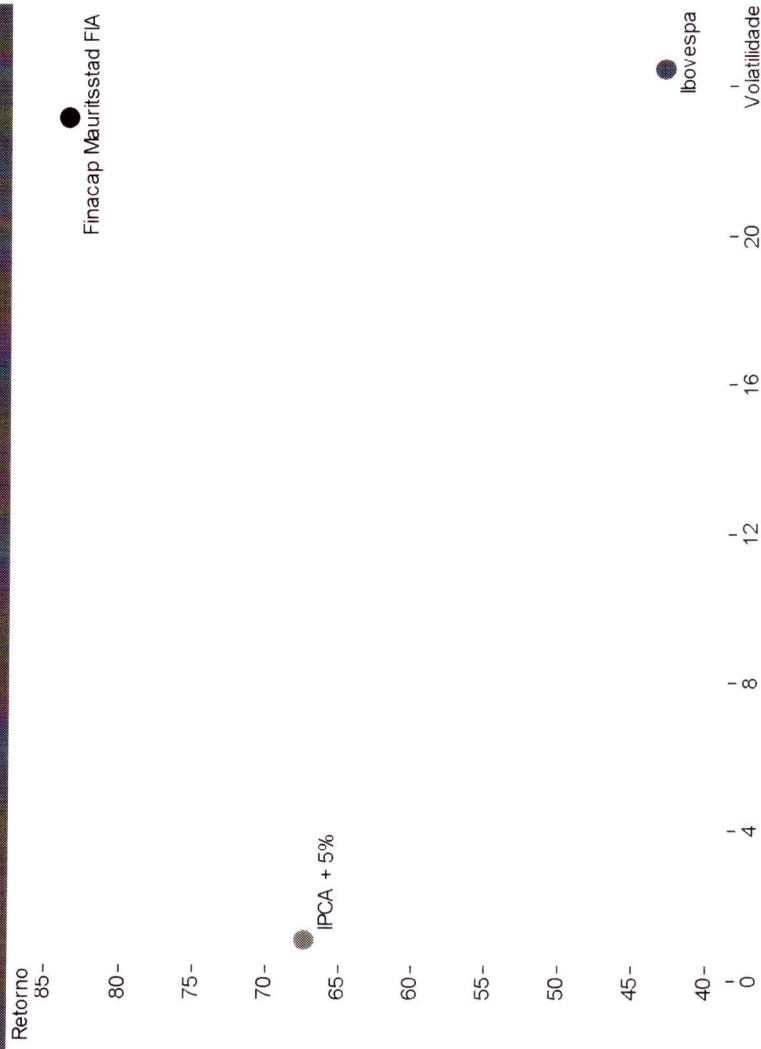
	nov 2023	dez 2023	2022	2023	6m	12m	24m	36m	48m	60m	do início
● Finacap Mauritsstad FIA	12,17	6,44	3,90	25,94	12,08	25,93	32,00	29,93	39,89	93,12	391,73
● Prêmio sobre Ibovespa	-0,37	1,06	-0,79	3,66	-1,27	3,64	3,11	17,55	24,74	40,44	248,47
● Ibovespa	12,54	5,38	4,69	22,28	13,35	22,28	28,89	12,37	15,15	52,68	143,26
● IPCA + 5%	0,67	-	11,03	8,76	3,55	8,76	22,13	41,84	55,23	67,33	390,33

Retorno Acumulado (Aplicação de R\$ 100,00) - 5 anos



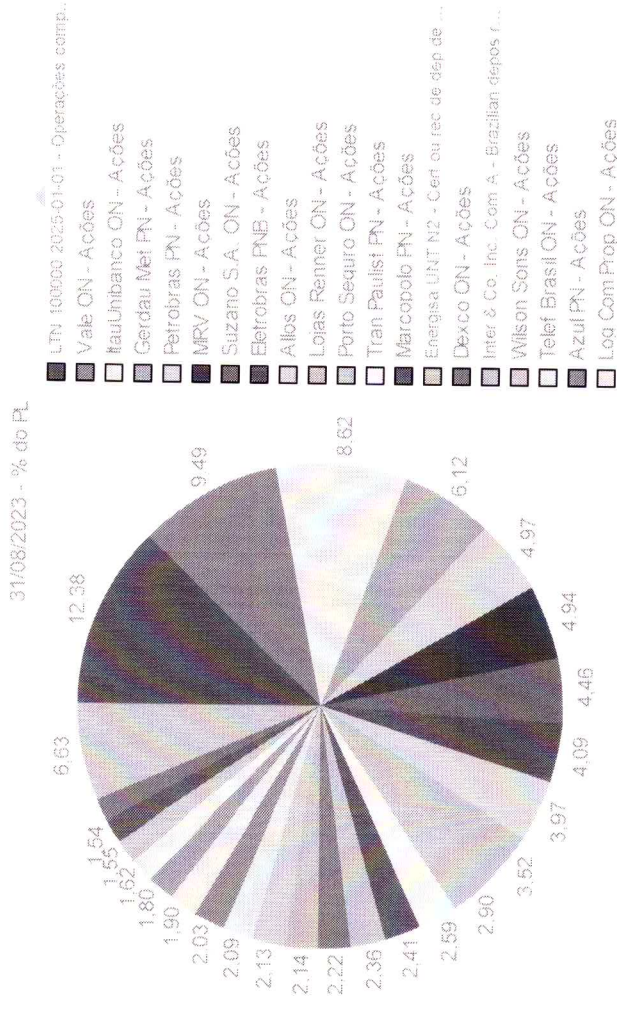
Retorno acumulado em janela fixa - 5 anos

Risco x Retorno - 5 anos

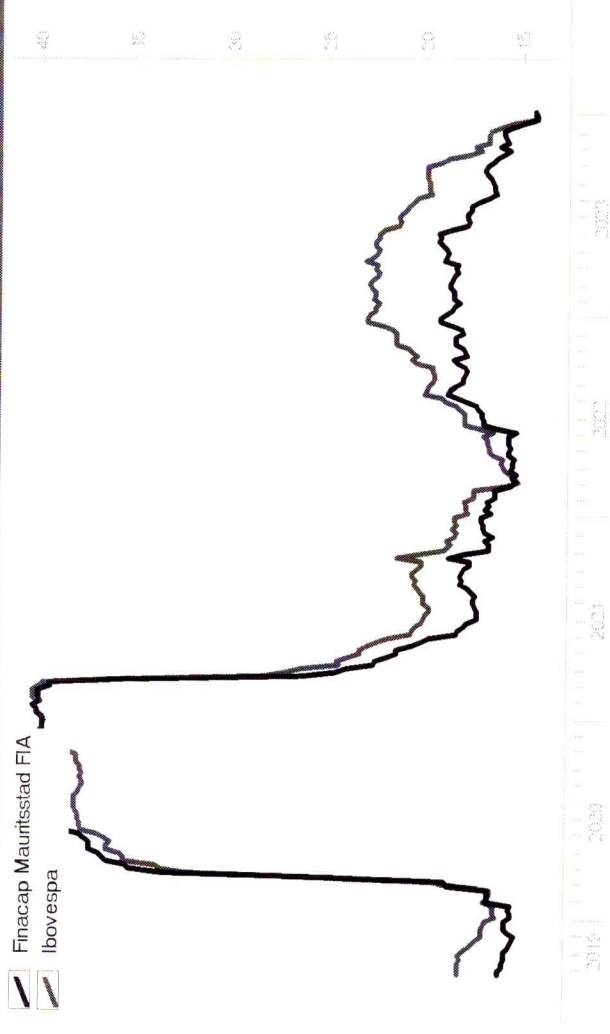


Relação risco x retorno estática - 5 anos

Última Carteira Aberta

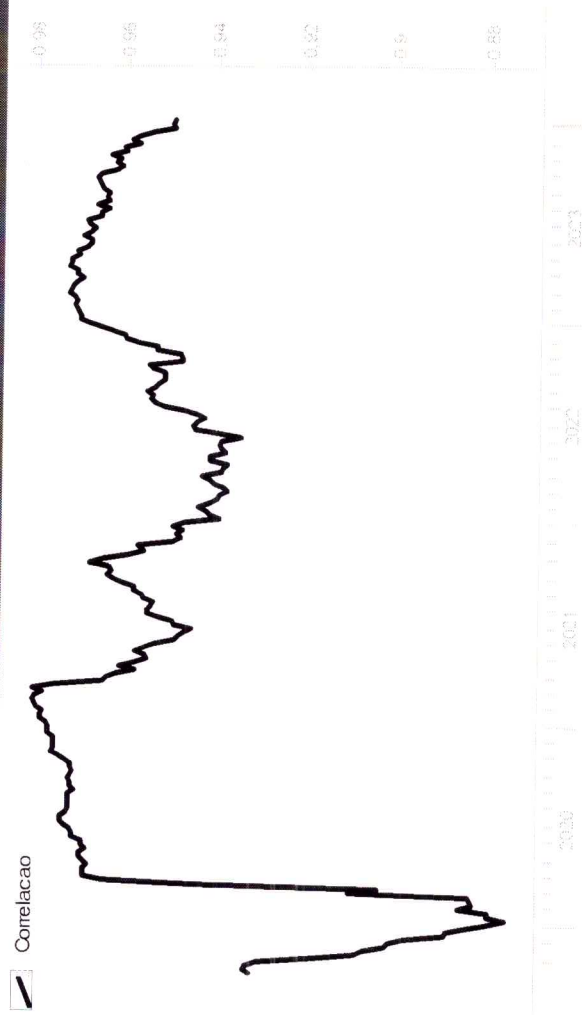


Evolução da Volatilidade Anual



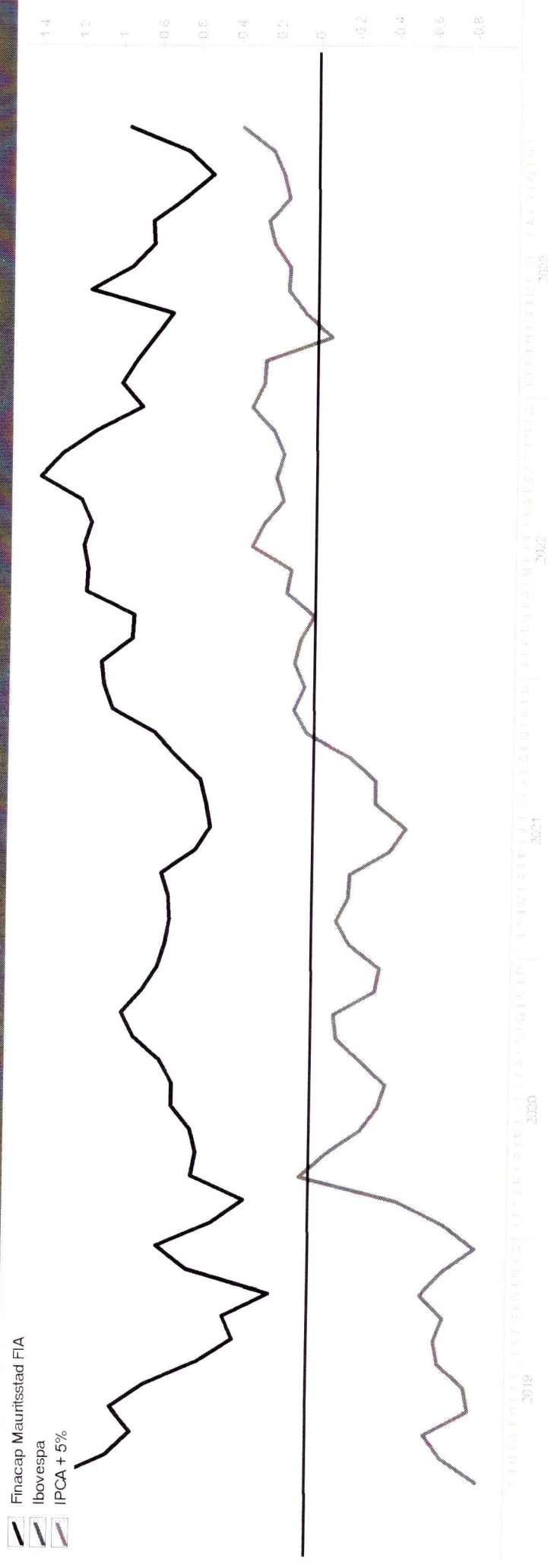
Volatilidade ou risco de mercado total do fundo ou índice

Correlação de 12 meses do Fundo com o Ibovespa



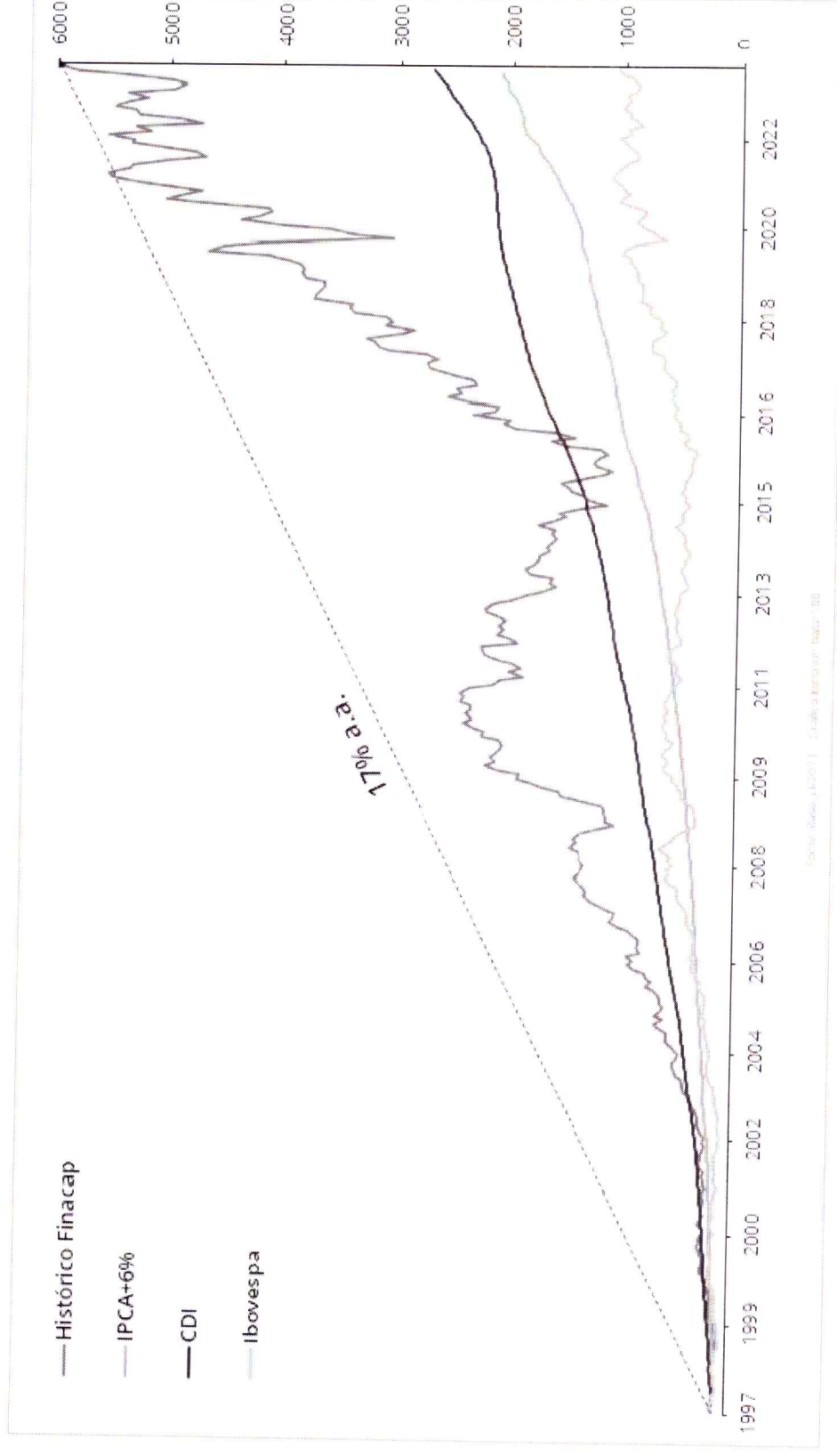
Correlação: mostra a relação (direção e força) entre os retornos do fundo e do Ibovespa. O valor pode estar entre [-1 e 1]. Por exemplo, correlações negativas mostram uma relação inversa entre os retornos (quando um sobe, o outro cai). Quanto mais próximas de 1 ou -1, mais forte a relação.

INDICADOR DESTAQUE: Desempenho de Retorno x Risco (IBOV) - 5 anos



FUNDO FINACAP

DESDE SUA CRIAÇÃO COMO CLUBE DE INVESTIMENTO EM 1997 JÁ MULTIPLICOU O CAPITAL DE SEUS COTISTAS POR 60 VEZES ATÉ 2023



A EXPOSIÇÃO DO FUNDO É BASTANTE CONSERVADORA, COM A MAIOR PARTE DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO INVESTIDO EM AÇÕES MID E LARGE CAPS LÍDERES EM SEUS SEGMENTOS DE MERCADO NO BRASIL, EMPRESAS GERADORAS DE CAIXA/DÓLAR, BOAS PAGADORAS DE DIVIDENDOS E PLAYERS GLOBAIS

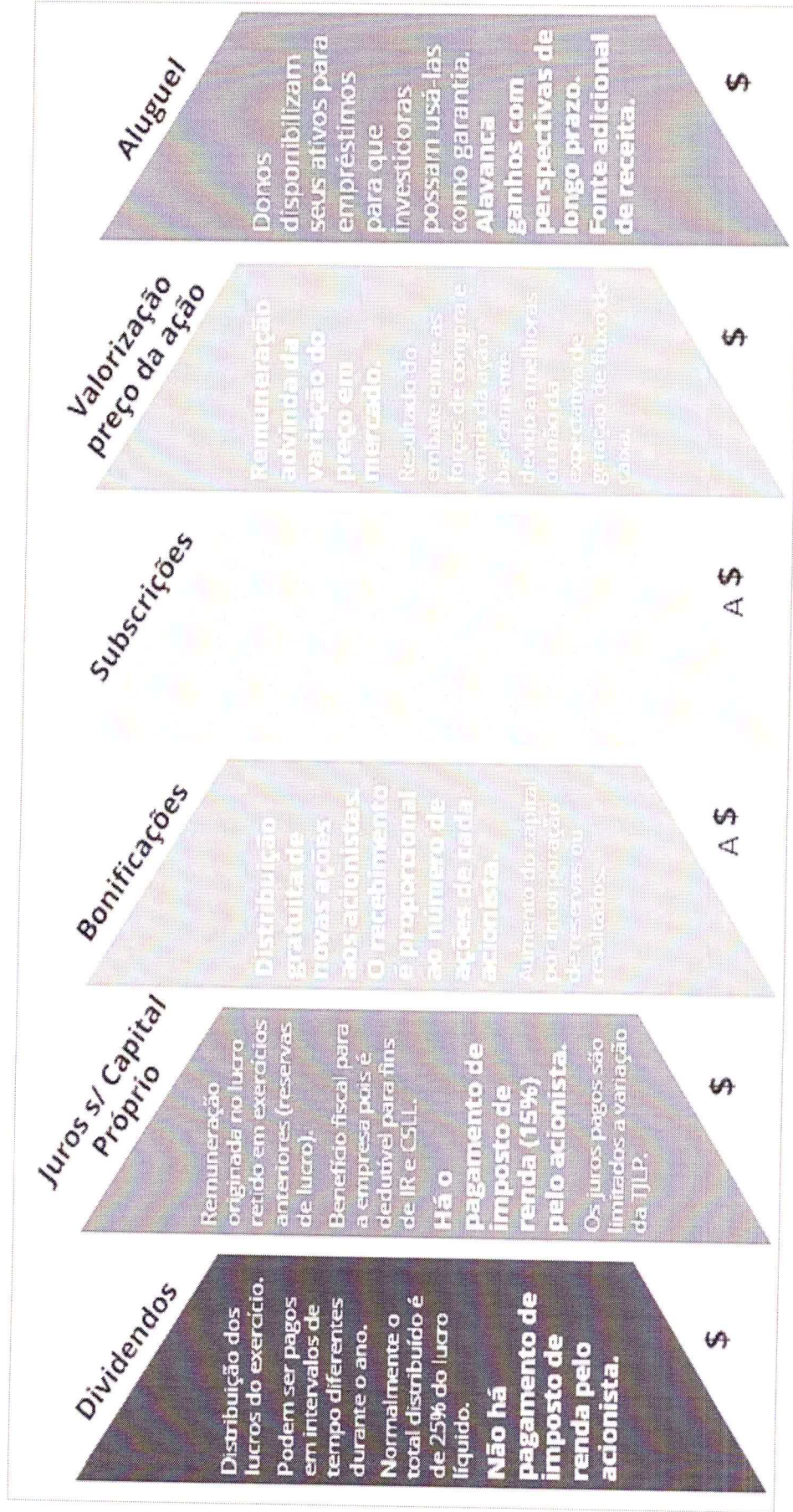


Dez/23

INDICADORES DE MERCADO – FUNDOS VALOR/DIVIDENDOS



COMO GANHAMOS DINHEIRO INVESTINDO EM AÇÕES?



O DIVIDEND YIELD É O INDICADOR QUE MEDE O GANHO QUE AO ACIONISTA/COTISTA TEM COM O RECEBIMENTO DE DIVIDENDOS E JUROS SOBRE O CAPITAL

Fundo recebeu da Vale nos últimos 3 anos cerca de R\$ 4,87 milhões

Ano	Histórico de Dividend Yield		
	Fundo Finacap	Ibovespa	Vale
2008	6,0%	2,2%	3,9%
2009	3,1%	4,6%	2,1%
2010	4,9%	3,6%	1,8%
2011	4,5%	3,4%	7,3%
2012	11,7%	3,1%	5,4%
2013	5,3%	3,0%	5,1%
2014	4,2%	3,4%	8,6%
2015	4,3%	3,2%	7,5%
2016	2,2%	3,0%	0,7%
2017	2,9%	3,1%	3,3%
2018	5,2%	3,7%	3,9%
2019	3,8%	3,3%	2,7%
2020	2,7%	2,1%	2,8%
2021	9,6%	8,2%	18,8%
2022	11,7%	10,9%	8,5%
2023	12,2%	11,50%	9,00%



Fator de excelência na criação de valor

FATOR AÇÕES

APRESENTAÇÃO AO RPPS DE CAJAMAR

Janeiro de 2024

DISCLAIMER



O presente material e estritamente CONFIDENCIAL e destina-se apenas e tão somente a uma consulta sigilosa a potenciais investidores profissionais para apurar a viabilidade ou o interesse em uma eventual estruturação de um Fundo de Investimentos.

Os termos apresentados neste material são indicativos e não obrigam, tampouco vinculam a FAR – FATOR ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA (“FAR”) à estruturação do Fundo, tampouco a seguir as exatas condições aqui dispostas no âmbito de uma estruturação.

Adicionalmente, a presente apresentação não vincula o investidor, não constituindo a aceitação do fundo, bem como o pagamento ou o recebimento de quaisquer valores, bens ou direitos, seja pela FAR, seja pelo potencial investidor.

Esta apresentação foi elaborada pela FAR-FATOR ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA e tem caráter meramente informativo, não podendo ser distribuída, reproduzida ou copiada, em parte ou integralmente sem a sua expressa concordância.

As análises aqui apresentadas baseiam-se em informações de fontes públicas disponíveis no momento da elaboração deste material. A FAR e as empresas integrantes ao seu conglomerado financeiro não podem assegurar a verificação e a acurácia das referidas informações.

Projeções e análises financeiras apresentadas são baseadas em estimativas e se destinam apenas à sugestão de potencial intervalo referencial de resultados.

A apresentação impressa é incompleta sem a respectiva apresentação oral ou eletrônica que a suplementa, podendo carecer de informações e esclarecimentos para dirimir dúvidas.

A FAR não se responsabiliza por erros de avaliação ou omissões não havendo nenhuma garantia, expressa ou implícita, com relação à exatidão, completude ou segurança deste material, inclusive em suas referências aos valores mobiliários e demais assuntos neles contidos.

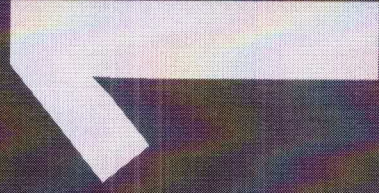
Compete aos potenciais investidores tomarem suas próprias decisões de investimento.

Esta apresentação não é uma recomendação de investimento, mas sim uma consulta destinada a potenciais investidores, não representando oferta, garantia de estruturação de um fundo ou publicidade. Fundos de investimento não são garantidos pelo administrador do fundo, gestor da carteira, qualquer mecanismo de seguro, ou ainda, do fundo garantidor de crédito (FGC). Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do regulamento e dos fatores de risco dos fundos de investimento antes de qualquer decisão de investimento. A rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. Para avaliação de performance de um fundo de investimento é recomendável a análise de um período mínimo de 12 meses.

O investidor, ao acessar a presente apresentação, está ciente e concorda que deverá manter em sigilo as informações recebidas.

Novo ciclo

Investimento e estratégia



Acúmulo de Conquistas nos Últimos Anos

1.

Reformas Trabalhista,
da Previdência,
Arcabouço Fiscal,
Controle da Inflação,
Meta Contínua e
Reforma Tributária

2.

Reclassificação da
avaliação do risco
soberano por 2
agências

Reabertura do apetite
no mercado de capitais
esperado para 2024

3.

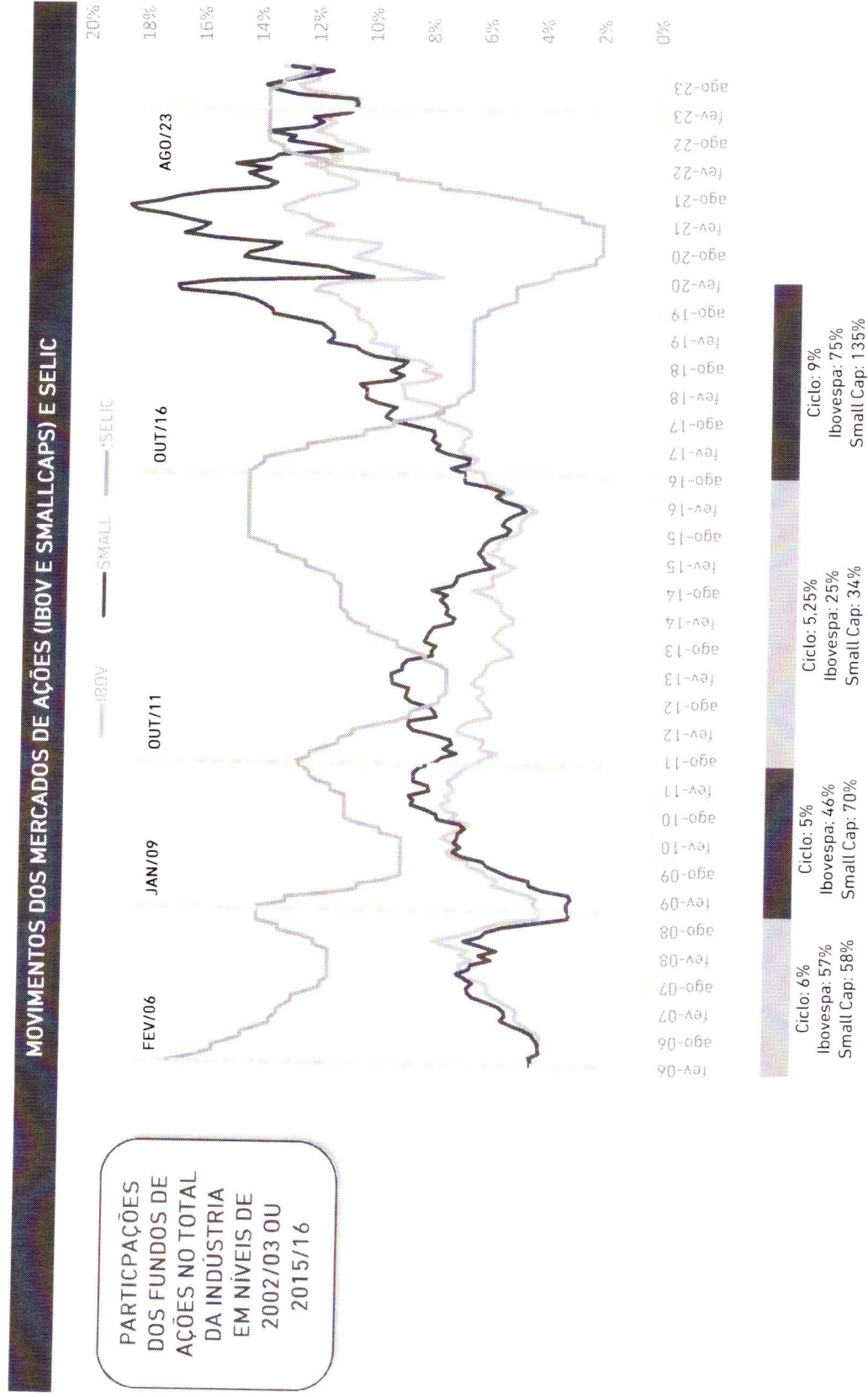
ONSHORING
NEARSHORING
POWERSHORING
FRIENDSHORING

Brasil será destaque no
processo de migração
para fontes de energia
renovável e indústria
verde

4.

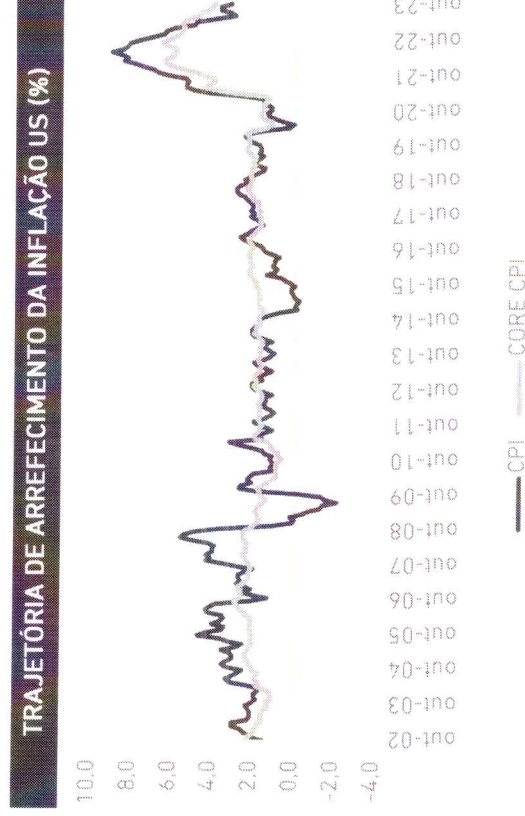
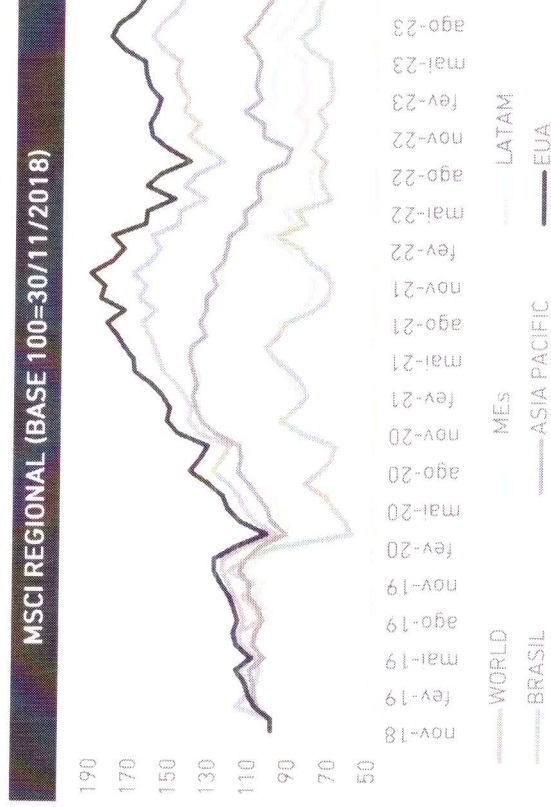
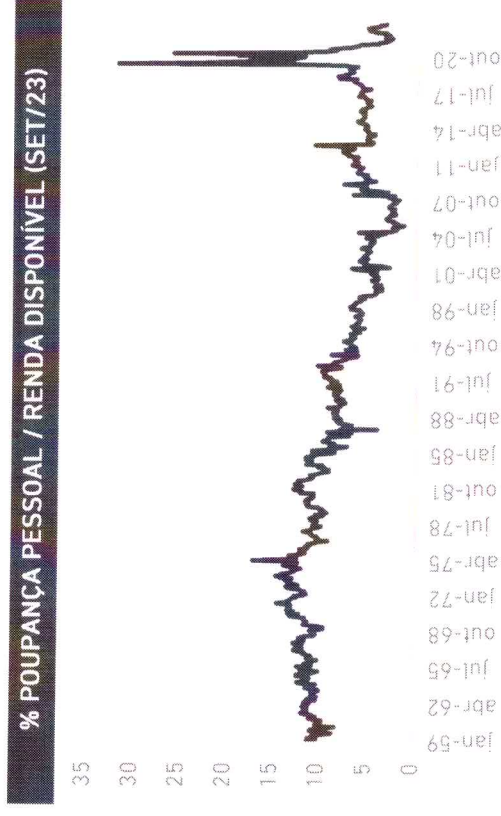
Estabilidade política e
tradição neutra nesse
novo ciclo de
polarização do mundo
e reedição de guerra
fria entre os dois
hemisférios

Juros e Custo de Capital



Reversão do Aperto Monetário Global

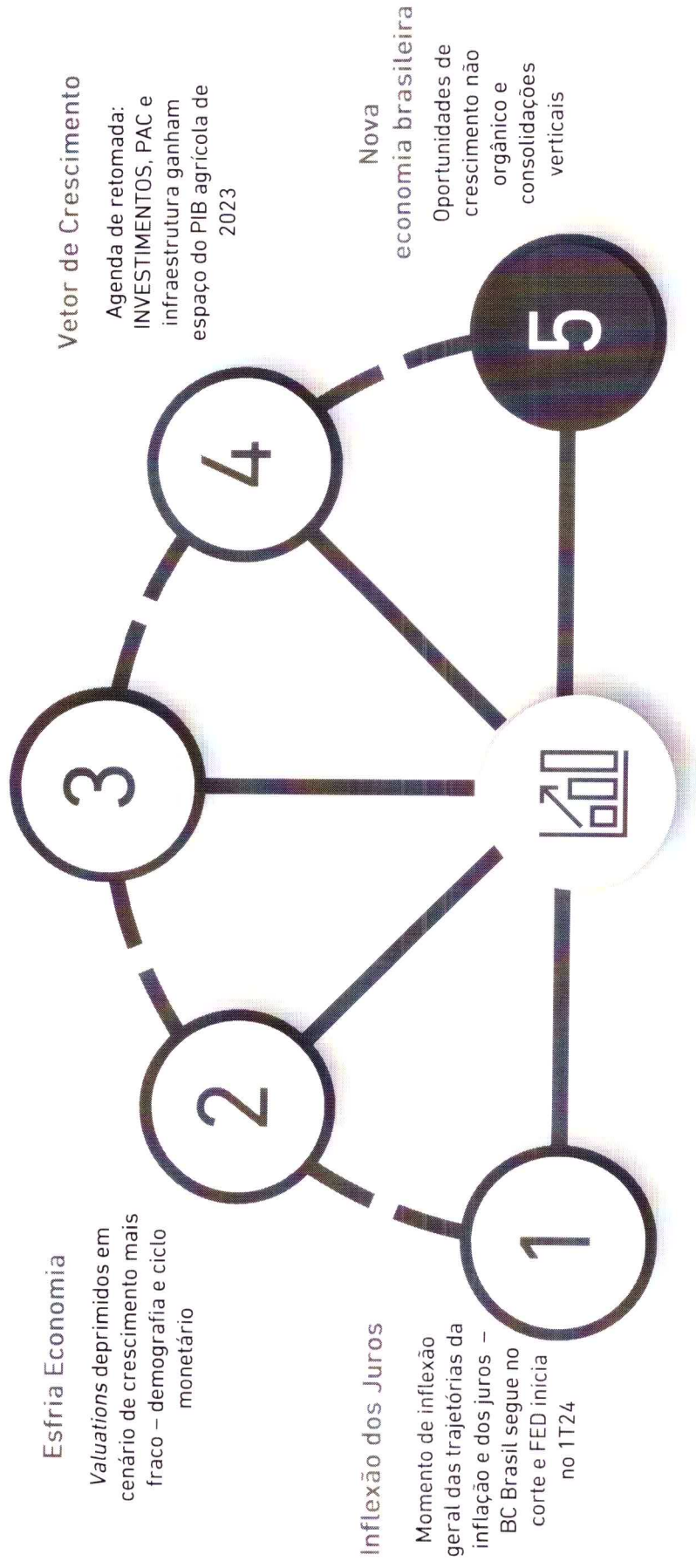
- Pandemia de COVID e os incentivos à economia geraram patamar de poupança similar aos níveis da 2ª guerra;
- Esvaziamento da bolha de poupança da pandemia tem permitido o esfriamento do quadro de inflação, sem o cenário de ruptura de emprego ou recessão aguda;
- "Desinflação Imaculada" arrefece o risco de recessão ao mesmo tempo em que o ímpeto dos preços esfria: aumenta a tônica da produtividade;
- China em desaceleração e dinâmica populacional de um lado e os efeitos da AI na produtividade: ganham aqueles que saem na frente em alavancar o capital físico e humano.



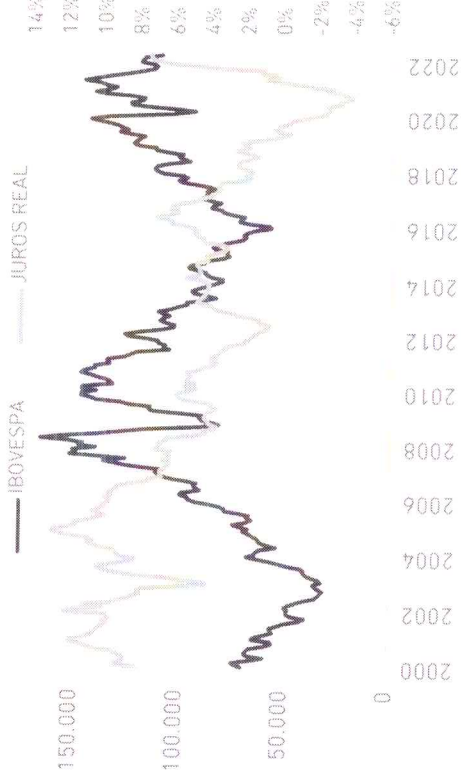
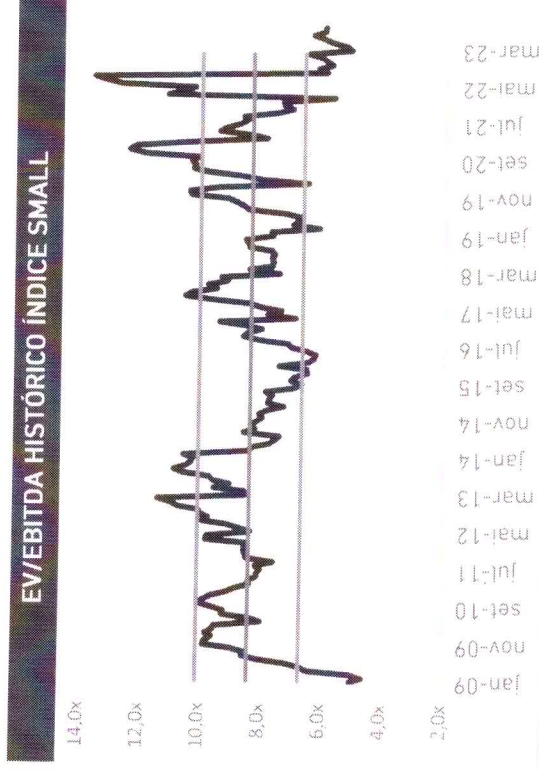
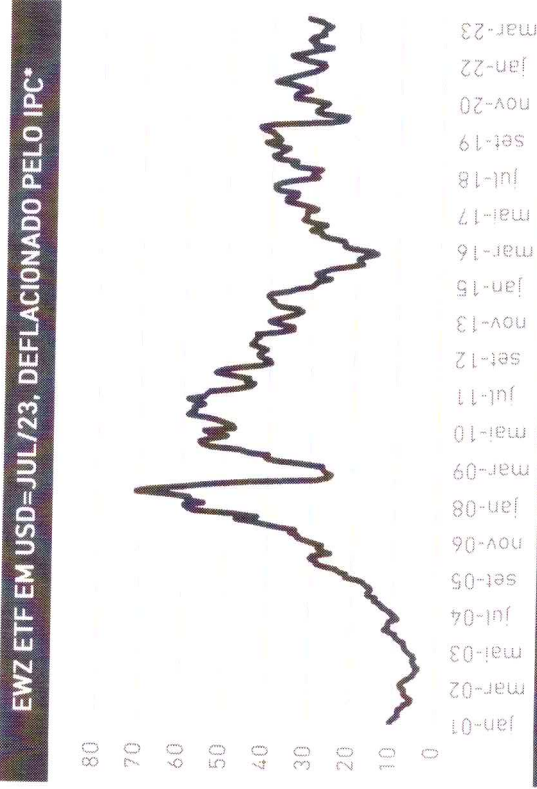
Temas Preferidos

EM x DM

DM com crescimento moderado mas com *valuations* e *yields* pareados dão espaço para EM (ex-China) nas alocações

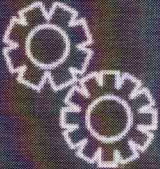
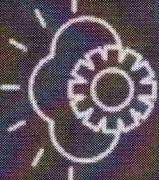
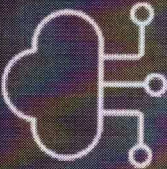


Desconto em Mid & Small Caps



Reversão do Aperto Monetário Global

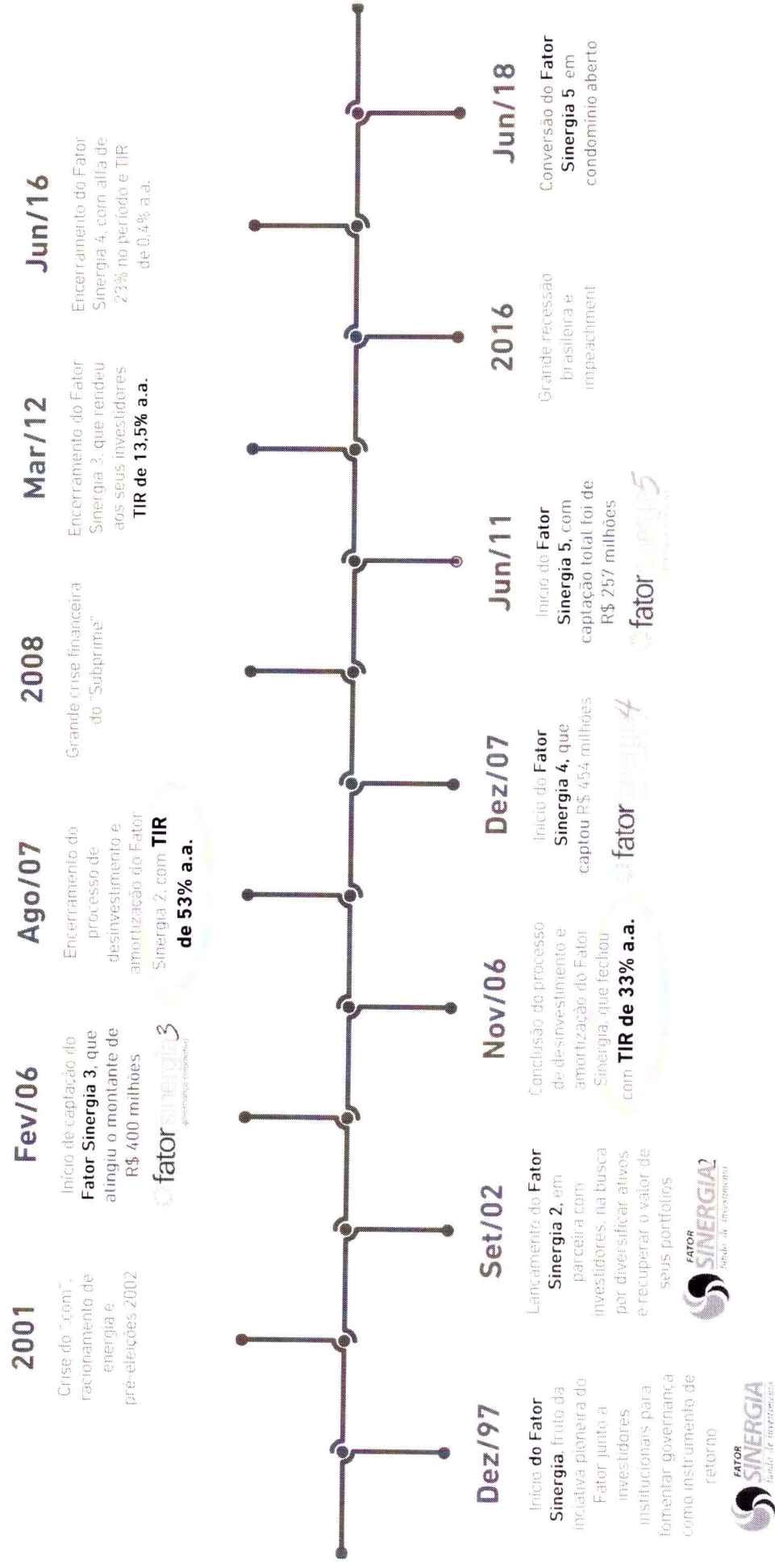
TESES ESTRUTURAIS

Agronegócio, transporte e armazenagem 	Transição energética e novas matrizes 	Economia circular, reciclagem e produtividade 	Nova geração de consumo e lifestyle 
Volatilidade climática e necessidade de programação de fluxos físicos e financeiros; Emergência de novos mercados consumidores de alimentos; Nova geografia geopolítica e definições de parceiros; Extensão das cadeias produtivas para agregar valor.	Garantias de segurança energética; Transição para incentivo de fontes alternativas de energia com menor emissão de agentes provocadores de efeito estufa; Aprisionamento de CO2 ao longo da cadeia; Garantia de disponibilidade de matérias para a transição.	Expansão e adaptação das plantas industriais para o novo ciclo; Desmonte e obsolescência dos bens de consumo e reintegração das matérias-primas; Integração dos elos da logística e crescimento dos M&As no setor.	Oportunidades para operações societárias para consolidação setorial; Avanço da ciência dos dados para determinação dos perfis de consumo e novas demandas; Hábitos pós-pandemia e perda de capacidade do poder aquisitivo das populações tanto nos MEs quanto nos MDs.

Histórico do FATOR em ações

2

Linha do Tempo



5 Ciclos Positivos

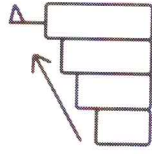
FUNDOS	INÍCIO	ENCERRAMENTO	RETORNO	IBOVESPA	+/- IBOV	RETORNO (a.a.)	IBOVESPA (a.a.)
SINERGIA	1997	2006	530,1%	303%	227,1%	23,0%	16,8%
SINERGIA II	2002	2007	539%	435%	104%	46,6%	41,3%
SINERGIA III	2006	2012	295,3%	76%	219,3%	26,2%	10,1%
SINERGIA IV	2007	2016	1,3%	-23%	24,3%	0,2%	-3,1%
SINERGIA V	2011	2019	114,2%	61%	53,2%	10,0%	6,2%

Fonte: FAR; Bloomberg; Economatica. Dados do Fator Sinergia, de 30/12/1997 a 28/11/2006; Fator Sinergia 2, de 03/09/2002 a 01/08/2007; Fator Sinergia 3, de 10/02/2006 a 14/02/2012; Sinergia 4, de 06/12/2007 a 03/06/2016 e Sinergia V, de 06/06/2011 a 31/07/2019

Acionista Minoritário de Referência

			Portobello			
			Belgo Mineira			

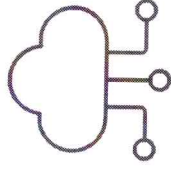
Nossa Pauta ASG



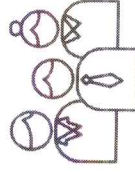
Pioneiro desde a década de 90 em integrar os aspectos ASG como fator de destravamento de valor e preservação de patrimônio em seus investimentos



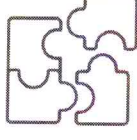
Signatário histórico do PRI-UN, com a retomada recente do engajamento e afiliação



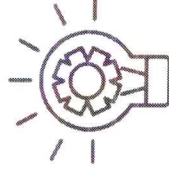
Sócio fundador da ANIMEC, predecessor e embrião da AMEC, onde segue como membro desde a sua fundação



Forte atuação interna do DRH para formação e disseminação das práticas e princípios do ASG



Histórico de líder no engajamento colaborativo entre acionistas minoritários de forma propositiva ou reativa, quando foi necessário



Assessoria e consultoria especializada para próximos passos na agenda ASG, para os produtos e processos

Equipe de Gestão

Time com mais de 50 anos de **EXPERIÊNCIA ACUMULADA** em gestão de fundos PIPE, Valor e Governança;

1º fundo de valor e governança lançado no Brasil;

5 fundos desta família desde 1997 no Fator;

Sócios com experiência em abordagem construtiva de longo prazo;

Suporte externo de excelência na abordagem das questões legais, regulatórias e assessoramento dos Conselheiros indicados nas empresas investidas;

Experiência no relacionamento com time sênior de conselheiros e executivos.

Gestão



FERNANDO TENDOLINI

Head de Renda Variável

Com 30 anos de vivência no mercado brasileiro de ações, Tendolini já integrou nosso time Fator entre 1998 e 2011 como Diretor de Renda Variável, quando esteve ativamente à frente das equipes dos fundos Sinergia. Conduziu a gestão e o desinvestimento total do fundo de participações FIEE-SC.

Foi diretor estatutário também da SulAmérica Investimentos e da Queluz Gestão de Recursos, além de ter participado do núcleo de gestão de fundos de ações e multimercados e BV Asset. Foi analista na BRAM e na Nomura Securities Intl no início da carreira.

Com graduação e pós-graduação em Administração de Empresas pela EAESP-FGV, é também especialista (LL.M) em Direito Societário pelo Insper. É certificado pela CVM/ANBIMA com CGE, CFG e CGA. Aprovado no Series 7 – NASD/FINRA em 1997.

Participou por anos nos comitês e diretoria da AMEC – Associação dos Investidores no Mercado de Capitais e da Câmara de Consultiva de Empresas e Ofertas da B3, onde esteve envolvido nos processos de reforma do Novo Mercado B3 e concepção do Código AMEC de *Stewardship*. Em 2013 recebeu o Troféu Bechmark de melhor estrategista de renda variável pela revista Investidor Institucional.

Liderou pautas de engajamento ASG nos times dos quais fez parte. Participou dos Conselhos de Administração da Buddemeyer, Totvs e Trisul, entre outras empresas.

Gestão



ISABEL LEMOS

Gestora

Profissional com 30 anos de vivência no mercado de ações, como analista e gestora de renda variável. Trabalhou no Fator entre os anos de 1998 e 2007, quando atuou como analista e gestora, frente a fundos tradicionais de ações, fundos multimercado e fundos *long-short*. Retornou à instituição em 2017.

Integrou o time do Santander como gestora de renda variável, atuando à frente dos fundos abertos voltados para dividendos, fundos tradicionais Ibovespa e o fundo ASG, com temas ligados a governança e sustentabilidade.

No Itaú também atuou gerenciando os fundos de dividendos e fundos tradicionais de mercado de ações. Neste período, foi responsável pelos fundos exclusivos de renda variável do segmento *private*, operando diversas estratégias.

É graduada em Administração de Empresas pela PUC-SP, com M.B.A pela William E. Simon School of Business, Rochester - NY com especialização em finanças e economia. Possui certificação pela CVM/ANBIMA CPA-20, CGE, CFG e CGA.

Gestão



LIKA TAKAHASHI

Estrategista

Iniciou sua carreira em 1985 na análise de investimento no Banco Brasileiro de Investimento (BIB – Unibanco), por onde esteve nos 7 primeiros anos de sua carreira. Em 1992, juntou-se a Baring Securities, uma das casas pioneiras em análise de renda variável em mercados emergentes.

Foi convidada pela Bear Stearns em 1994 para atuar como *co-head* do escritório em São Paulo. Participou da operação de *block-trade* da Usiminas naquele mesmo ano, quando foi eleita “The Best Latin American Deal” pela revista LatinFinance Magazine. Em 1996 ingressou no time da Unibanco Asset Management para coordenar analistas de ações e crédito.

Em 1999, Lika começou seu ciclo no Fator e atuou entre 1999 e 2012 como estrategista chefe de renda variável da Fator Corretora, onde teve uma equipe direta de 15 analistas.

Entre os anos de 2013 e 2022 esteve à frente dos times de análise de ações e de crédito em diversas gestoras, como a Porto Seguros Investimentos e a Garin Investimentos. Em 2019, passou a integrar o time de gestão da Greenbay Investimentos, expandindo sua experiência para uma estrutura de *hedge fund*.

Retornou ao Fator em março de 2023 para integrar a equipe de renda variável da Fator Administradora de Recursos.

Desde 2016 é membro independente do conselho do Family office WPA Participações.

Lika Takahashi é graduada em Administração de Empresas pela EAESP-FGV e pós-graduada pelo CEAG-FGV, com especialização em Finanças e Marketing.

3

Fator Ações FIA

Características do fundo



Fundo de Ações (FIA) Aberto
FIA com estratégia Ações livre
Gestão: FAR Fator Administração de Recursos
Administração, controladoria e custódia: BTG Pactual
Público Alvo: Investidor individual/ Institucional
Investimento mínimo: R\$ 1.000,00
Aporte: D+1
Resgate: D+1 cotização
Liquidação: D+2 da cotização
Taxa de Administração: 2% a.a.
Taxa de Performance: 20% IBOVESPA

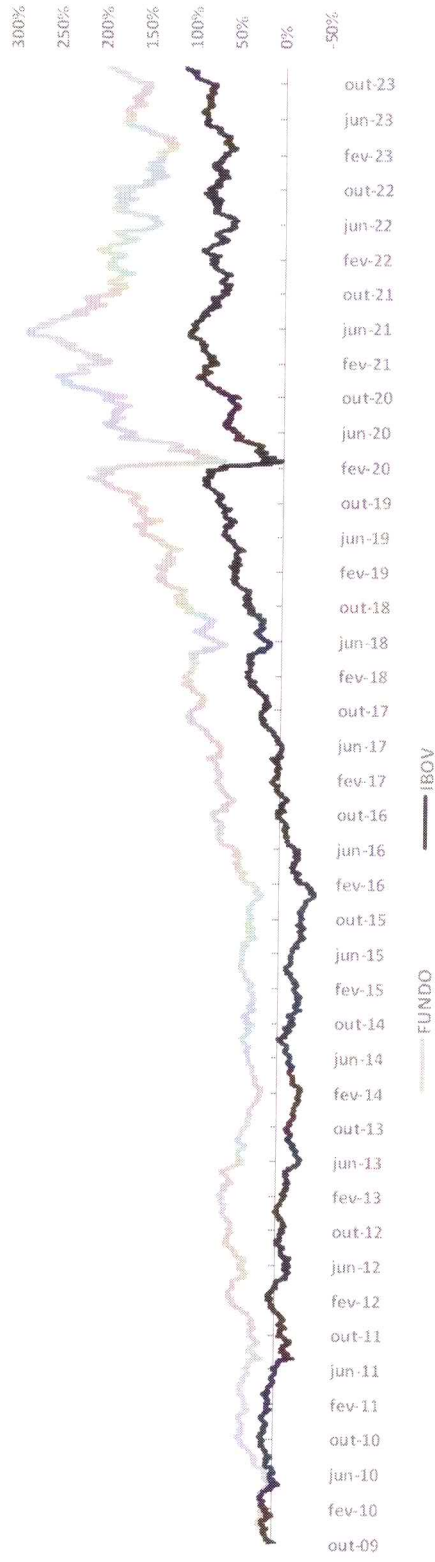
4

Pilares do Processo de Investimento

Histórico de performance



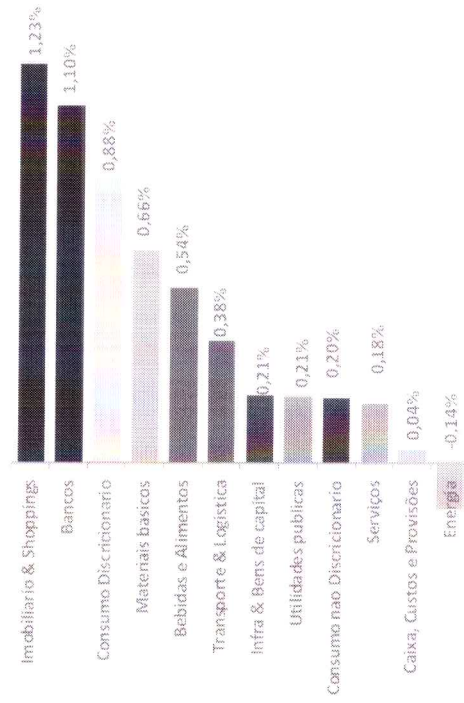
RETORNO ACUMULADO DESDE O INÍCIO (%) FUNDO X IBOV



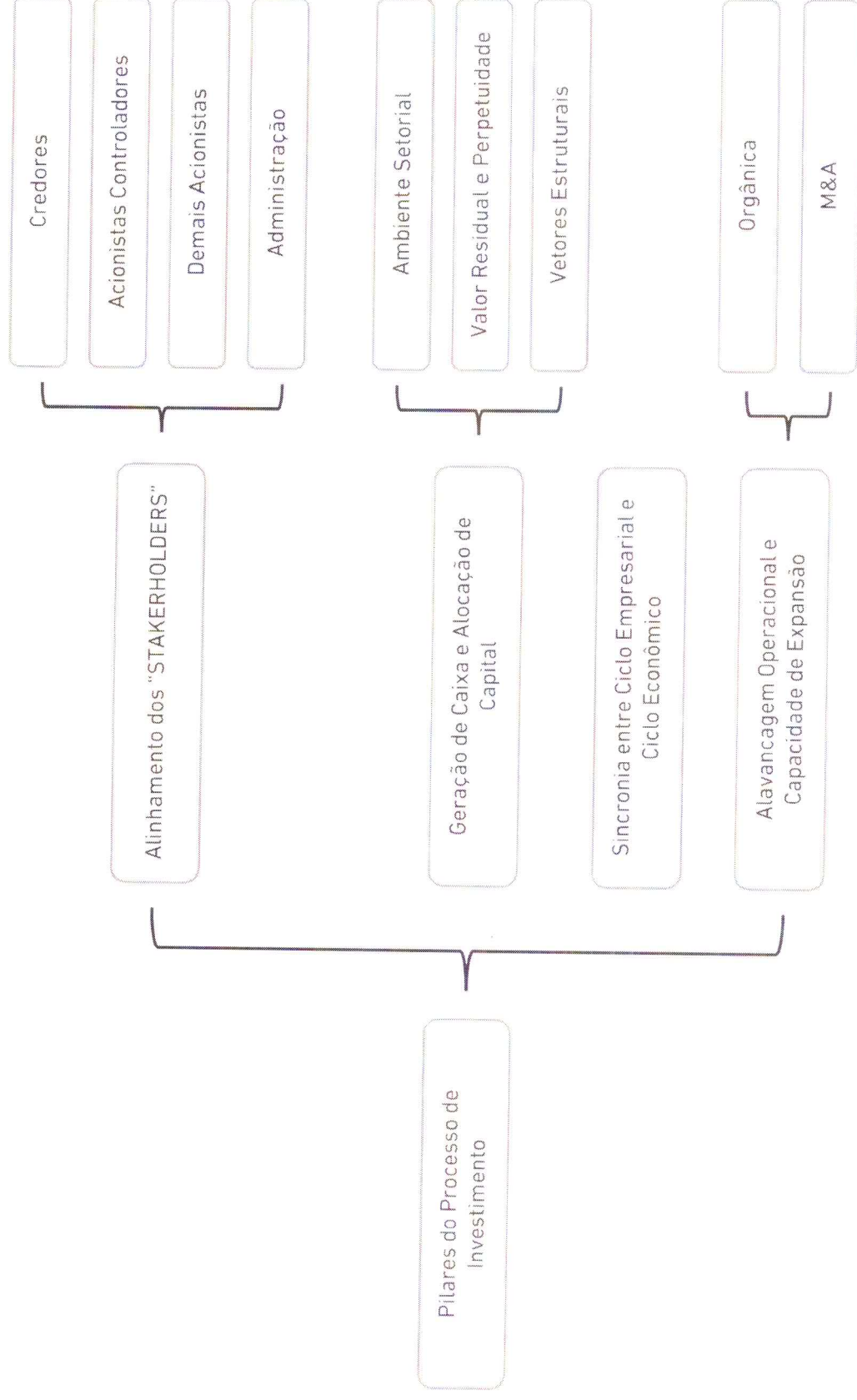
HISTORICO DESEMPENHO

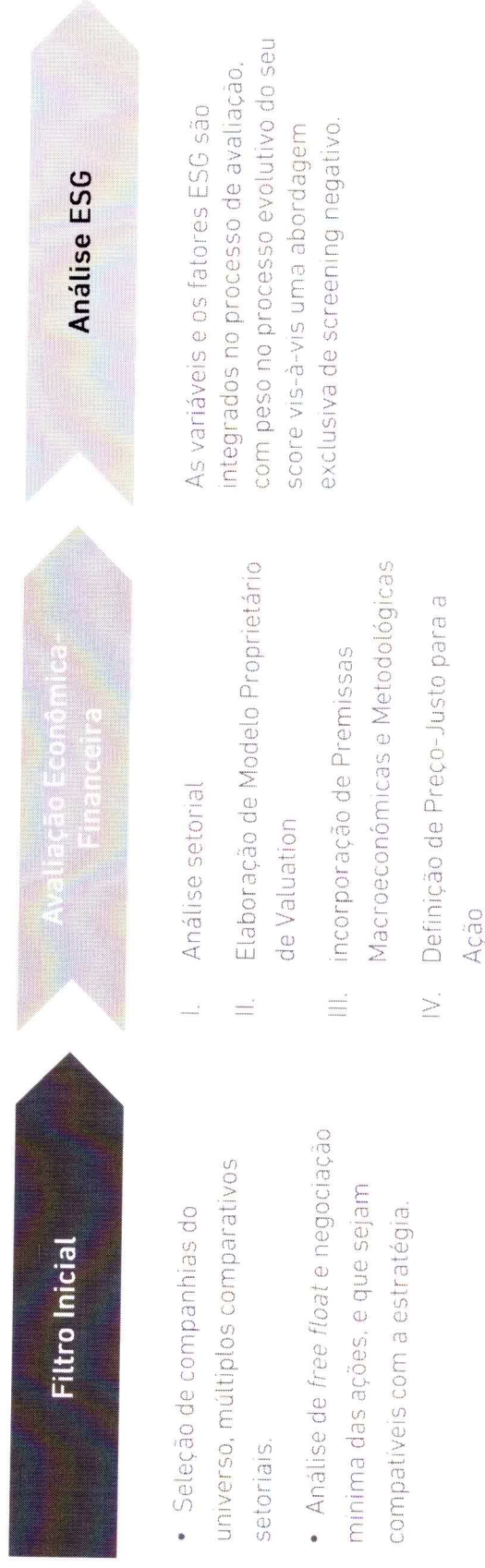
	Desde o Início	Dezembro	2023	3 meses	12 meses
FUNDO	195,8%	5,5%	19,0%	15,3%	19,0%
IBOV	112,8%	5,4%	22,3%	16,6%	22,3%
(-) IBOV	83,0%	0,1%	-3,2%	-1,3%	-3,2%

ATRIBUIÇÃO PERFORMANCE – Dez/23

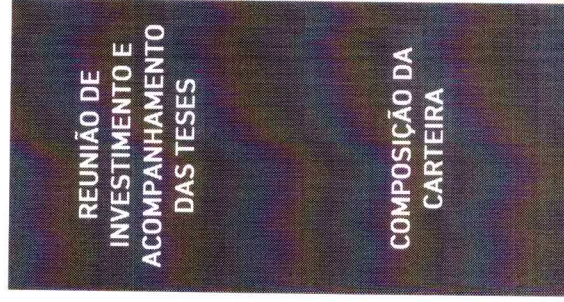


Pilares do Processo de Investimento





Fluxo de decisões e monitoramento



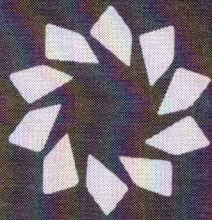
- Reunião Semanal de Economia;
 - Reunião Semanal de Renda Variável - equipe de gestores e analistas, casos de investimento, modelagem Econômico-Financeira, premissas macroeconômicas, setoriais e metodológicas, e estimativa de preço justo das ações;
 - Reunião diária de avaliação de cenário e acompanhamento das teses do universo de cobertura e do portfólio do fundo
- i) Posições estratégicas. análise *Bottom Up*;
 - ii) Expectativa de materialização do potencial de valorização da posição;
 - iii) Posições táticas e de mitigação de exposição e controle de risco;
 - iv) Análise de correlação dos ativos e nível de riscos sistemático e ativo da carteira.;
 - v) Posições de *hedge* e proteção.

Controle de risco e liquidez

COMPLIANCE	
RISCOS DE MERCADO E LIQUIDEZ	
CONTROLES INTERNOS E RISCO OPERACIONAIS	
OUVIDORIA	
AUDITORIA INTERNA	
RISCO ESG	

- Aderência à normas legais de gestão de recursos e políticas internas
 - Políticas internas: Código de Ética, Investimentos Pessoais, Compliance, Anti-Corrupção, etc.
 - Procedimentos e Controles de Prevenção a Lavagem de Dinheiro
 - Situações com potencial conflito de interesses e chinês wall
- Cálculo e controle de medidas de risco de mercado (VaR, BVaR, Stress)
 - VaR paramétrico; Volatilidade; Cenários Stress estipulados pela própria B3
 - Controles de risco de liquidez – padrão Anbima
- Atendimento a órgãos reguladores, auto-reguladores e auditorias
 - Supervisão dos processos e controles internos
 - Registro, controle e análise das ocorrências de risco operacional
- Receber, documentar e encaminhar as reclamações e sugestões de clientes às Áreas
 - Reporte periódico a reguladores e atuação como um dos canais para recepção de denúncias
- Verificações e trabalhos específicos conforme Planejamento de Auditoria do Grupo
 - Reporte direto a Presidência do Conglomerado e reporte técnico ao Comitê de Auditoria
 - Atuação como 3ª Barreira de Defesa, escalando assuntos ao Comitê de Auditoria quando necessário
- Aderência à normas legais de gestão de recursos e políticas internas
 - Políticas internas: Código de Ética, Compliance, Investimentos Pessoais, etc.
 - Procedimentos e Controles de Prevenção à Lavagem de Dinheiro, Anti-Corrupção e ESG
 - Situações com potencial conflito de interesses e chinês wall

fator



Fator de excelência na criação de valor



Escaneie o QR Code
e nos acompanhe nas redes sociais

ENDEREÇOS

SÃO PAULO – Banco e Fator Investimentos Participações

(55 11) 3049-9100 (PABX)

R. Dr. Renato Paes de Barros, 1017 - 12º andar
04530-001 - São Paulo - SP

SÃO PAULO – Seguradora

(55 11) 3709 3000 (PABX)

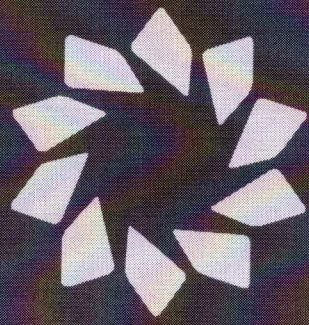
Rua Dr. Eduardo de Souza Aranha 385 - 5º andar
04543-121 - São Paulo - SP

SAC 0800-7707229 sac@fator.com.br

OUVIDORIA 0800-77-FATOR (0800-7732867)

fator.com.br

Esta apresentação, e a apresentação oral/impressa que a suplementa, foi desenvolvida pelo Banco Fator S.A. especificamente para utilização junto a seus Clientes, Prospects e Stakeholders. Nenhuma das apresentações – impressa, oral ou eletrônica – e nem seus conteúdos podem ser reproduzidos, distribuídos ou usados para qualquer outra finalidade sem o expresso consentimento do Banco Fator S.A. As análises aqui apresentadas baseiam-se em informações de fontes públicas disponíveis no momento da elaboração deste material. O Banco Fator e suas Empresas Controladas não podem assegurar a verificação e a acurácia das referidas informações. Projeções e análises financeiras apresentadas são baseadas em estimativas e se destinam apenas a sugestão de potencial intervalo referencial de resultados. Por fim, a apresentação impressa é incompleta sem a respectiva apresentação oral ou eletrônica que a suplementa, podendo carecer de informações e esclarecimentos para dirimir dúvidas. O Banco Fator e suas Empresas Controladas não se responsabilizam por decisões de investimento tomadas exclusivamente com base nas informações contidas nesta apresentação, a qual pode, inclusive, sofrer alterações sem prévia comunicação. Aos investidores é recomendável a leitura cuidadosa do Prospecto e do Regulamento dos fundos de investimento ao aplicar seus recursos nesta modalidade. Os investidores devem estar cientes e preparados para assumir os riscos inerentes às aplicações por eles selecionadas. A rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. Para avaliação da performance de um fundo de investimento é recomendável a análise de um período mínimo de 12 meses. As aplicações em fundos de investimento não são garantidas pelo Administrador, pelo Gestor, nem por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo FGC – Fundo Garantidor de Crédito.



fator

Fator de excelência na criação de valor

FATOR

Nossos valores



ATENÇÃO AO CLIENTE

Nutrimos um relacionamento de proximidade com nossos clientes, estamos atentos às suas necessidades e comprometidos em criar soluções singulares.

BUSCA PELA EXCELÊNCIA

Somos incansáveis na busca por conhecimento, expertise e inovação.

RESPEITO ÀS PESSOAS

Formamos um só time que age com respeito e atenção, sempre apoiados na transparência e construindo relacionamentos que inspiram confiança.

FAZER ACONTECER

Temos uma postura proativa que impulsiona nossas ações para concretizar as melhores soluções.

FATOR

Linha do tempo



Há mais de 50 anos, um conglomerado financeiro dinâmico, atual e pronto para os desafios de seus clientes.



FATOR

Partnership com cultura meritocrática

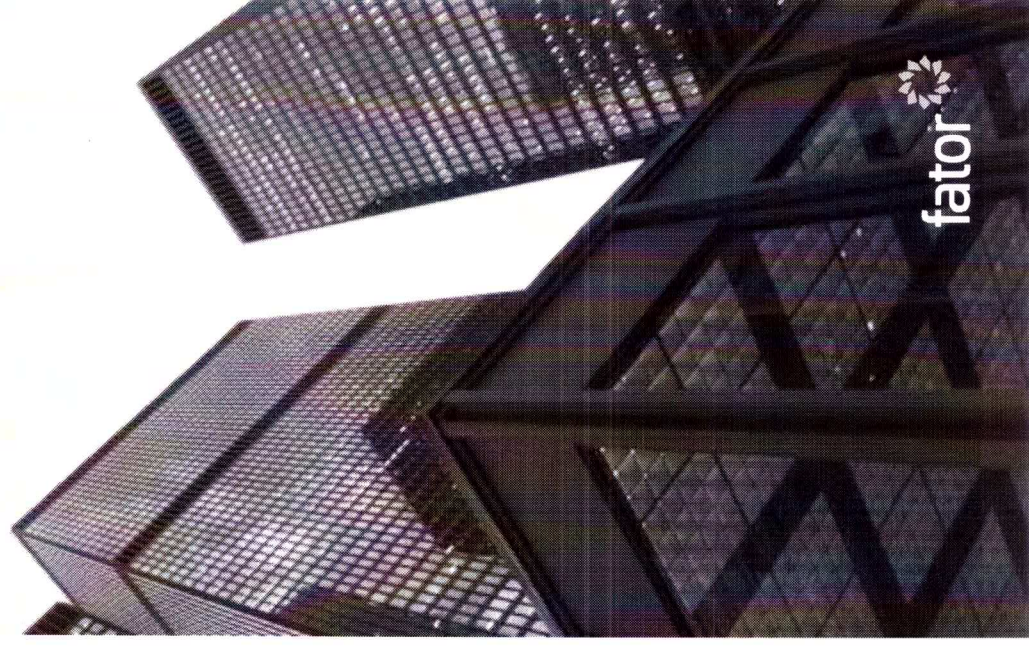
Gestoras Multiprodutos

Foco em análise e conhecimento do cliente

Tomada de decisões colegiadas

Processos robustos de governança corporativa, compliance e controle de riscos

Políticas ESG



FATOR

Áreas de negócio

GESTÃO DE RECURSOS

Quatro gestoras de fundos de investimentos:

FAR – Multiprodutos;
Fator Ore – Imobiliário;
Fator Innovation – Agro;
Ahead Ventures – Corporate
Venture Capital

SEGUROS CORPORATIVOS

Seguro Garantia; D&O / E&O;
Seguro Fiança Locatícia;
RC (Profissional, Obras Geral);
Riscos Patrimoniais e Engenharia.

BANCO DE INVESTIMENTO

Fusões & Aquisições;
ECM;
DCM.

PPPS, CONCESSÕES

E PRIVATIZAÇÕES

Estruturação de projetos;
Manifestação de interesse;
Acompanhamento do processo
licitatório;
Precificação de ativos;
Administração contratual.

TESOURARIA E CREDITO

Identificação de demandas de clientes
corporativos e estruturação de soluções
financeiras personalizadas.

BANCO DE INVESTIMENTOS



M&A

Assessor do Governo do estado de São Paulo no processo de privatização da CESP



R\$ 1.9 bilhão

Assessor no processo de aquisição de participação acionária do Banco Panamericano



R\$739 milhões

Assessor Financeiro para venda da Linha 6 - Laranja do Sistema de Metrô de São Paulo



R\$15 bilhões

Assessor no processo de alienação de participação acionária da companhia para a Tim Participações



Valor não divulgado

Líder no processo da privatização do Banco do Estado de São Paulo S.A Banespa



R\$7.1 bilhões

Fairness Opinion para o acionista controlador em conformidade com a cláusula de Obrigação de Registro e Oferta Pública do Acordo de Acionistas



Valor não divulgado

ECM

Assessor da State Grid na realização na OPA da



R\$4.1 bilhões

Coordenador na oferta pública primária de ações ordinárias e preferenciais Classe B da



R\$3 bilhões

Coordenador Líder na Oferta Pública Primária e Secundária de Ações da



R\$380 milhões

Bookrunner no processo de follow on da



R\$310 milhões

Coordenador especial na oferta inicial de ações da



R\$11.4 bilhões

Emissão de Estudo de Viabilidade de Oferta Pública Inicial de Ações em conformidade com a cláusula de Obrigação de Registro e Oferta Pública do Acordo de Acionistas



Valor não divulgado

BANCO DE INVESTIMENTOS



PPPs e Concessões

Assessor Econômico-financeiro no Reequilíbrio Contratual da Rodovia dos Imigrantes 	Assessor Financeiro Exclusivo na Estruturação de Debênture de Infraestrutura para a PPP de Iluminação Pública do Rio de Janeiro 	Assessor Econômico Financeiro do BNDES na Estruturação da Concessão da CEDAE 	Assessor Exclusivo de todo o projeto da Concessionária de Rodovias Rota dos Grãos 	Auxílio a BID e Project Finance do Estádio do Pacaembu 
R\$1 bilhão	R\$925 milhões	R\$24.9 bilhões	R\$ 96 milhões	R\$ 674 milhões

DCM

Assessor do Governo do Estado de São Paulo no processo de emissão de Quotas Seniores do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios CESP IV 	Coordenador Líder da Oferta Pública de Cotas do FIDC 	Coordenador Líder da Oferta Pública de Debêntures e Notas Promissórias da 	Coordenador líder na oferta de debêntures com bônus de subscrição 
R\$1.2 bilhão	R\$68.5 milhões	R\$70 milhões	R\$397 milhões

BANCO DE INVESTIMENTOS



FUNDOS DE INVESTIMENTOS

Coordenador Contratado da 9ª
emissão de cotas do



R\$228 milhões
2022

Coordenador Contratado da 8ª
emissão de cotas do



R\$ 299 milhões
2022

Coordenador líder da 1ª
emissão de cotas do FIP RX
Ventures



R\$ 155 milhões
2021

Coordenador líder da 6ª
emissão de cotas do FII UBS
(Br) Office



R\$102 milhões
2021

BANCO DE INVESTIMENTOS

PPPS, Concessões e Privatizações



Banco Fator é um Banco de Investimento Brasileiro com Forte Atuação em Infraestrutura

Assessor		Valor Total das Operações (R\$ MM)	Valor Médio das Operações (R\$ MM)	Número de Operações
4	Banco Fator S.A.	24.900,70	5.697,67	4

OPERAÇÕES SELECIONADAS (2021)



Assessor Financeiro do BNDES na Estruturação da Concessão da CEDAE



Assessor Financeiro na Estruturação de Debênture para a PPP de Iluminação Pública do Rio de Janeiro



Assessor Econômico-financeiro no Reequilíbrio Contratual da Rodovia dos Imigrantes

ATIVOS SOB GESTÃO

+ Estruturação



GESTORAS

Grade de Fundos



FUNDOS	PÚBLICO-ALVO	TAXA DE ADM.	TAXA DE PERFORMANCE	REGRA APLICAÇÃO	REGRA RESGATE	APLICAÇÃO MÍNIMA	REGRA APLICAÇÃO	SALDO MÍNIMO (R\$)
Fator Verità Fundo Imobiliário (VRTA11)	Geral	1,00% a.a.	-	Negociação B3	Negociação B3	-	-	-
Fator Macro FIC Multimercado	Geral	2,00% a.a.	20% s/ CDI	D+0/D+0	D+30/D+31	R\$ 1.000,00	R\$ 1.000,00	R\$ 1.000,00
Fator Ações FICFIA (i)	Geral, Fundos de Pensão e RPPs	2,00% a.a.	20% s/ Ibovespa	D+0/D+1	D+1/D+3	R\$ 1.000,00	R\$ 1.000,00	R\$ 1.000,00
FII Ourinvest JPP (OUJP11)	Geral	-	20% do que exceder o IMA B3 + 0,50% a.a.	Negociação B3	Negociação B3	-	-	-
FII Ourinvest Logística (OULG11)	Geral	1,00% a.a.	n.a.	Negociação B3	Negociação B3	-	-	-
FII Ourinvest Renda Estruturada (OURE11)	Geral	0,95% a.a.	25% do que exceder 5,5% a.a. + IFLA	Negociação B3	Negociação B3	-	-	-
FII Ourinvest RE I (WTSP11B)	Investidores Qualificados	0,50% a.a.	n.a.	Negociação B3	Negociação B3	-	-	-
FII Ourinvest Fundo de Fundos (OUFF11)	Geral	0,35% a.a.	20% do que exceder o IFLA	Negociação B3	Negociação B3	-	-	-
Ourinvest Innovation FIAGRO Imobiliário (OIAG11)	Geral	1,10% a.a.	20% do que exceder CDI + 2% a.a.	Negociação B3	Negociação B3	-	-	-
Ourinvest RE FIM Crédito Privado	Investidor Profissional	0,70% a.a.	30% do que exceder 200% do CDI	D+0	D+180	-	-	-
Ourinvest Innovation Fiagro Direitos Creditórios	Investidor Profissional	0,35% a.a.	20% do que exceder CDI + 2% a.a.	-	-	-	-	-

FATOR SEGURADORA

- Uma Seguradora de capital nacional, com mais de uma década de atuação e grande especialização em Riscos de Propriedade e Responsabilidade Civil.
- Responsável pela estruturação das grandes apólices para o setor de energia e algumas das maiores garantias judiciais do Brasil.

 **614,1M**

Faturamento

 **175,6M**

Patrimônio
Líquido

 **1.4BI**

Ativos Totais

Dezembro 2022



Fator de excelência na criação de valor



Escaneie o QR Code
e nos acompanhe nas redes sociais

ENDEREÇOS

SÃO PAULO – Banco e Fator Investimentos Participações

(55 11) 3049-9100 (PABX)

R. Dr. Renato Paes de Barros, 1017 - 12º andar
04530-001 - São Paulo - SP

SÃO PAULO – Seguradora

(55 11) 3709 3000 (PABX)

Rua Dr. Eduardo de Souza Aranha 385 - 5º andar
04543-121 - São Paulo - SP

SAC 0800-7707229 sac@fator.com.br
OUVIDORIA 0800-77-FATOR (0800-7732867)

fator.com.br

Esta apresentação, e a apresentação oral/impressa que a suplementa, foi desenvolvida pelo Banco Fator S.A. especificamente para utilização junto a seus Clientes, Prospects e Stakeholders. Nenhuma das apresentações – impressa, oral ou eletrônica – e nem seus conteúdos podem ser reproduzidos, distribuídos ou usados para qualquer outra finalidade sem o expreso consentimento do Banco Fator S.A. As análises aqui apresentadas baseiam-se em informações de fontes públicas disponíveis no momento da elaboração deste material. O Banco Fator e suas Empresas Controladas não podem assegurar a verificação e a acurácia das referidas informações. Projeções e análises financeiras apresentadas são baseadas em estimativas e se destinam apenas a sugestão de potencial intervalo referencial de resultados. Por fim, a apresentação impressa é incompleta sem a respectiva apresentação oral ou eletrônica que a suplementa, podendo carcer de informações e esclarecimentos para dirimir dúvidas. O Banco Fator e suas Empresas Controladas não se responsabilizam por decisões de investimento tomadas exclusivamente com base nas informações contidas nesta apresentação, a qual pode, inclusive, sofrer alterações sem prévia comunicação. Aos investidores é recomendável a leitura cuidadosa do Prospecto e do Regulamento dos fundos de investimento ao aplicar seus recursos nesta modalidade. Os investidores devem estar cientes e preparados para assumir os riscos inerentes às aplicações por eles selecionadas. A rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. Para avaliação da performance de um fundo de investimento é recomendável a análise de um período mínimo de 12 meses. As aplicações em fundos de investimento não são garantidas pelo Administrador, pelo Gestor, nem por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo FGC – Fundo Garantidor de Crédito.