



i9ADVISORY
CONSULTORIA FINANCEIRA



Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994

31 março 2023

	ÍNDICE	RESOLUÇÃO CMN nº 4.994	PÁGINA
1.0	LIMITES DE CONCENTRAÇÃO POR EMISSOR EM RELAÇÃO À ENTIDADE	Artigo 28	3
1.1	Concentração em uma companhia aberta	Artigo 28	3
1.2	Concentração em uma Instituição Financeira	Artigo 28	3
1.3	FIDC ou FICFIDC	Artigo 28	3
1.4	FII ou FICFII	Artigo 28	3
1.5	FI ou FICFI Estruturado	Artigo 28	3
1.6	Uma mesma classe ou série de cotas de FIs e demais títulos ou valores mobiliários de renda fixa	Artigo 28	3
1.7	Cotas de fundos de índice do exterior negociados em bolsa do Brasil	Artigo 28	3
1.8	Fundos com sufixo "Investimentos no Exterior" que invistam menos que 67% em FIs no exterior	Artigo 28	3
1.9	Demais ativos financeiros no exterior	Artigo 28	3
1.10	Demais emissores	Artigo 28	3
1.11	PL separado constituído nas emissões de certificado de recebíveis com a adoção de regime fiduciário	Artigo 28	3
1.12	Debêntures emitidas por sociedade por ações de capital fechado	Artigo 28	3
1.13	FI constituído no exterior que no Brasil possuam o sufixo "Investimentos no Exterior" e que invistam no mínimo 67% em I	Artigo 28	3
1.14	Fundos de Índices de renda fixa, de ações, e de investimentos no exterior	Artigo 28	3
2.0	LIMITES PARA DERIVATIVOS	Artigo 30	3
2.1	Depósito de Margem	Artigo 30	3
2.2	Prêmios de Opções Pagos	Artigo 30	3
1.0	MAIORES ALOCAÇÕES EM SOCIEDADES ABERTAS	Artigo 28	4
2.0	MAIORES ALOCAÇÕES POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	Artigo 28	4
3.0	MAIORES ALOCAÇÕES POR FIDC e FICFIDC	Artigo 28	5
4.0	MAIORES ALOCAÇÕES POR FI ou FICFI Estruturado	Artigo 28	6
5.0	MAIORES ALOCAÇÕES POR Uma mesma classe ou série de cotas de FIs e demais títulos ou valores mobiliários de rendi:	Artigo 28	6

Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994

31 março 2023

1.0	LIMITES DE CONCENTRAÇÃO POR EMISSOR EM RELAÇÃO À ENTIDADE	LIMITE LEGAL	POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	CMN Nº 4994 Art. 28	STATUS
1.1	Quantidade de ações que representam o capital total e o capital votante, incluindo os bônus de subscrição e os recibos de subscrição, de uma mesma sociedade por ações de capital aberto admitida ou não à negociação em bolsa de valores.	25,00%	25,00%	§ 6º	✓
1.2	instituição financeira autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil	25,00%	25,00%	inciso I, alínea a	✓
1.3	FIDC ou FICFIDC	25,00%	25,00%	inciso I, alínea b	✓
1.4	Mesma classe (sênior ou subordinada) de cotas de FIDC.	25,00%	25,00%	§ 2º	✓
1.5	fundo de índice de renda fixa e fundo de índice referenciado em ações de emissão de sociedade por ações de capital aberto, incluindo o fundo de índice do exterior admitido à negociação em bolsa de valores do Brasil	25,00%	25,00%	inciso I, alínea c	✓
1.6	fundo de investimento ou fundo de investimento em cotas de fundo de investimento classificado no segmento estruturado	25,00%	25,00%	inciso I, alínea d	✓
1.7	FII ou FICFII	25,00%	25,00%	inciso I, alínea e	✓
1.8	Mesma série de ativos financeiros de renda fixa	25,00%	25,00%	§ 1º	✓
1.9	Fundos com sufixo "Investimentos no Exterior" que invistam menos que 67% em FIs no exterior	25,00%	25,00%	inciso I, alínea f	✓
1.10	Demais ativos financeiros no exterior	25,00%	25,00%	inciso I, alínea f	✓
1.11	Demais emissores	25,00%	25,00%		✓
1.12	PL separado constituído nas emissões de certificado de recebíveis com a adoção de regime fiduciário	25,00%	25,00%	inciso II	✓
1.13	debêntures emitidas por sociedade por ações de capital fechado nos termos do art. 2º da Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011	15,00%	15,00%	inciso III, alínea b	✓
1.14	do fundo de investimento constituído no exterior de que trata o inciso li do art. 26; fundo de investimento constituído no exterior Fundos com sufixo "Investimentos no Exterior" que invistam no mínimo 67% em FIs no exterior	15,00%	15,00%	Inciso III, alínea a	✓
2.0	LIMITES PARA DERIVATIVOS	LIMITE LEGAL	POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	CMN Nº 4994 Art. 30	STATUS
2.1	Depósito de Margem	15,00%	15,00%	Inciso V	✓
2.2	Prêmios de Opções Pagos	5,00%	5,00%	Inciso VI	✓

Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994

31 março 2023

MAIORES ALOCAÇÕES

1.0	COMPANHIAS ABERTAS		QUANTIDADE	ALOCAÇÃO	LIMITES	STATUS
1º	ANIM3	ÂNIMA	569.644,61	0,73%	25,00%	✓
2º	VULC3	VULCABRAS	409.773,84	0,17%	25,00%	✓
3º	PRNR3	PRINER	29.764,60	0,08%	25,00%	✓
4º	IGTI11	JEREISSATI	18.782,70	0,07%	25,00%	✓
5º	MTSA4	METISA	5.522,55	0,06%	25,00%	✓
6º	PFRM3	PROFARMA	69.639,61	0,06%	25,00%	✓
7º	SGPS3	SPRINGS GLOBAL	27.885,18	0,06%	25,00%	✓
8º	SIMH3	SIMPAR	51.875,34	0,05%	25,00%	✓
9º	BAUH4	EXCELSIOR ALIMENTOS	1.932,30	0,04%	25,00%	✓
10º	OPCT3	OCEANPACT	73.509,45	0,04%	25,00%	✓

2.0	INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS		VALOR	ALOCAÇÃO	LIMITES	STATUS
1º		SICREDI	R\$ 1.904.921,43	0,10%	25,00%	✓
2º		ALFA	R\$ 1.557.836,95	0,10%	25,00%	✓
3º		PARANÁ BANCO	R\$ 1.221.629,26	0,09%	25,00%	✓
4º		CNH IVECO	R\$ 883.659,88	0,06%	25,00%	✓
5º		DAYCOVAL	R\$ 2.746.983,29	0,05%	25,00%	✓
6º		RENAULT	R\$ 849.004,83	0,05%	25,00%	✓
7º		VOLKSWAGEN	R\$ 1.155.625,15	0,04%	25,00%	✓
8º		MODAL	R\$ 527.378,01	0,04%	25,00%	✓
9º		TOYOTA	R\$ 443.779,22	0,04%	25,00%	✓
10º		BANCO XP	R\$ 252.490,14	0,04%	25,00%	✓

Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN nº 4.994

MAIORES ALOCAÇÕES

3.0	FIDC ou FICFIDC	VALOR	ALOCAÇÃO	LIMITES	STATUS
1º	GALAPAGOS I9 FIC DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS	R\$ 12.574.682,62	24,66%	25,00%	✓
2º	EXES CRÉDITO DIRETO FIDC	R\$ 1.160.233,97	7,32%	25,00%	✓
3º	EXES MÁQUINAS FIDC SÊNIOR 1	R\$ 305.625,26	2,70%	25,00%	✓
4º	EXES AGRO XINGU FIDC SÊNIOR 1	R\$ 1.242.122,99	1,67%	25,00%	✓
5º	INSS CONSIGNADO PDL I FIDC SÊNIOR	R\$ 731.065,01	1,11%	25,00%	✓
6º	SANTA CRUZ CAPITAL FIDC SÊNIOR 5	R\$ 1.158.294,80	0,56%	25,00%	✓
7º	SANASA FIDC SUBORDINADA	R\$ 53.988,60	0,56%	25,00%	✓
8º	ANGÁ SABEMI CONSIGNADOS IX FIDC SÊNIOR 1	R\$ 57.465,75	0,36%	25,00%	✓
9º	VINCI ENERGIA SUSTENTÁVEL FIDC	R\$ 1.703.635,27	0,30%	25,00%	✓
10º	AUTOMOTIVO FIDC	R\$ 797.599,24	0,24%	25,00%	✓

4.0	FI ou FICFI Estruturado	VALOR	ALOCAÇÃO	LIMITES	STATUS
1º	SPARTA MULTICENÁRIOS FIC MULTIMERCADO	R\$ 1.049.672,59	12,94%	25,00%	✓
2º	BRACCO FI MULTIMERCADO	R\$ 3.348.640,47	10,62%	25,00%	✓
3º	AUDACITAS IQ FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	R\$ 9.178.298,76	5,69%	25,00%	✓
4º	CANVAS VECTOR FIC MULTIMERCADO	R\$ 5.772.617,20	4,55%	25,00%	✓
5º	EXES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	R\$ 818.739,08	2,61%	25,00%	✓
6º	MOAT CAPITAL EQUITY HEDGE FIC MULTIMERCADO	R\$ 6.964.379,03	2,20%	25,00%	✓
7º	VINLAND MACRO FIC MULTIMERCADO	R\$ 8.313.981,59	1,00%	25,00%	✓
8º	GLOBAL MACRO VENTRO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMEF	R\$ 3.078.031,32	0,82%	25,00%	✓
9º	VERSA LONG BIASED FI MULTIMERCADO	R\$ 492.975,16	0,69%	25,00%	✓
10º	KAPITALO KAPPA FIN FIC MULTIMERCADO	R\$ 3.757.628,00	0,69%	25,00%	✓

Compliance dos Investimentos e Enquadramento Legal - Resolução CMN n° 4.994**MAIORES ALOCAÇÕES**

5.0	Uma mesma classe ou série de cotas de FIs e títulos ou valores mobiliários de renda fixa		QUANTIDADE	ALOCAÇÃO	LIMITES	STATUS
1º	LIGHB7	LIGHT SERVIÇOS DE ELETRICIDADE	1592,14	3,18%	25,00%	✓
2º	LORTB3	LOCALIZA RENT A CAR	112,17	0,52%	25,00%	✓
3º	RDCO19	RODOVIAS DAS COLINAS	73,43	0,49%	25,00%	✓
4º	MRVEA2	MRV ENGENHARIA E PARTICIPAÇÕES	139,89	0,47%	25,00%	✓
5º	OMGE21	OMEGA GERAÇÃO	782,99	0,47%	25,00%	✓
6º	RDCO10	RODOVIAS COLINAS	1727,90	0,43%	25,00%	✓
7º	DASAB0	DIAGNÓSTICOS DA AMÉRICA	129,20	0,43%	25,00%	✓
8º	LAMEA4	AMERICANAS	205,73	0,41%	25,00%	✓
9º	LIGHC3	LIGHT SERVIÇOS DE ELETRICIDADE	870,53	0,33%	25,00%	✓
10º	ALSCA0	ALIANSCÉ SHOPPING CENTERS	724,29	0,30%	25,00%	✓



i9ADVISORY