



CA INDOSUEZ DEBÊNTURES  
INCENTIVADAS CP FIC FIM

AGOSTO 2019

*Architects of Wealth*

CRÉDIT AGRICOLE GROUP

# INFORMAÇÕES PRINCIPAIS

Objetivo do Fundo	Investir em ativos destinados ao financiamento de projetos de infraestrutura prioritários para o governo federal e enquadrados na Lei 12.431/11.  <u>Fundo isento de IR para pessoa física.</u>
Taxa de Administração	0,80% a.a.
Taxa de Performance	20% sobre o benchmark
Benchmark	IMA-B 5*
Público Alvo	Pessoas Físicas
Investimento Mínimo	R\$ 1.000,00
Tipo de Condomínio	Aberto
Resgate	D+31 (cotiza em D+30) D+1 (com taxa de 5% sobre o valor resgatado)
Concentração por Emissor	20% - Instituições Financeiras 10% - Companhias Abertas 5% - Companhias Fechadas
Tributação (IRRF)	Isento para pessoas físicas

\* Índice Anbima composto de títulos públicos indexados a IPCA com prazo de até 5 anos.

# TESE DE INVESTIMENTO

---

## ISENÇÃO FISCAL

Isenção de IRRF para pessoas físicas residentes no Brasil.

## INCENTIVO GOVERNAMENTAL

Recursos destinados a projetos de infraestrutura que são prioritários para o Governo.

## PROTEÇÃO CONTRA A INFLAÇÃO

Ativos indexados à inflação.

## ALTA LIQUIDEZ

Prazo de resgate D+30.

## NÍVEIS ATRATIVOS DE TAXA DE JUROS

Taxa de juros reais a níveis historicamente atrativos.

## GESTÃO CA INDOSUEZ WEALTH MANAGEMENT BRAZIL

Processos de análise e acompanhamento de crédito rigorosos e aprovação em Comitês.

# PROCESSO DE INVESTIMENTO

---

## Análise Setorial

- Análise macroeconômica;
- Análise das perspectivas da indústria;
- Avaliação da situação operacional e financeira de empresas comparáveis;
- Avaliação dos indicadores e moedas (BRL, USD, EUR, IPCA, IGP-M, etc).

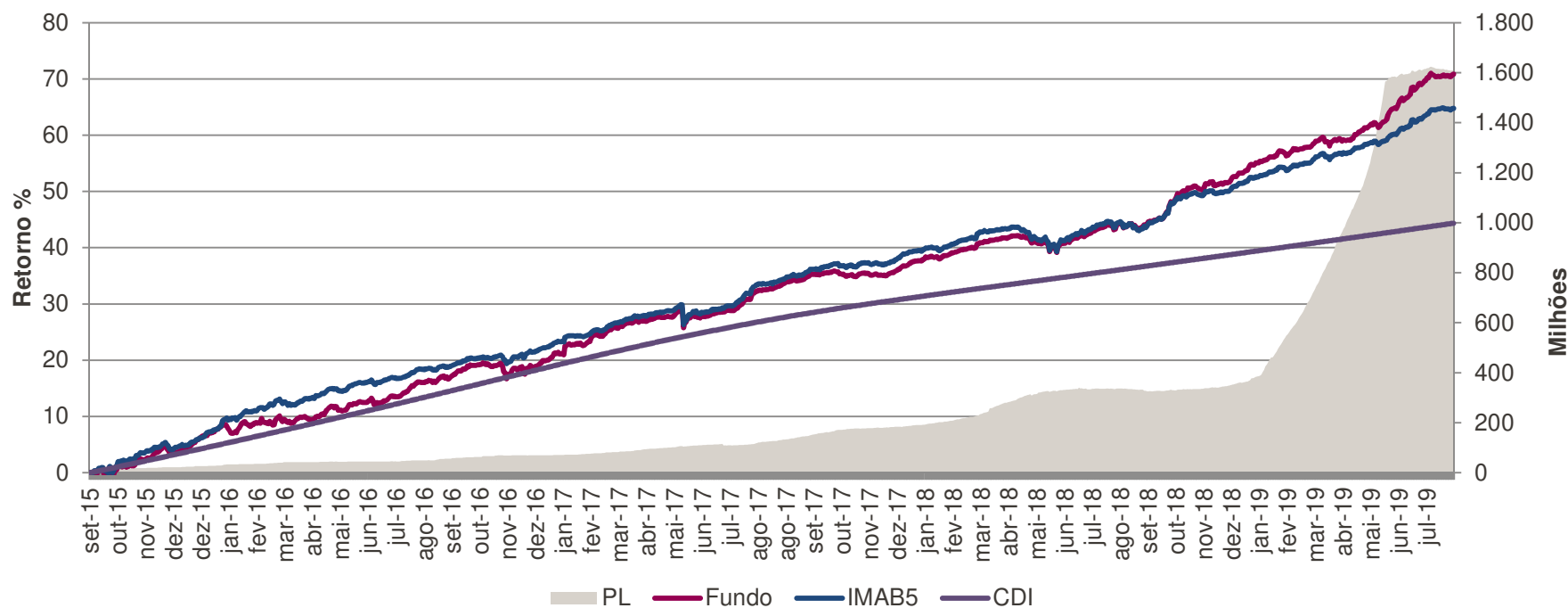
## Análise Fundamentalista

- Projeção de fluxo de caixa;
- Análise da:
  - Capacidade de pagamento do emissor;
  - Colaterais, cláusulas e condições das emissões;
- Análise de múltiplos;
- Simulações de cenários;
- Visitas às empresas e projetos;
- Avaliação de rating.

## Comitê de Investimento em Crédito Privado

- Participação de analistas de crédito, gestores, diretores e gerente de risco;
- Montagem do dossiê de crédito;
- Discussão das premissas e cenários;
- Análise dos riscos envolvidos;
- Determinação do limite de crédito;
- Avaliação da adequação do crédito aprovado para cada fundo.
- Reavaliação trimestral da performance operacional e financeira dos emissores.

# PERFORMANCE HISTÓRICA



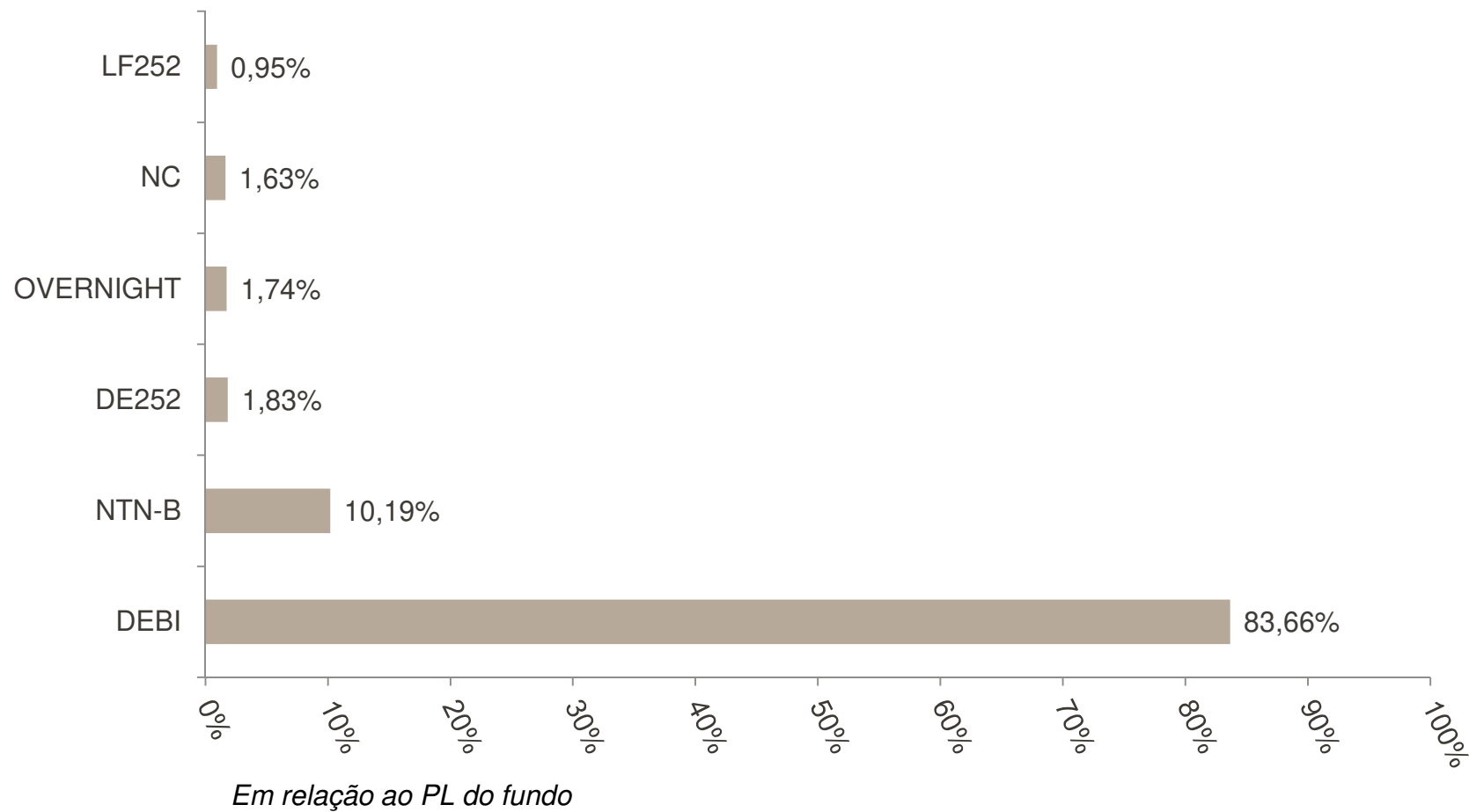
## 2018

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ac. Ano
<b>Efetivo</b>													
<b>Fundo</b>	1,63	0,61	1,39	0,68	-0,87	0,43	1,47	0,28	0,79	3,84	0,48	1,55	<b>12,92</b>
<b>B'mark</b>	1,33	0,54	1,62	0,42	-1,56	0,45	1,48	-0,26	0,89	3,10	0,14	1,36	<b>9,87</b>
<b>CDI</b>	0,58	0,47	0,53	0,52	0,52	0,52	0,54	0,57	0,47	0,54	0,49	0,49	<b>6,42</b>
<b>Spread B'mark</b>	0,29	0,07	-0,22	0,26	0,70	-0,02	-0,01	0,53	-0,09	0,72	0,34	0,18	<b>2,78</b>
<b>% CDI</b>	278,9	130,8	260,7	131,8	-168,4	82,2	269,8	48,8	169,2	697,1	97,1	312,3	<b>201,17</b>

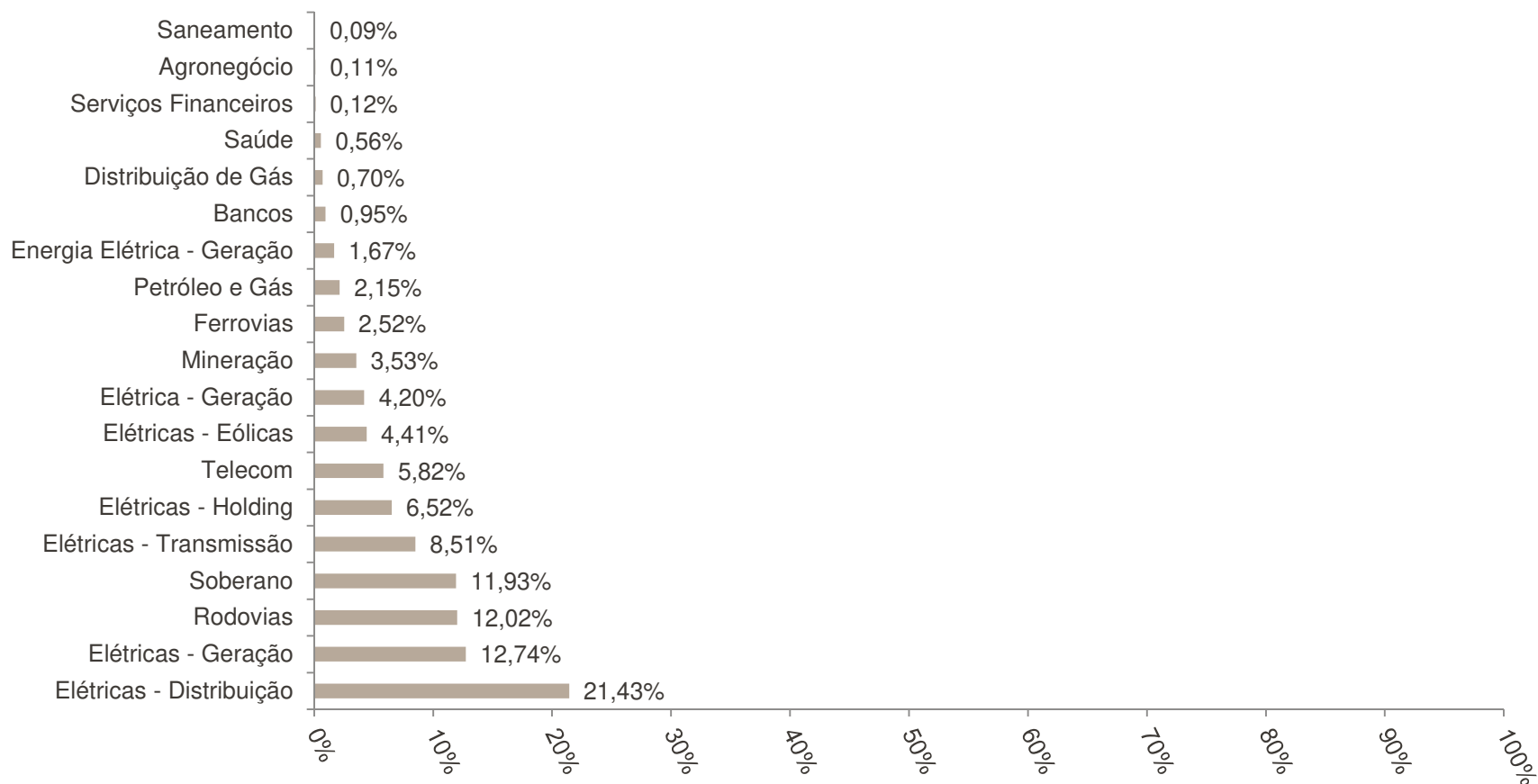
## 2019

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ac. Ano
<b>Efetivo</b>													
<b>Fundo</b>	2,07	0,57	0,69	1,23	2,37	2,68	0,78	-0,16	-	-	-	-	<b>10,66</b>
<b>B'mark</b>	1,54	0,55	0,78	1,11	1,38	1,71	0,97	0,05	-	-	-	-	<b>8,38</b>
<b>CDI</b>	0,54	0,49	0,47	0,52	0,54	0,47	0,57	0,5	-	-	-	-	<b>4,18</b>
<b>Spread B'mark</b>	0,52	0,02	-0,09	0,12	0,97	0,95	-0,19	-0,21	-	-	-	-	<b>2,11</b>
<b>% CDI</b>	380,9	114,8	148,0	235,6	436,41	570	136,92	-31,87	-	-	-	-	<b>255,04</b>

# ALOCAÇÃO ESTRATÉGICA & POR ATIVO

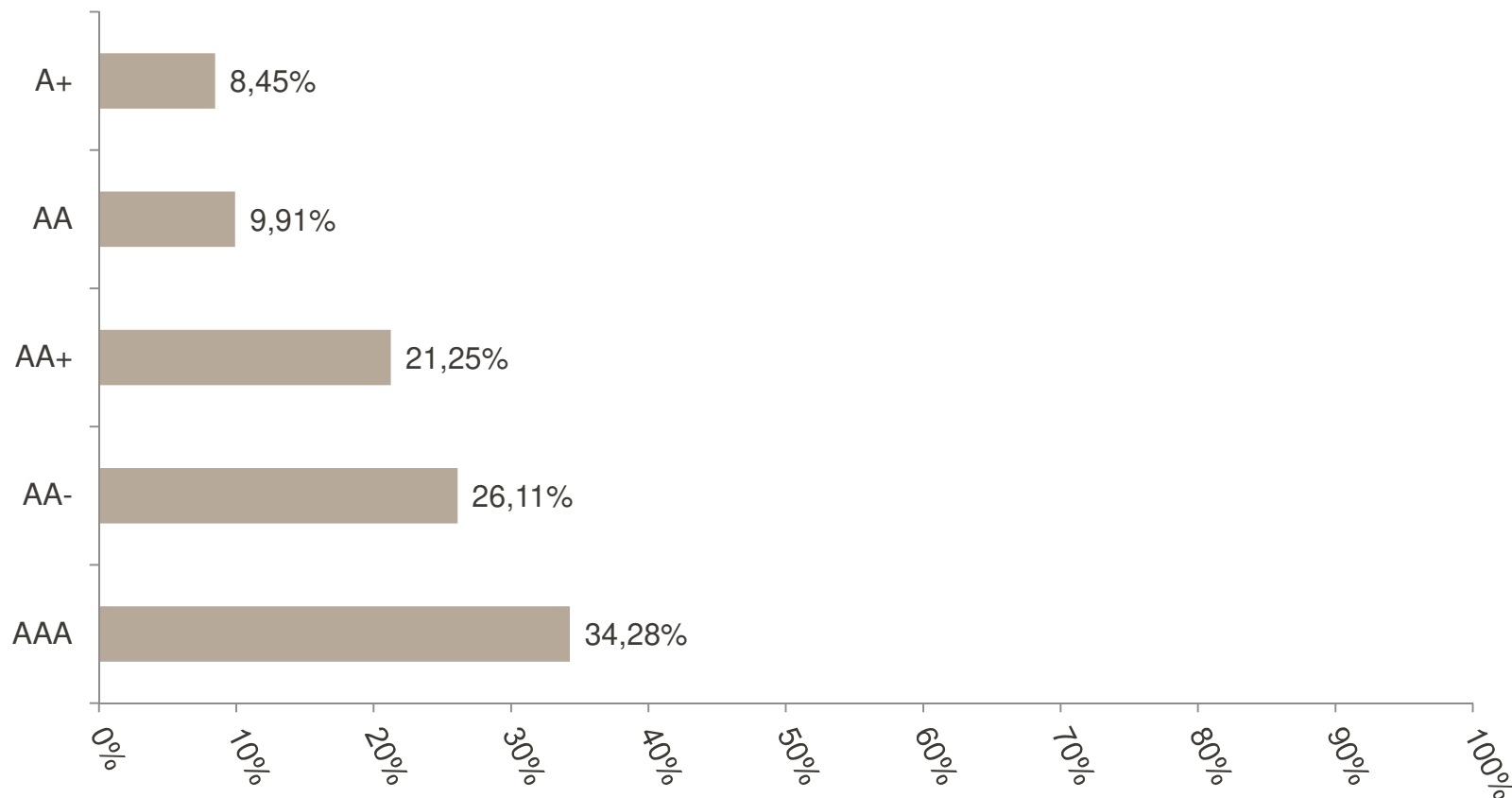


# ALOCAÇÃO ESTRATÉGICA & POR SETOR



*Em relação ao PL do fundo*

# ALOCAÇÃO ESTRATÉGICA & POR RATING



*Em relação ao PL do fundo*



# DISCLAIMER

2018, CA Indosuez Wealth (Brazil) S.A. DTVM \*, Todos os direitos reservados

*Este relatório foi preparado pela CA Indosuez Wealth (Brazil) S.A. DTVM, através de fontes de informações que acreditamos serem confiáveis. Este relatório, o qual é uma comunicação meramente comercial, é preparada apenas com o objetivo informativo. Nada neste relatório deveria ser considerado uma constituição de investimentos, jurídicos, contábeis ou fiscais e você deverá ser aconselhado por consultores independentes. Não é de intenção e não deveria ser considerado como uma oferta, convite, solicitação ou recomendação para comprar ou vender qualquer instrumento financeiro descrito aqui, nem é de intenção formar uma base por crédito ou outra avaliação, e é preparado com a intenção para usos somente por investidores profissionais. A CA Indosuez Wealth (Brazil) S.A. DTVM não está agindo com capacidade fiduciária para você no que diz respeito este relatório. A CA Indosuez Wealth (Brazil) S.A. DTVM pode, a qualquer momento, parar de produzir ou atualizar este relatório. Nem todas as estratégias são apropriadas para todas as vezes. Rentabilidade passada não significa necessariamente um guia de boa performance futura. O preço, valor da renda de qualquer ativo financeiro mencionado neste relatório pode cair como subir e você poderá sofrer perdas se investir neles. Gestores independentes deverão ser consultados.*

LEIA O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS E DA TAXA DE SAÍDA, EM CASO DE OPÇÃO PELO PAGAMENTO ANTECIPADO. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO – FGC. AS INFORMAÇÕES PRESENTES NESTE MATERIAL TÉCNICO SÃO BASEADAS EM SIMULAÇÕES E OS RESULTADOS REAIS PODERÃO SER SIGNIFICATIVAMENTE DIFERENTES.

