

Zurich Angá

Previdenciário CP FIM

Carta de Gestão

Agosto / 2023

DESEMPENHO:

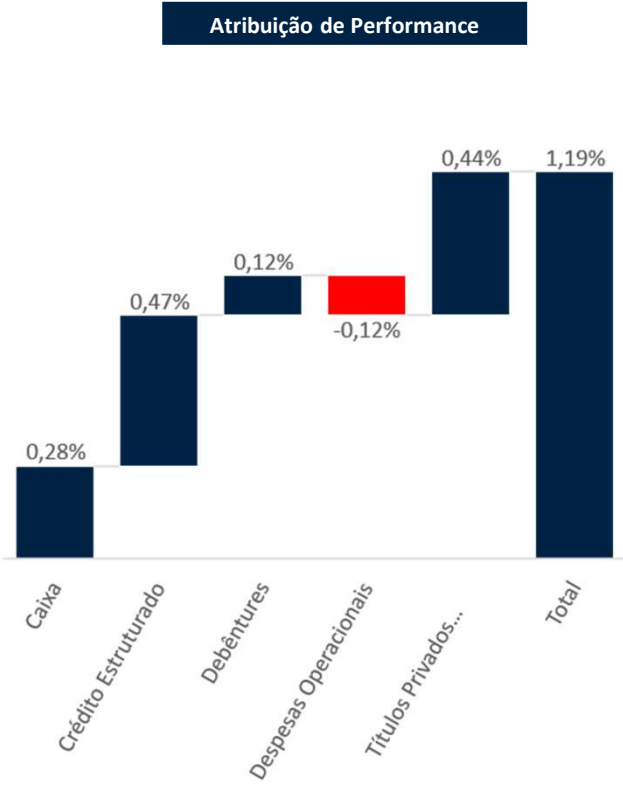
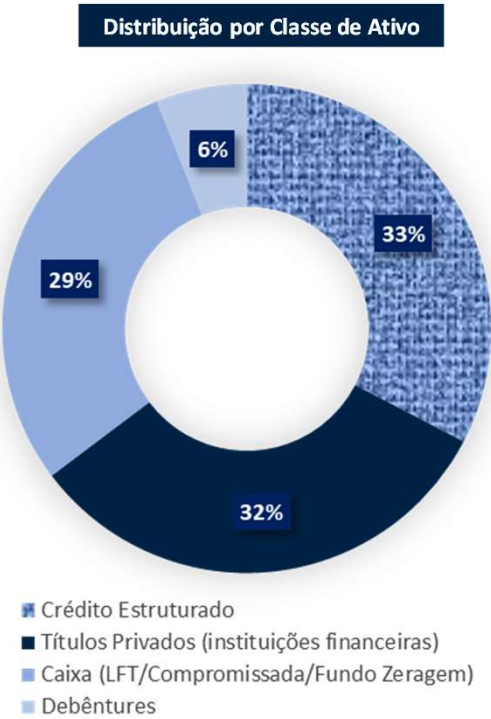
		Mês	Ano	12 meses	Desde o início
Zurich Angá Previdenciário CP FIM	Fundo	1,19%	8,49%	13,45%	121,62%
	CDI	1,14%	8,87%	13,55%	111,45%
	% CDI	105%	96%	99%	109%

*início em 09/12/2014.

ALOCAÇÃO DO FUNDO:

O fundo possui 3 estratégias principais: crédito estruturado, debêntures corporativas com baixo risco de crédito (high-grade) e títulos de emissão de instituições financeiras.

No final de Agosto/23, o fundo estava distribuído conforme gráfico :

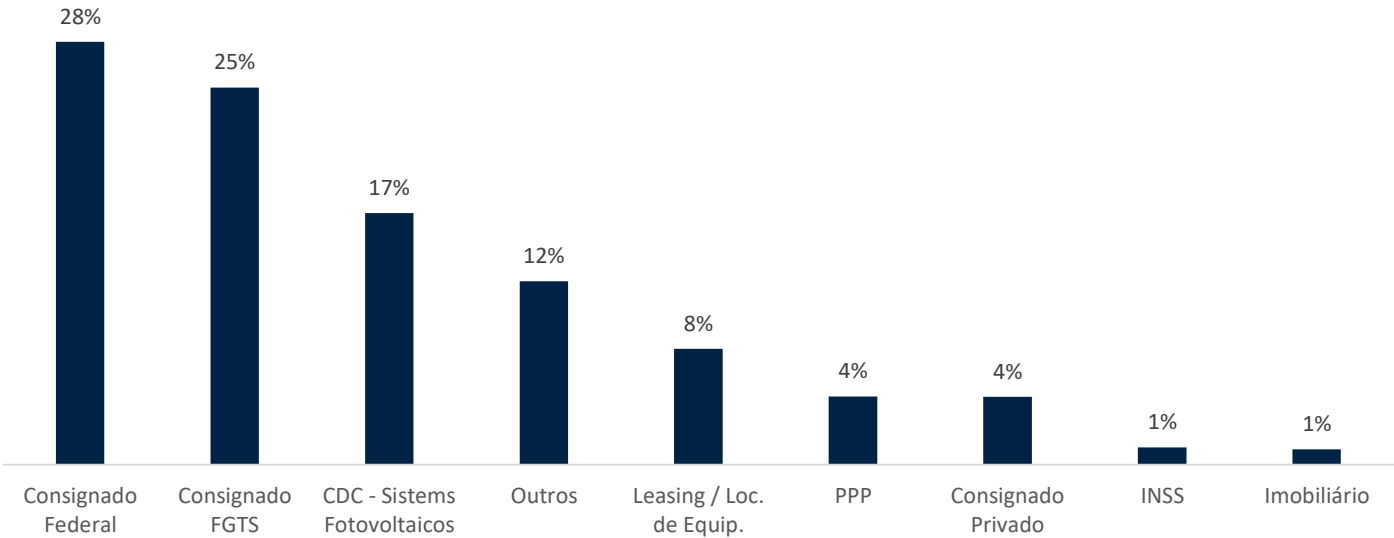


Crédito Estruturado

Na performance do mês, o book de Crédito Estruturado (FIDCs + Debêntures Financeiras e Estruturadas + FII's) contribuíram com 0,47% no resultado total. Atualmente nossa maior exposição (53% do book), em termos de lastro, são carteiras de Crédito Consignado Federal e Antecipação de Saque Aniversário FGTS.

Cerca de 83% deste book é pós-fixado com uma taxa de carregio de CDI + 3,53% a.a. e os 17% restantes estão indexados à inflação com taxa de carregio de aproximadamente IPCA + 9,05% aa.

**Crédito Estruturado – Lastros
% em relação ao CE**



Títulos Privados de Instituições Financeiras (CDBs e Letras Financeiras)

A parcela alocada em Instituições Financeiras (32% do PL), hoje com 37 ativos diferentes, teve um resultado de 0,44% na rentabilidade final. Este book combina ativos com duration mais longa como por exemplo Letras Financeiras Subordinadas e/ou Perpétuas de instituições como Votorantim, Sicredi e Bradesco – sendo este último a maior exposição (3,47% PL) -, com papéis de curto prazo que compõem a gestão de liquidez do fundo.

Em termos de qualidade de crédito, 72% alocado em instituições classificadas como risco AAA ou AA e cerca de 20% em DPGEs (com cobertura do FGC).

O carregamento deste book, segue conforme abaixo:

TÍTULOS PRIVADOS	% PL	TAXA DE CARREGO
CDI +	30,89%	CDI + 1,66%
IPCA	0,40%	IPCA + 6,92%
PRÉ	0,79%	14,46%

Debêntures high-grade

Ao longo do mês diminuímos nossa exposição no book de debêntures em cerca de 35%, representando assim, atualmente, 6% do PL. Nossa exposição está distribuída em 17 emissores, sendo que individualmente nenhum tem mais de 0,80% do PL do fundo.

A taxa de carregamento atual desse book é de:

DEBÊNTURES HIGH GRADE	% PL	TAXA DE CARREGO
CDI +	5,70%	CDI + 2,04%

Permanecemos otimistas com as perspectivas de retorno do fundo. Nos próximos meses, o carregamento do fundo deve ser ainda mais otimizado pelo iniciado ciclo de redução de Selic e também ao pipeline de novas operações de crédito estruturado, mantendo uma visão ainda cautelosa em relação à qualidade de crédito do portfólio.

Agradecemos a confiança e permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos.

Equipe de Gestão Angá Asset Management

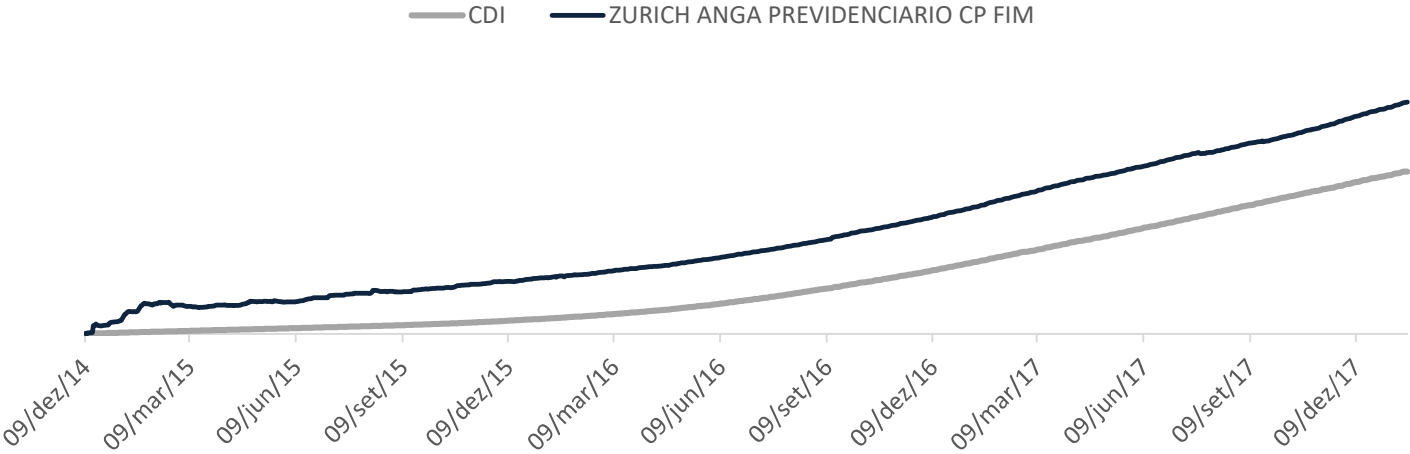
contato@angaasset.com.br

Tel: +55 11 3750-3210

WhatsApp: +55 11 91464-9477

HISTÓRICO DE DESEMPENHO:

Ano		jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	12 Meses	Desde o Início
2019	Fundo	0,61%	0,49%	0,63%	0,76%	0,51%	0,66%	0,74%	0,72%	0,32%	0,64%	0,30%	1,80%	8,48%		
	CDI	0,54%	0,49%	0,47%	0,52%	0,54%	0,47%	0,57%	0,50%	0,47%	0,48%	0,38%	0,38%	5,97%		
	% CDI	113%	98%	134%	146%	94%	141%	131%	143%	69%	132%	79%	478%	142%		
2020	Fundo	-0,95%	-0,08%	-1,09%	-0,72%	0,44%	0,61%	0,14%	0,52%	-0,05%	0,38%	0,32%	0,97%	0,47%		
	CDI	0,38%	0,29%	0,34%	0,28%	0,24%	0,22%	0,19%	0,16%	0,16%	0,16%	0,15%	0,16%	2,77%		
	% CDI	-	-	-	-	184%	281%	71%	321%	-	242%	216%	589%	17%		
2021	Fundo	0,20%	0,11%	0,27%	0,33%	0,30%	0,10%	0,56%	0,44%	0,47%	0,48%	0,73%	0,99%	5,09%		
	CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,30%	0,36%	0,42%	0,44%	0,48%	0,59%	0,76%	4,40%		
	% CDI	136%	79%	134%	158%	114%	33%	157%	103%	106%	100%	125%	130%	116%		
2022	Fundo	0,79%	0,81%	1,16%	0,99%	1,16%	1,24%	1,10%	1,29%	1,17%	1,13%	1,01%	1,18%	13,83%		
	CDI	0,73%	0,75%	0,92%	0,83%	1,03%	1,01%	1,03%	1,17%	1,07%	1,02%	1,02%	1,12%	12,37%		
	% CDI	108%	107%	126%	118%	112%	123%	106%	111%	109%	110%	99%	105%	112%		
2023	Fundo	1,08%	0,48%	1,00%	0,90%	1,22%	1,17%	1,16%	1,19%					8,49%	13,45%	121,62%
	CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%					8,87%	13,55%	111,45%
	% CDI	96%	52%	85%	98%	109%	109%	108%	105%					96%	99%	109%



Estatísticas			
Descrição	2023	2022	Início(1)
Correlação Ibovespa	0,09%	0,05%	0,14%
Melhor Mês	1,22%	1,29%	1,80%
Pior Mês	0,48%	0,79%	-1,09%
Meses Positivos	8	12	100
Meses Negativos	0	0	5
Meses acima do Benchmark	4	11	75
Meses abaixo do Benchmark	4	1	30

(1) Início das atividades em 09/12/2014.
Volatilidade 21d (anualizado)*: 0,13%
Índice de Sharpe (252 dias)*: -0,277%

Rentabilidade Acumulada			
FUNDO	FUNDO	CDI	Fundo % CDI
12 meses	13,45%	13,55%	99%
24 meses	26,86%	25,16%	107%
36 meses	31,88%	28,54%	112%
Desde o início	121,62%	111,45%	109%

DADOS BANCÁRIOS
Favorecido: ZURICH ANGA PREV FIM (CNPJ:18.824.105/0001-20)
Dados Bancários: BANCO BTG PACTUAL S.A. (208)
Agência: 1 C/C: 58777661
PGBL - Indicado para quem faz a declaração de IR pelo formulário completo. A tributação é feita no momento do resgate ou recebimento de renda, sobre todo o montante investido. Permite dedução das contribuições até 12% da sua renda bruta anual tributável, diminuindo o valor do imposto a pagar ou aumentando a restituição.
VGBL Ideal para quem faz a declaração de IR pelo formulário simplificado. Quem deseja investir mais do que 12% de sua renda bruta anual tributável. As contribuições não são deduzidas da base de cálculo de IR. A tributação incide no momento do resgate ou recebimento de renda, apenas sobre a rentabilidade do plano.
Investimento Inicial Mínimo: R\$ 200,00
Movimentação Mínima: Não há.
Aplicação: Até às 14:00 h. Cotização: D+0
Resgate: Até às 14:00 h. Cotização: D+0. Pagamento: D+2
Taxa de Adm: 1,30%a.a., provisionada diariamente e cobrada mensalmente.
Taxa de Performance: Não há.
Taxa de Administração Máxima: Não há.