

MATERIAL PUBLICITÁRIO

OFERTA PÚBLICA PRIMÁRIA DE COTAS DA PRIMEIRA EMISSÃO DO F3 FUNDSHARES PORTFÓLIO FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO

R\$ 1.000.000.000,00

(um bilhão de reais)

COORDENADOR LÍDER

planner 



GESTORA

F3 ROCK
ASSET MANAGEMENT

ADMINISTRADORA

planner 

ASSESSOR LEGAL DA OFERTA

**CESCON
BARRIEU**

CUSTODIANTE

BANCO [B]³

**LEIA O PROPECTO E O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR
A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO “FATORES DE RISCO”**

AVISO LEGAL

Este material publicitário (“Material Publicitário”) foi preparado no âmbito da distribuição pública de, inicialmente, até 1.000.000 (um milhão) de cotas (“Cotas”), com preço unitário de emissão de R\$ 1.000,00 (mil reais), da 1ª (primeira) emissão do **F3 FUNDSHARES PORTFÓLIO FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO (“Fundo”)**, fundo de investimento multimercado, constituído sob a forma de condomínio fechado, com prazo de duração de 20 (vinte) anos, prorrogáveis por mais 10 (dez) anos, nos termos da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) nº 555, de 17 de dezembro de 2014 (“Instrução CVM 555”), inscrito no CNPJ sob o nº 50.452.834/0001-06 (“Fundo”), administrado pela PLANNER CORRETORA DE VALORES S.A. (“Administradora”) e gerido pela F3 ROCK GESTÃO DE RECURSOS LTDA. (“Gestora”), nos termos da Resolução CVM nº 160, de 13 de julho de 2022, conforme alterada (“Resolução CVM 160”) e demais disposições legais, pelo rito de registro ordinário de distribuição, para fins de suporte às apresentações relacionadas à distribuição primária de cotas da primeira emissão do Fundo (“Oferta” e “Primeira Emissão”, respectivamente), com base nas informações prestadas pelo Fundo e pela Gestora. A Oferta será coordenada pela PLANNER CORRETORA DE VALORES S.A. (“Coordenador Líder”).

Este Material Publicitário apresenta informações resumidas e não é um documento completo, de modo que potenciais investidores devem ler o prospecto preliminar da Oferta (“Prospecto Preliminar”), assim como sua versão definitiva, quando disponível (“Prospecto Definitivo”, em conjunto com o Prospecto Preliminar doravante denominado “Prospecto”), incluindo seus anexos e documentos incorporados por referência, dentre os quais o regulamento do Fundo (“Regulamento”), em especial a seção “Fatores de Risco”, antes de decidir investir nas Cotas. Qualquer decisão de investimento por tais investidores deverá basear-se única e exclusivamente nas informações contidas no Prospecto, que conterá informações detalhadas a respeito da Oferta, do Fundo e das Cotas. O Prospecto poderá ser obtido junto à Administradora, à Gestora, ao Coordenador Líder, à CVM e à B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (“B3”). Os termos em letras maiúsculas que não se encontrem especificamente definidos neste material serão aqueles adotados no Prospecto.

Este Material Publicitário foi preparado exclusivamente com base em informações prestadas pelo Fundo e pela Gestora, e não implica, por parte do Coordenador Líder, nenhuma declaração ou garantia com relação às informações contidas neste Material Publicitário ou julgamento sobre a qualidade do Fundo, das Cotas ou da Oferta objeto deste Material Publicitário. O Coordenador Líder e seus representantes (i) não terão quaisquer responsabilidades relativas a quaisquer perdas ou danos que possam advir como resultado de decisão de investimento, tomada com base nas informações contidas neste documento, (ii) não fazem nenhuma declaração e agiram com elevados padrões de diligência para assegurar que: (a) as informações prestadas pelo Fundo e pela Gestora sejam verdadeiras, consistentes, corretas e suficientes, permitindo aos investidores uma tomada de decisão fundamentada a respeito da Oferta; e (b) as informações a serem fornecidas ao mercado durante todo o prazo de distribuição que integram o Prospecto e este Material Publicitário são suficientes, permitindo aos investidores a tomada de decisão fundamentada a respeito da Oferta.

Este Material Publicitário pode conter declarações sobre perspectivas futuras, as quais constituem apenas estimativas baseadas em dados atualmente disponíveis e não são garantia de futura performance. Os investidores devem estar cientes de que tais informações prospectivas estão ou estarão, conforme o caso, sujeitas a diversos riscos, incertezas e fatores relacionados às condições gerais e econômicas do Brasil. As informações contidas nesta apresentação estão sujeitas a alterações, e o desempenho passado da Gestora não deve ser considerado como indicativo de resultados futuros do Fundo. Eventuais estimativas contidas neste material são avaliações oriundas de fontes públicas ou prestadas pelo Fundo e pela Gestora. Os resultados finais verificados poderão ser diferentes dos aqui mencionados e essas diferenças podem ser significativas, podendo resultar de diversos fatores, incluindo, mas sem se limitar a, mudanças nas condições de mercado.

AVISO LEGAL

A decisão de investimento nas Cotas é de sua exclusiva responsabilidade e demanda complexa e minuciosa avaliação de sua estrutura, bem como dos riscos inerentes ao investimento. Recomenda-se que os potenciais investidores qualificados avaliem, juntamente com sua consultoria financeira e jurídica, até a extensão que julgarem necessário, os riscos de inadimplemento, liquidez e outros associados a este tipo de ativo. Ainda, é recomendada a leitura cuidadosa do Prospecto e do Regulamento pelo investidor ao formar seu julgamento para o investimento nas Cotas.

Qualquer decisão de investimento pelos investidores deverá basear-se única e exclusivamente nas informações contidas no Prospecto, que conterà informações detalhadas a respeito da Primeira Emissão, da Oferta, das Cotas e do Fundo, suas atividades, situação econômico-financeira e demonstrações financeiras e dos riscos relacionados a fatores macroeconômicos, aos setores de atuação e às atividades do Fundo. As informações contidas neste Material Publicitário não foram conferidas de forma independente pelo Coordenador Líder e pela Gestora. O Prospecto poderá ser obtido junto ao Coordenador Líder, a Administradora, a Gestora, a CVM e/ou a B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (“[B3](#)”).

O presente documento não constitui oferta e/ou recomendação e/ou solicitação para subscrição ou compra de quaisquer valores mobiliários. As informações nele contidas não devem ser utilizadas como base para a decisão de investimento em valores mobiliários. Recomenda-se que os investidores consultem, para considerar a tomada de decisão relativa à aquisição dos valores mobiliários relativos à Oferta, as informações contidas no Prospecto, seus próprios objetivos de investimento e seus próprios consultores e assessores antes da tomada de decisão de investimento. Nem o Fundo, nem o Coordenador Líder atualizarão quaisquer das informações contidas neste Material Publicitário, inclusive, mas não se limitando, às informações prospectivas, sendo certo que as informações aqui contidas estão sujeitas a alterações, sem aviso prévio aos destinatários desta apresentação.

A EMISSÃO E O FUNDO FORAM ESTRUTURADOS CONSIDERANDO UM OBJETIVO DE RETORNO EQUIVALENTE AO CDI ACRESCIDO DE 7,5% (SETE INTEIROS E CINCO DÉCIMOS POR CENTO) AO ANO. NÃO OBSTANTE, A EXPECTATIVA DE RENTABILIDADE NÃO REPRESENTA E NEM DEVE SER CONSIDERADA, A QUALQUER MOMENTO, SOB QUALQUER HIPÓTESE, COMO PROMESSA, GARANTIA OU SUGESTÃO DE RENTABILIDADE FUTURA.

A OFERTA ENCONTRA-SE EM ANÁLISE PELA CVM PARA OBTENÇÃO DO REGISTRO DA OFERTA. PORTANTO, OS TERMOS E CONDIÇÕES DA OFERTA E AS INFORMAÇÕES CONTIDAS NESTE MATERIAL PUBLICITÁRIO E NOS PROSPECTO PRELIMINAR ESTÃO SUJEITOS À COMPLEMENTAÇÃO, CORREÇÃO OU MODIFICAÇÃO EM VIRTUDE DE EXIGÊNCIAS DA CVM.

NOS TERMOS DA RESOLUÇÃO CVM 160, ESTE MATERIAL PUBLICITÁRIO ESTÁ DISPENSADO DE APROVAÇÃO PRÉVIA PELA CVM. O REGISTRO DA PRESENTE DISTRIBUIÇÃO NÃO IMPLICA, POR PARTE DA CVM, GARANTIA DE VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS OU JULGAMENTO SOBRE A QUALIDADE DAS COTAS, DO FUNDO E DAS DEMAIS INSTITUIÇÕES PRESTADORAS DE SERVIÇOS.

AS INFORMAÇÕES APRESENTADAS NESTE MATERIAL PUBLICITÁRIO CONSTITUEM UM RESUMO DOS PRINCIPAIS TERMOS E CONDIÇÕES DA OFERTA, AS QUAIS ESTÃO DETALHADAMENTE DESCRITAS NO PROSPECTO E NO REGULAMENTO DO FUNDO. ESTE MATERIAL PUBLICITÁRIO NÃO SUBSTITUI A LEITURA CUIDADOSA DOS PROSPECTOS E DO REGULAMENTO DO FUNDO. OS INVESTIDORES DEVEM LER ATENTAMENTE O PROSPECTO E O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE TOMAR SUA DECISÃO DE INVESTIMENTO.

OS INVESTIDORES DEVEM LER O PROSPECTO E O REGULAMENTO DO FUNDO, BEM COMO AS RESPECTIVAS SEÇÕES “FATORES DE RISCO”, PARA ANÁLISE DE CERTOS FATORES DE RISCO QUE DEVEM SER CONSIDERADOS ANTES DE INVESTIR NAS COTAS DO FUNDO.

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Índice

O F3 Fundshares Portfólio FIM (FSPM11).....	5	FSPM11 - Características do Fundo.....	13
O Portfólio do FSPM11.....	6	FSPM11 - Características da Oferta.....	14
A Tese de Investimento do FSPM11.....	7	Cronograma Estimado.....	15
Destaques do Portfólio FSPM11.....	8	Conheça as Partes Envolvidas na Oferta.....	16
Um Time de Profissionais.....	10	Informações Adicionais.....	17
Performances Dignas de Premiações.....	11	Fatores de Risco.....	18
Porque Investir em Fundos Multimercados?.....	12	Anexo I.....	23

LEIA O PROPECTO E O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO “FATORES DE RISCO”

O F3 FUNDSHARES PORTFÓLIO FIM (FSPM11)

Diferenciais



Acesso a fundos diferenciados

Acesso a produtos e gestores com capacidade de gerar bons resultados, que muitas vezes estão fechados para captação tradicional ou possuem uma aplicação mínima elevada. O valor inicial do Fundo será de apenas R\$ 1.000,00

Liquidez

Enquanto as cotas de muitos dos principais fundos de investimento tem prazos de resgate de 30, 60, 90 e até 180 dias, o Fundo tem sua liquidação financeira sempre atrelada aos prazos operacionais da B3.

Tributação*

O Fundo não está sujeito, atualmente, ao regime de antecipação de imposto (o “come-cotas”) e os rendimentos decorrentes do investimento só serão tributados quando da venda das cotas no ambiente da B3 e/ou quando do seu resgate.

*Sujeita a alterações conforme a legislação tributária brasileira.

Alavancagem

Em função do horizonte de investimento, a política de investimento do Fundo permite que a Gestora faça uso de alavancagem, o que maximiza o retorno por real investido pelo comprador das Cotas do Fundo.

LEIA O PROPECTO E O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR
A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO “FATORES DE RISCO”

O PORTFÓLIO DO FSPM11

Primeiro Fundo da
Família Fundshares



Maioria dos fundos investidos são classificados como 5 estrelas pela Morningstar ⁽¹⁾



Time de gestores conceituados no mercado



Fundos com sólidos históricos de rentabilidade, o que mostra a consistência da gestão diante dos mais diversos cenários macroeconômicos



Fundos vencedores de prêmios de melhor performance por renomadas revistas brasileiras



Mais informações e detalhes sobre os fundos elegíveis estão disponíveis no Anexo I

⁽¹⁾ Fontes: <https://www.morningstarbr.com/br/funds/snapshot/snapshot.aspx?id=F000010SO5>
<https://www.morningstarbr.com/br/funds/snapshot/snapshot.aspx?id=F00000ZA96>
<https://www.morningstarbr.com/br/funds/snapshot/snapshot.aspx?id=F00000W7G5>

**LEIA O PROPECTO E O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR
A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO “FATORES DE RISCO”**

PORTFÓLIO FSPM11

A TESE DE INVESTIMENTO DO FSPM11



Alocação em um portfólio diversificado de fundos multimercado com estratégias macro, *trading*, *long & short* e *equity hedge*, criteriosamente selecionados e que são geridos por alguns dos profissionais mais experientes do mercado.



Os Gestores selecionados possuem sólido histórico de rentabilidade nos fundos sob sua gestão.



Um horizonte longo de investimento fornece a resiliência necessária para permitir que as diversas estratégias adotadas possam produzir os resultados desejados.

LEIA O PROPECTO E O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO “FATORES DE RISCO”

MATERIAL PUBLICITÁRIO

PORTFÓLIO FSPM11

DESTAQUES DO PORTFÓLIO FSPM11*

Absolute Vertex

2º lugar da categoria Multimercado Macro do prêmio Melhores do Mercado 2022 pela EXAME.

<https://exame.com/invest/mercados/exame-premia-melhores-gestores-de-fundos-do-mercado-veja-ganhadores/>

Asa Hedge

Vencedor da categoria Multimercado Macro do prêmio Melhores do Mercado 2022 pela EXAME e eleito um dos melhores fundos multimercados em termos de relação risco retorno de 2023 segundo o Guia de Fundos de Investimentos do Valor Econômico.

<https://exame.com/invest/mercados/exame-premia-melhores-gestores-de-fundos-do-mercado-veja-ganhadores/>

<https://valor-globo.com/cdn.ampproject.org/c/s/valor.globo.com/google/amp/guia-de-fundos/fundos-de-investimento/noticia/2023/05/30/analise-macro-e-geopolitica-favorece-os-resultados.ghtml>

Gap Absoluto

Integrante da lista dos fundos mais rentáveis de 2022 pelo Valor Econômico.

<https://valor.globo.com/financas/noticia/2023/01/04/multimercados-tem-saque-recorde-de-r-87-bi.ghtml>

Gávea Macro

Um dos melhores fundos multimercados com baixa volatilidade de 2023 segundo o Guia de Fundos de Investimentos do Valor Econômico.

<https://valor.globo.com/guia-de-fundos/fundos-de-investimento/noticia/2023/05/30/apos-bonanca-em-2022-gestor-calibra-posicoes.ghtml>

Ibiúna Hedge STH

Um dos melhores fundos multimercados de 2023 segundo o Guia de Fundos de Investimentos do Valor Econômico.

<https://valor.globo.com/guia-de-fundos/fundos-de-investimento/noticia/2023/05/30/equipes-maduras-tem-olhar-agucado-para-boas-escolhas.ghtml>

Ibiúna Long & Short

Eleito um dos melhores fundos long & short de 2023 segundo o Guia de Fundos de Investimentos do Valor Econômico.

<https://valor.globo.com/guia-de-fundos/fundos-de-investimento/noticia/2023/05/30/long-short-mira-os-desempenhos-setoriais.ghtml>

*A lista completa dos fundos eleváveis está disponível no Anexo I ao Regulamento

LEIA O PROPECTO E O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO “FATORES DE RISCO”

MATERIAL PUBLICITÁRIO

PORTFÓLIO FSPM11

DESTAQUES DO PORTFÓLIO FSPM11*

Legacy Capital

Integrante da lista dos fundos mais rentáveis de 2022 pelo Valor Econômico.

Classificação 5 estrelas pela Morningstar.

<https://valor.globo.com/financas/noticia/2023/01/04/multimercados-tem-saque-recorde-de-r-87-bi.ghtml>
<https://www.morningstarbr.com/br/funds/snapshot/snapshot.aspx?id=F000010S05>

Moat Capital Equity Hedge

Eleito um dos melhores fundos long & short de 2023 segundo o Guia de Fundos de Investimentos do Valor Econômico.

<https://valor.globo.com/guia-de-fundos/fundos-de-investimento/noticia/2023/05/30/long-short-mira-os-desempenhos-setoriais.ghtml>

Neo Provectus I

Classificação 5 estrelas pela Morningstar.

<https://www.morningstarbr.com/br/funds/snapshot/snapshot.aspx?id=F00000ZA96>

Quantitas Mallorca

Um dos melhores fundos multimercados de 2023 segundo o Guia de Fundos de Investimentos do Valor Econômico.

Classificação 5 estrelas pela Morningstar.

<https://valor.globo.com/guia-de-fundos/fundos-de-investimento/noticia/2023/05/30/equipes-maduras-tem-olhar-agucado-para-boas-escolhas.ghtml>
<https://www.morningstarbr.com/br/funds/snapshot/snapshot.aspx?id=F00000W7G5>

Solana Long and Short

Vencedor da categoria Fundos Multimercado - Long Short & Equity Hedge na premiação Melhores de Mercado da EXAME em 2021.

<https://exame.com/revista-exame/melhores-fundos-multimercado-long-short-2021/>

SPX Nimitz

Integrante da lista dos fundos mais rentáveis de 2022 pelo Valor Econômico.

<https://valor.globo.com/financas/noticia/2023/01/04/multimercados-tem-saque-recorde-de-r-87-bi.ghtml>

Vinland Macro

Integrante da lista dos fundos mais rentáveis de 2022 pelo Valor Econômico.

<https://valor.globo.com/financas/noticia/2023/01/04/multimercados-tem-saque-recorde-de-r-87-bi.ghtml>

Vista Hedge

Eleito um dos melhores fundos de multimercados em julho de 2022 pela Infomoney.

<https://www.infomoney.com.br/onde-investir/os-melhores-fundos-de-acoes-e-multimercados-em-julho-de-2022-e-em-12-meses-criptos-e-bolsas-puxam-retorno/>

*A lista completa dos fundos eleváveis está disponível no Anexo I ao Regulamento

**LEIA O PROPECTO E O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR
A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO “FATORES DE RISCO”**

UM TIME DE PROFISSIONAIS*

*Integrantes das equipes de gestão dos fundos elegíveis

2

Ex-Presidentes do Banco Central do Brasil

4

Ex-Diretores do Banco Central do Brasil

7

Ex-Diretores de Tesouraria de Grandes Instituições Financeiras

3

Ex-Economistas-Chefe de Grandes Instituições Financeiras

1

Ex-Ministro de Estado do Brasil

LEIA O PROPECTO E O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO “FATORES DE RISCO”

MATERIAL PUBLICITÁRIO

PORTFÓLIO FSPM11

PERFORMANCES DIGNAS DE PREMIAÇÕES

Exame (2021 e 2022)

Conheça os melhores fundos multimercado long short em 2021

Solana Capital foi a vencedora dessa categoria do Melhores do Mercado, da EXAME; leia o depoimento dos gestores à frente dos 3 fundos premiados

<https://exame.com/revista-exame/melhores-fundos-multimercado-long-short-2021/>

EXAME premia melhores gestores de fundos do mercado; veja os ganhadores

Foram levados em conta critérios como performance, consistência do resultado e gestão de risco

<https://exame.com/invest/mercado/exame-premia-melhores-gestores-de-fundos-do-mercado-veja-ganhadores/>

Conheça os melhores fundos de multimercado macro em 2022

Asa Investments foi a vencedora dessa categoria do Melhores do Mercado, da EXAME; leia o depoimento dos gestores à frente dos 3 fundos premiados

<https://exame.com/revista-exame/sustentabilidade/cenario-economia/2022/05/24/conheca-os-melhores-fundos-de-multimercado-macro-em-2022/>

Conheça os melhores fundos de multimercado long&short e equity hedge em 2022

Ibiuna foi a vencedora dessa categoria do Melhores do Mercado, da EXAME; leia o depoimento dos gestores à frente dos 3 fundos premiados

<https://exame.com/revista-exame/melhores-fundos-de-multimercado-long-short-e-equity-hedge-em-2022/>

Quais foram os fundos mais rentáveis de 2022?

Retornos chegam a superar 100% no ano; fundos multimercados e monoativos lideram as primeiras posições

<https://exame.com/invest/mercado/quais-foram-os-fundos-mais-rentaveis-de-2022/>

InfoMoney (2022)

Quais são os melhores fundos de investimento de 2022? Conheça os vencedores da nova edição do ranking InfoMoney-Ibmec

<https://www.infomoney.com.br/onde-investir/quais-sao-os-melhores-fundos-de-investimento-de-2022-conheca-os-finalistas-da-nova-edicao-do-ranking-infomoney-ibmec/>

Valor Econômico (2022)

Saiba quais fundos multimercados mais se valorizaram em 2022

Segmento teve resgate recorde no ano passado, mas alguns tiveram o melhor desempenho da história recente

<https://valor.globo.com/fundos/fundos-de-investimento/2023/01/26/multimercados-tem-seque-recorde-de-r-87-bi-gb.html>

Guia Valor de Fundos (2023)

Análise macro e geopolítica favorece os resultados

Disposição ao risco deve cair diante de incertezas, como os juros nos EUA e o risco de recessão em países do Ocidente

<https://valor.globo.com/analise/analise-macro/valor-globo-com-empresarios-origem-valor-globo-com/google-emp/guia-de-fundos-fundos-de-investimento/noticia/2023/05/30/analise-macro-e-geopolitica-favorece-os-resultados.html>

Long & short mira os desempenhos setoriais

Com foco no movimento das empresas em seus setores, fundos ganham com posições compradas e vendidas

<https://valor.globo.com/guia-de-fundos/fundos-de-investimento/noticia/2023/05/30/long-short-mira-os-desempenhos-setoriais.html>

Equipes maduras têm olhar aguçado para boas escolhas

Papéis mais resilientes são resultado de apostas em diversificação e na experiência de gestores que trabalham juntos há muito tempo

<https://valor.globo.com/guia-de-fundos/fundos-de-investimento/noticia/2023/05/30/equipes-maduras-tem-olhar-aguçado-para-boas-escolhas.html>

LEIA O PROPECTO E O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO “FATORES DE RISCO”

PORQUE INVESTIR EM FUNDOS MULTIMERCADOS?



- Carteira diversificada de ativos e estratégias
- Gestão profissional
- Diferentes fontes de retorno



- Adaptação a diferentes cenários econômicos
- Maior facilidade em monetizar oportunidades de mercado
- Exposição a múltiplos mercados

LEIA O PROPECTO E O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO “FATORES DE RISCO”

FSPM11 Características do Fundo

Fundo	F3 Fundshares Portfólio Fundo de Investimento Multimercado FSPM11
Administrador	Planner Corretora de Valores S.A.
Gestor	F3 Rock Gestora de Recursos Ltda.
Custodiante	Banco B3 S.A.
Política de Investimento	Aplicação de seus recursos, para a composição de sua carteira, em outros Fundos de Investimento Multimercado (“Portfólio”), previamente definidos pela Gestora, a serem selecionados entre as opções elencadas na lista exhaustiva do Anexo I ao Regulamento ou Fundos de Investimento Multimercado que invistam pelo menos 95% (noventa e cinco por cento) do seu patrimônio em ativos que componham a carteira dos Fundos listados no referido Anexo I, além de outros ativos financeiros e demais modalidades operacionais disponíveis nos mercados financeiro e de capitais.
Objetivo de Retorno*	CDI+7,5% ao ano
Volatilidade Esperada**	6% a 8% Anualizada
Prazo do Fundo	20 (vinte) anos prorrogáveis por mais 10 (dez) anos
Taxa de Administração***	1,05% ao ano
Taxa de Performance***	15% (quinze por cento) sobre o que exceder 100% (cem por cento) do CDI
Condomínio	Condomínio Fechado
Público-Alvo	Investidores em Geral
Negociação das Cotas	Por meio da B3
Tratamento Tributário****	Renda Fixa Longo Prazo (Tabela Regressiva)
Antecipação Tributária (“Come-Cotas”)	Por ser Fundo Fechado não está sujeito a antecipação de Imposto de Renda****

*O OBJETIVO DE RETORNO NÃO REPRESENTA E NEM DEVE SER CONSIDERADO, A QUALQUER MOMENTO E SOB QUALQUER HIPÓTESE, COMO PROMESSA, GARANTIA OU SUGESTÃO DE RENTABILIDADE FUTURA.

** A VOLATILIDADE FOI CALCULADA COM BASE EM PROJEÇÕES REALIZADAS PELA GESTORA E PODE SER SUPERIOR OU INFERIOR AO ÍNDICE INFORMADO.

***AS TAXAS DE REBATE SERÃO INTEGRALMENTE REVERTIDAS PARA O FUNDO

****SUJEITA A ALTERAÇÕES CONFORME A LEGISLAÇÃO TRIBUTÁRIA BRASILEIRA

**LEIA O PROPECTO E O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR
A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO “FATORES DE RISCO”**

FSPM11 Características da Oferta

Oferta	Rito Ordinário de Distribuição, conforme Resolução CVM nº 160
Emissão	1ª Emissão de Cotas
Coordenador Líder	Planner Corretora de Valores S.A
Assessor Legal	Cescon, Barrieu, Flesch & Barreto Advogados
Formador de Mercado	Sim
Regime de Colocação	Melhores Esforços
Montante Total da Oferta	R\$ 1.000.000.000,00 (um bilhão de Reais), sem considerar as Cotas do Lote Adicional.
Lote Adicional	25% (vinte e cinco por cento) das Cotas da 1ª Emissão, ou seja até 250.000,00 (duzentas e cinquenta mil) Cotas.
Montante Mínimo da Oferta	R\$ 100.000.000,00 (cem milhões de reais) equivalentes a 100.000 Cotas da 1ª Emissão
Preço de Emissão Unitário	R\$ 1.000,00 (um mil reais)
Investimento Mínimo	1 (uma) Cota
Distribuição Parcial	Será admitida, nos termos dos artigos 73 e 74 da Resolução CVM 160, a distribuição parcial das Cotas, desde que observado o Montante Mínimo da Oferta, correspondente a 100.000 (cem mil) Cotas.

LEIA O PROPECTO E O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO “FATORES DE RISCO”

MATERIAL PUBLICITÁRIO

CRONOGRAMA ESTIMADO

Ordem dos Eventos	Evento	Data Prevista
1.	Protocolo de Pedido de Registro da Oferta junto à CVM e à B3	28/04/2023
2.	Divulgação do Aviso ao Mercado Disponibilização do Prospecto Preliminar	02/06/2023
3.	Início das apresentações para potenciais investidores (roadshow)	05/06/2023
4.	Início do Período de Reserva	19/06/2023
5.	Concessão de Registro da Oferta pela CVM	26/06/2023
6.	Encerramento do Período de Reserva	26/06/2023
7.	Divulgação do Anúncio de Início Disponibilização do Prospecto Definitivo	26/06/2023
8.	Início do Período de Subscrição	27/06/2023
9.	Encerramento do Período de Subscrição	28/06/2023
10.	Procedimento de Alocação	29/06/2023
11.	Data de Liquidação da Oferta	03/07/2023
12.	Data máxima para divulgação do Anúncio de Encerramento	22/12/2023

LEIA O PROPECTO E O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO “FATORES DE RISCO”

MATERIAL PUBLICITÁRIO

CONHEÇA AS PARTES ENVOLVIDAS NA OFERTA



A F3 Rock nasceu pela união de profissionais com larga experiência no mercado de capitais, que pensam “fora da caixa” e buscam trazer produtos diferenciados e inovadores para os investidores brasileiros. Nosso time conta com profissionais com mais de 30 anos de experiência no mercado financeiro, com passagens pelo Oliveira Trust, Pinheiro Neto Advogados, Grupo Icatu, Banif Investment Bank, Banco Modal, Banco Garantia, Banco Itaú, Caixa Geral de Depósitos, HSBC, Credit Lyonnais e Reliance.
<https://f3rock.com.br/>



A Planner é uma instituição financeira fundada em 1995 e sediada na cidade de São Paulo. Primeira corretora de valores brasileira com sistema de gestão alinhado aos padrões internacionais da ISO 9001 e uma das únicas corretoras independentes “fullservice” do Brasil. Atua nos segmentos de Administração e Gestão de Fundos de Investimentos, Agente Fiduciário, Coordenador de Ofertas Públicas de Títulos e Valores Mobiliários, além de outros serviços customizados no mercado financeiro. Eleita Corretora do Ano no prêmio Broadcast Analistas 2022 e conquistou pela B3 os selos de Qualificação Operacional para Agro, Execution, Retail, e Non Resident Investor Broker.
<https://www.planner.com.br/>



O Cescon Barrieu é um dos poucos escritórios no Brasil com área dedicada exclusivamente a fundos de investimento. Nossa equipe é reconhecida pela amplitude de sua experiência em assessoria na formação, operação, gestão, marketing e regulamentação de fundos de investimento. Nossos advogados assessoram investidores, gestores, administradores, instituições custodiantes, coordenadores, hedge funds, e fundos de venture capital e private equity em todo o espectro de formação e operação de fundos, incluindo questões tributárias, regulatórias e securitárias.
<https://www.cesconbarrieu.com.br/>



O Banco B3 oferece serviços de custódia qualificada e controladoria aos participantes da B3. Os serviços oferecidos tem por objetivo complementar as serviços de gestão, administração e distribuição, prestados pelos participantes, de forma neutra e, com foco na qualidade e integração através de soluções customizadas.
<https://www2.bmfbovespa.com.br/bancob3/pt-br/custodia-e-controladoria-para-fundos-de-investimento.html>

LEIA O PROPECTO E O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO “FATORES DE RISCO”

INFORMAÇÕES ADICIONAIS

Quaisquer informações referentes à oferta, incluindo este Prospecto Preliminar, os anúncios e comunicados da oferta, conforme mencionados no cronograma acima, as informações sobre manifestação de aceitação à oferta, manifestação de revogação da aceitação à oferta, modificação da oferta, suspensão da oferta e cancelamento ou revogação da oferta, prazos, termos, condições e forma para devolução e reembolso dos valores dados em contrapartida às Cotas, estarão disponíveis nas páginas da rede mundial de computadores da:

Administradora: <https://www.planner.com.br/> (neste website clicar em “Soluções Corporativas” e na sequência “Fundos de Investimento” em seguida clicar no botão “Acesse Aqui” dentro do quadro “Fatos Relevantes e Comunicados ao Mercado”, e, então, clicar em “Aviso ao Mercado”, “Prospecto Preliminar”, “Prospecto Definitivo”, “Anúncio de Início” ou “Anúncio de Encerramento” ou a opção desejada);

Coordenador Líder: <https://www.planner.com.br/> (neste website clicar em “Soluções Corporativas” e na sequência “Fundos de Investimento” em seguida clicar no botão “Acesse Aqui” dentro do quadro “Fatos Relevantes e Comunicados ao Mercado”, e, então, clicar em “Aviso ao Mercado”, “Prospecto Preliminar”, “Prospecto Definitivo”, “Anúncio de Início” ou “Anúncio de Encerramento” ou a opção desejada);

Gestora: www.f3rock.com.br (neste website clicar em “Negócios”, depois clicar em “Ofertas Públicas”, clicar em “Ofertas em Andamento”, em seguida clicar em “FSPM11” e, então, clicar em “Aviso ao Mercado”, “Prospecto Preliminar”, “Prospecto Definitivo”, “Anúncio de Início” ou “Anúncio de Encerramento” ou a opção desejada);

CVM: <https://www.gov.br/cvm/pt-br> (neste website acessar “Centrais de Conteúdo”, clicar em “Central de Sistemas da CVM”, clicar em “Ofertas Públicas”, em seguida em “Ofertas de Distribuição”, clicar em “Ofertas Registradas ou Dispensadas”, selecionar “2023” e clicar em “Entrar”, acessar em “R\$” em “Quotas de Outros Fundos”, clicar em “F3 Fundshares Portfólio Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado” e, então, localizar, então, localizar o “Aviso ao Mercado”, “Prospecto Preliminar”, “Prospecto Definitivo”, “Anúncio de Início” ou “Anúncio de Encerramento” ou a opção desejada);

Fundos.NET, administrado pela B3: <https://www.gov.br/cvm/pt-br> (na página principal, clicar em “Regulados”, clicar em “Regulados CVM (sobre e dados enviados à CVM)”, “Fundos de Investimento” clicar em “Consulta a informações de fundos”, em seguida em “fundos de investimento registrados”, buscar por e acessar “F3 Fundshares Portfólio Fundo de Investimento Multimercado”. Selecione “aqui” para acesso ao sistema [Fundos.NET](https://www.fundos.net), e, então, localizar o “Aviso ao Mercado”, “Prospecto Preliminar”, “Prospecto Definitivo”, “Anúncio de Início” ou “Anúncio de Encerramento” ou a opção desejada);

B3: www.b3.com.br (neste website e clicar em “Produtos e Serviços”, depois clicar “Solução para Emissores”, depois clicar em “Ofertas Públicas”, depois clicar em “Oferta em Andamento”, depois clicar em “Fundos”, e depois selecionar “F3 Fundshares Portfólio Fundo de Investimento Multimercado” e, então, localizar o “Aviso ao Mercado”, “Prospecto Preliminar”, “Prospecto Definitivo”, “Anúncio de Início”, “Anúncio de Encerramento” ou a opção desejada); **Participantes Especiais:** Informações adicionais sobre os Participantes Especiais podem ser obtidas nas dependências dos Participantes Especiais e/ou na página da rede mundial de computadores da B3 (www.b3.com.br).

**LEIA O PROPECTO E O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR
A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO “FATORES DE RISCO”**

MATERIAL PUBLICITÁRIO

FATORES DE RISCO

Antes de tomar uma decisão de investimento no Fundo, os potenciais Investidores devem, considerando sua própria situação financeira, seus objetivos de investimento e seu perfil de risco, avaliar cuidadosamente todas as informações disponíveis neste Prospecto Preliminar e no Regulamento, inclusive, mas não se limitando a, aquelas relativas à política de investimento, à composição da carteira e aos fatores de risco descritos nesta seção, aos quais o Fundo e os Investidores estão sujeitos.

Tendo em vista a natureza dos investimentos a serem realizados pelo Fundo, os Cotistas devem estar cientes dos riscos a que estarão sujeitos os investimentos e aplicações do Fundo, conforme descritos abaixo, não havendo garantias, portanto, de que o capital efetivamente integralizado será remunerado conforme expectativa dos Cotistas.

Os investimentos do Fundo estão, por sua natureza, sujeitos a flutuações típicas do mercado, risco de crédito, risco sistêmico, condições adversas de liquidez e negociação atípica nos mercados de atuação e, mesmo que a Administradora e a Gestora mantenham rotinas e procedimentos de gerenciamento de riscos, não há garantia de completa eliminação da possibilidade de perdas para o Fundo e para os Cotistas.

A seguir encontram-se descritos os principais riscos inerentes ao Fundo, os quais não são os únicos aos quais estão sujeitos os investimentos no Fundo e no Brasil em geral. Os negócios, situação financeira ou resultados do Fundo podem ser adversa e materialmente afetados por quaisquer desses riscos, sem prejuízo de riscos adicionais que não sejam atualmente de conhecimento da Administradora ou da Gestora ou que sejam julgados de pequena relevância neste momento.

Risco de Mercado

Pode haver alguma oscilação do valor dos ativos financeiros do Fundo de acordo com condições econômicas ou de mercado.

Não é possível prever o comportamento dos participantes dos mercados financeiro e de capitais, tampouco dos fatores a eles exógenos e que os influenciam. Desta forma, não há garantia de que as condições dos mercados financeiro e de capitais ou dos fatores a eles exógenos permanecerão favoráveis ao Fundo e aos Cotistas. Eventuais condições desfavoráveis poderão prejudicar de forma negativa as atividades do Fundo, o valor dos Ativos que compõem a sua carteira, a rentabilidade dos Cotistas e o preço de negociação das Cotas.

Escala Qualitativa de Risco: Maior

Risco de Concentração

A concentração de investimentos do Fundo em um mesmo ativo financeiro pode potencializar a exposição da carteira do Fundo aos riscos aqui mencionados. De acordo com a política de investimento do Fundo, este poderá estar exposto a significativa concentração em poucos ativos financeiros ou até em um mesmo ativo financeiro (incluindo cota de fundo de investimento). O Fundo pode estar exposto a significativa concentração em ativos financeiros de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes.

Escala Qualitativa de Risco: Média

Riscos do uso de derivativos

Os Ativos a serem adquiridos pelo Fundo são contratados a taxas pré-fixadas ou pós-fixadas, contendo condições distintas de pré-pagamento. A contratação, pelo Fundo, de instrumentos derivativos poderá acarretar oscilações negativas no valor de seu patrimônio líquido superiores àquelas que ocorreriam se tais instrumentos não fossem utilizados. A contratação deste tipo de operação não deve ser entendida como uma garantia do Fundo, da Administradora, da Gestora, do Escriturador, de qualquer mecanismo de seguro ou do FGC de remuneração das Cotas do Fundo. A contratação de operações com derivativos poderá resultar em perdas para o Fundo e para os Cotistas.

Escala Qualitativa de Risco: Média

LEIA O PROPECTO E O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO “FATORES DE RISCO”

MATERIAL PUBLICITÁRIO

FATORES DE RISCO

Risco de Prorrogação do Prazo de Duração do Fundo

Considerando que o Fundo tem prazo de duração determinado, o prazo de duração do Fundo poderá ser prorrogado, mediante aprovação da Assembleia Geral de Cotistas. Tendo em vista que o Fundo não admite resgate das Cotas anteriormente ao término do seu prazo de duração, na hipótese da aprovação da prorrogação de prazo, o Cotista teria de aguardar até o término do período prorrogado para obter o resgate de seu investimento.

Escala Qualitativa de Risco: Média

Fatores macroeconômicos relevantes

O mercado de capitais no Brasil é influenciado, em diferentes graus, pelas condições econômicas e de mercado de outros países, incluindo países de economia emergente. A reação dos investidores aos acontecimentos nesses outros países pode causar um efeito adverso sobre o preço de ativos e valores mobiliários emitidos no país, reduzindo o interesse dos investidores nesses ativos, entre os quais se incluem as Cotas. No passado, o surgimento de condições econômicas adversas em outros países do mercado emergente resultou, em geral, na saída de investimentos e, conseqüentemente, na redução de recursos externos investidos no Brasil. Crises financeiras recentes resultaram em um cenário recessivo em escala global, com diversos reflexos que, direta ou indiretamente, afetaram de forma negativa o mercado financeiro e o mercado de capitais brasileiros e a economia do Brasil, tais como: flutuações no mercado financeiro e de capitais, com oscilações nos preços de ativos (inclusive de imóveis), indisponibilidade de crédito, redução de gastos, desaceleração da economia, instabilidade cambial e pressão inflacionária. Qualquer novo acontecimento de natureza similar aos acima mencionados, no exterior ou no Brasil, poderá prejudicar de forma negativa as atividades do Fundo, o patrimônio do Fundo, a rentabilidade dos Cotistas e o valor de negociação das Cotas. Variáveis exógenas tais como a ocorrência, no Brasil ou no exterior, de fatos extraordinários ou situações especiais de mercado ou, ainda, de eventos de natureza política, econômica ou financeira que modifiquem a ordem atual e influenciem de forma relevante o mercado financeiro e/ou de capitais brasileiro, incluindo variações nas taxas de juros, eventos de desvalorização da moeda e mudanças legislativas relevantes, poderão afetar negativamente os preços dos ativos integrantes da carteira do Fundo e o valor das Cotas, bem como resultar (a) em alongamento do período de amortização de Cotas; e/ou de distribuição dos resultados do Fundo; ou (b) liquidação do Fundo, o que poderá ocasionar a perda, pelos respectivos Cotistas, do valor de principal de suas aplicações.

No passado, o desenvolvimento de condições econômicas adversas em outros países resultou, em geral, na saída de investimentos e, conseqüentemente, na redução de recursos externos investidos no Brasil. O Brasil, atualmente, está sujeito à acontecimentos que incluem, por exemplo, (i) a crise financeira e a instabilidade política nos Estados Unidos, (ii) o conflito entre a Ucrânia e a Rússia, que desencadeou a invasão da Rússia em determinadas áreas da Ucrânia, dando início a uma das crises militares mais graves na Europa, desde a Segunda Guerra Mundial, (iii) a guerra comercial entre os Estados Unidos e a China, e (iv) crises na Europa e em outros países, que afetam a economia global, produzindo uma série de efeitos que afetam, direta ou indiretamente, os mercados de capitais e a economia brasileira, incluindo as flutuações de preços de títulos de empresas cotadas, menor disponibilidade de crédito, deterioração da economia global, flutuação em taxas de câmbio e inflação, entre outras, que podem afetar negativamente o Fundo.

Adicionalmente, os ativos financeiros do Fundo devem ser marcados a mercado, ou seja, seus valores serão atualizados diariamente e contabilizados pelo preço de negociação no mercado, ou pela melhor estimativa do valor que se obteria nessa negociação. Como consequência, o valor das Cotas de emissão Fundo poderá sofrer oscilações frequentes e significativas, inclusive ao longo do dia, de modo que o valor de mercado das Cotas de emissão do Fundo poderá não refletir necessariamente seu valor patrimonial. Assim, existe o risco de que em caso de venda de ativos integrantes da carteira do Fundo e distribuição aos Cotistas o valor a ser distribuído ao Cotista não corresponda ao valor que este aferiria em caso de venda de suas Cotas no mercado.

Não será devido pelo Fundo ou por qualquer pessoa, incluindo as instituições responsáveis pela distribuição das Cotas, os demais Cotistas do Fundo, a Administradora e as Instituições Participantes da Oferta, qualquer multa ou penalidade de qualquer natureza, caso ocorra, por qualquer razão, (a) o alongamento do período de amortização das cotas e/ou de distribuição dos resultados do Fundo; (b) a liquidação do Fundo; ou, ainda, (c) caso os Cotistas sofram qualquer dano ou prejuízo resultante de tais eventos.

Escala Qualitativa de Risco: Média

LEIA O PROPECTO E O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO “FATORES DE RISCO”

MATERIAL PUBLICITÁRIO

FATORES DE RISCO

Riscos relacionados ao investimento em valores mobiliários

O investimento nas Cotas é uma aplicação em valores mobiliários, o que pressupõe que a rentabilidade do Cotista dependerá da valorização e dos rendimentos a serem pagos pelos Ativos. No caso em questão, os rendimentos a serem distribuídos aos Cotistas dependerão, principalmente, dos resultados obtidos pelo Fundo com receita e/ou a negociação dos Ativos em que o Fundo venha a investir, bem como dependerão dos custos incorridos pelo Fundo. Assim, existe a possibilidade do Fundo ser obrigado a dedicar uma parte substancial de seu fluxo de caixa para pagar suas obrigações, reduzindo o dinheiro disponível para distribuições aos Cotistas, o que poderá afetar adversamente o valor de mercado das Cotas.

Não obstante, os valores mobiliários objeto de investimento do Fundo apresentam seus próprios riscos, que podem não ter sido analisados em sua completude, podendo inclusive serem alcançados por obrigações do originador ou de terceiros, em decorrência de pedidos de recuperação judicial ou de falência, ou planos de recuperação extrajudicial, processos judiciais ou em outros procedimentos de natureza similar.

Escala Qualitativa de Risco: Média

Risco de liquidez das Cotas

O Fundo foi constituído na forma de condomínio fechado, com prazo de duração de 20 (vinte) anos, prorrogáveis por mais 10 (dez) anos, nos termos da Instrução CVM nº 555, não sendo admissível, portanto, a possibilidade de resgate das Cotas por seus respectivos titulares. Dessa forma, os Cotistas poderão enfrentar dificuldades em realizar a venda de suas Cotas no mercado secundário, mesmo admitindo para estas a negociação no mercado de bolsa ou de balcão organizado. Nesse sentido, o Investidor que adquirir as Cotas do Fundo deverá estar ciente de que não poderá resgatar suas Cotas, senão quando da dissolução ou liquidação, antecipada ou não, do Fundo.

Escala Qualitativa de Risco: Média

Risco de Perdas Patrimoniais

O Fundo utiliza estratégias, inclusive com derivativos, que podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus Cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do Fundo e, consequentemente dos Cotistas de aportarem recursos adicionais para cobrir o prejuízo do Fundo quando solicitado pelo Administrador, conforme previsto na regulamentação em vigor, para cobrir o prejuízo do Fundo.

Escala Qualitativa de Risco: Menor

Risco de Crédito

O Fundo está sujeito à possibilidade do emissor de determinado título/valor mobiliário representativo de direito de crédito ou contraparte ou coobrigado em operações do Fundo se tornar inadimplente.

O Cotista poderá ser chamado para aportar valores financeiros adicionais ao investimento nas Cotas para arcar com compromissos do Fundo, caso a capacidade dos devedores em realizar pagamentos seja frustrada e acarrete o inadimplemento. Além disso, mudanças na percepção da qualidade dos créditos dos emissores, mesmo que não fundamentadas, poderão trazer impactos nos preços dos títulos, comprometendo também sua liquidez.

Escala Qualitativa de Risco: Menor

Risco de Investimento em Créditos Privados

O Fundo está sujeito a risco de perda substancial de seu patrimônio líquido em caso de eventos que acarretem o não pagamento dos ativos financeiros integrantes de sua carteira do Fundo, inclusive por força de intervenção, liquidação, regime de administração temporária, falência, recuperação judicial ou extrajudicial dos emissores responsáveis pelos ativos financeiros do Fundo.

Escala Qualitativa de Risco: Menor

LEIA O PROPECTO E O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO “FATORES DE RISCO”

MATERIAL PUBLICITÁRIO

FATORES DE RISCO

Risco de Liquidez

Existe a possibilidade do Fundo não conseguir negociar seus ativos financeiros em determinadas situações ou somente negociá-los por preços inferiores.

Escala Qualitativa de Risco: Menor

Riscos referentes aos impactos causados por surtos, epidemias, pandemias e/ou endemias de doenças

O surto, epidemia, pandemia e/ou endemia de doenças no geral, inclusive aquelas passíveis de transmissão por humanos, no Brasil ou nas demais partes do mundo, pode levar a uma maior volatilidade no mercado de capitais interno e/ou global, conforme o caso, e resultar em pressão negativa sobre a economia brasileira. Adicionalmente, o surto, epidemia e/ou endemia de tais doenças no Brasil, poderá afetar diretamente o mercado imobiliário, o mercado de fundo de investimento, o Fundo e o resultado de suas operações, incluindo em relação aos Ativos. Surtos, epidemias, pandemias ou endemias ou potenciais surtos, epidemias, pandemias ou endemias de doenças, como o Coronavírus (COVID-19), o Zika, o Ebola, a gripe aviária, a febre aftosa, a gripe suína, a Síndrome Respiratória no Oriente Médio ou MERS e a Síndrome Respiratória Aguda Grave ou SARS, pode ter um impacto adverso nas operações do mercado imobiliário, incluindo em relação aos Ativos. Qualquer surto, epidemia, pandemia e/ou endemia de uma doença que afete o comportamento das pessoas pode ter um impacto adverso relevante no mercado de capitais global, nas indústrias mundiais, na economia brasileira e no mercado imobiliário, podendo ainda resultar em políticas de quarentena da população ou em medidas mais rígidas de lockdown da população, que podem vir a prejudicar os resultados das operações, a capacidade de financiamento, receitas e desempenho do Fundo ou a capacidade do Fundo investir nos imóveis que vierem a compor seu portfólio, bem como afetaria a valorização das Novas Cotas do Fundo e de seus rendimentos.

Escala Qualitativa de Risco: Menor

Risco de não materialização das perspectivas contidas neste Prospecto Preliminar

Este Prospecto Preliminar contém informações acerca do Fundo e dos ativos que poderão ser objeto de investimento pelo Fundo, que envolvem riscos e incertezas. Não há garantia de que o desempenho futuro do Fundo seja consistente com as perspectivas deste Prospecto Preliminar. O Fundo não conta com garantia da Administradora, do Coordenador Líder, da Gestora ou de qualquer mecanismo de seguro, ou do Fundo Garantidor de Crédito ("FGC"). Os eventos futuros poderão diferir sensivelmente das tendências indicadas neste Prospecto Preliminar e podem resultar em prejuízos para o Fundo e os Cotistas.

Escala Qualitativa de Risco: Menor

Riscos institucionais

O Governo Federal pode intervir na economia do país e realizar modificações significativas em suas políticas e normas, causando impactos sobre os mais diversos setores e segmentos da economia do país. As atividades do Fundo, sua situação financeira e resultados poderão ser prejudicados de maneira relevante por modificações nas políticas ou normas que envolvam, por exemplo, as taxas de juros, controles cambiais e restrições a remessas para o exterior; flutuações cambiais; inflação; liquidez dos mercados financeiro e de capitais domésticos; política fiscal; instabilidade social e política; alterações regulatórias; e outros acontecimentos políticos, sociais e econômicos que venham a ocorrer no Brasil ou que o afetem. Os efeitos adversos relacionados aos fatores mencionados podem impactar negativamente o patrimônio do Fundo, a rentabilidade e o valor de negociação das Novas Cotas.

Escala Qualitativa de Risco: Menor

Risco de alteração da legislação aplicável ao Fundo e/ou aos Cotistas

A legislação aplicável ao Fundo, aos Cotistas e aos investimentos efetuados pelo Fundo, incluindo, sem limitação, leis tributárias, leis cambiais e leis que regulamentem investimentos estrangeiros em cotas de fundos de investimento no Brasil, está sujeita a alterações. Ainda, poderão ocorrer interferências de autoridades governamentais e órgãos reguladores nos mercados, bem como moratórias e alterações das políticas monetárias e cambiais. Tais eventos poderão impactar de maneira adversa o valor das Cotas, bem como as condições para distribuição de rendimentos e para resgate das Cotas, inclusive as regras de fechamento de câmbio e de remessa de recursos do e para o exterior. Ademais, a aplicação de leis existentes e a interpretação de novas leis poderão impactar negativamente os resultados do Fundo. Existe o risco de tais regras serem modificadas no contexto de uma eventual reforma tributária.

Está em trâmite no Congresso Nacional discussões referentes a proposta de reforma tributária, que, dentre outras matérias, discute possíveis alterações nas regras tributárias vigentes aplicáveis a fundos de investimento. Nesse sentido, considerando o estágio inicial das discussões, não é possível afirmar que as regras de tributação aplicáveis ao Fundo, na forma como previstas no Regulamento e na legislação pertinente, serão mantidas futuramente. Ainda, o risco tributário engloba o risco de perdas decorrente da criação de novos tributos, interpretação diversa da atual sobre a incidência de quaisquer tributos ou a revogação de isenções vigentes, sujeitando o Fundo ou seus Cotistas a novos recolhimentos não previstos inicialmente.

Escala Qualitativa de Risco: Menor

LEIA O PROPECTO E O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO “FATORES DE RISCO”

MATERIAL PUBLICITÁRIO

FATORES DE RISCO

Risco de alteração da legislação aplicável ao Fundo e/ou aos Cotistas

A legislação aplicável ao Fundo, aos Cotistas e aos investimentos efetuados pelo Fundo, incluindo, sem limitação, leis tributárias, leis cambiais e leis que regulamentem investimentos estrangeiros em cotas de fundos de investimento no Brasil, está sujeita a alterações. Ainda, poderão ocorrer interferências de autoridades governamentais e órgãos reguladores nos mercados, bem como moratórias e alterações das políticas monetárias e cambiais. Tais eventos poderão impactar de maneira adversa o valor das Cotas, bem como as condições para distribuição de rendimentos e para resgate das Cotas, inclusive as regras de fechamento de câmbio e de remessa de recursos do e para o exterior. Ademais, a aplicação de leis existentes e a interpretação de novas leis poderão impactar negativamente os resultados do Fundo. Existe o risco de tais regras serem modificadas no contexto de uma eventual reforma tributária.

Está em trâmite no Congresso Nacional discussões referentes a proposta de reforma tributária, que, dentre outras matérias, discute possíveis alterações nas regras tributárias vigentes aplicáveis a fundos de investimento. Nesse sentido, considerando o estágio inicial das discussões, não é possível afirmar que as regras de tributação aplicáveis ao Fundo, na forma como previstas no Regulamento e na legislação pertinente, serão mantidas futuramente. Ainda, o risco tributário engloba o risco de perdas decorrente da criação de novos tributos, interpretação diversa da atual sobre a incidência de quaisquer tributos ou a revogação de isenções vigentes, sujeitando o Fundo ou seus Cotistas a novos recolhimentos não previstos inicialmente.

Escala Qualitativa de Risco: Menor

Riscos jurídicos

O Fundo poderá ser réu em ações nas esferas cível, tributária e trabalhista. Não há garantia de que o Fundo venha a obter resultados favoráveis ou que eventuais processos arbitrais, judiciais ou administrativos propostos contra o Fundo venham a ser julgados improcedentes, ou, ainda, que ele tenha reservas suficientes. Caso tais reservas não sejam suficientes, é possível que um aporte adicional de recursos seja feito mediante a subscrição e integralização de novas Cotas pelos Cotistas, que deverão arcar com eventuais perdas.

Escala Qualitativa de Risco: Menor

Riscos da não colocação do Montante Inicial da Oferta

Existe a possibilidade de que, ao final do prazo da Oferta, não sejam subscritas ou adquiridas a totalidade das Cotas ofertadas, fazendo com que o Fundo tenha um patrimônio inferior ao Montante Inicial da Oferta. O Investidor deve estar ciente de que, nesta hipótese, a rentabilidade do Fundo estará condicionada aos ativos que o Fundo conseguirá adquirir com os recursos obtidos no âmbito da Oferta, podendo a rentabilidade esperada pelo Investidor variar em decorrência da Distribuição Parcial das Cotas.

Escala Qualitativa de Risco: Menor

Risco de não concretização da Oferta

Caso não seja atingido o Montante Mínimo da Oferta, esta será cancelada e os Investidores poderão ter seus pedidos cancelados. Neste caso, caso os Investidores já tenham realizado o pagamento das Cotas para a respectiva instituição participante da Oferta, a expectativa de rentabilidade de tais recursos pode ser prejudicada, já que, nesta hipótese, os valores serão restituídos líquidos de tributos e encargos incidentes sobre os rendimentos incorridos no período, se existentes.

Escala Qualitativa de Risco: Menor

O FUNDO TAMBÉM PODERÁ ESTAR SUJEITO A OUTROS RISCOS ADVINDOS DE MOTIVOS ALHEIOS OU EXÓGENOS AO CONTROLE DA ADMINISTRADORA E DA GESTORA, TAIS COMO MORATÓRIA, GUERRAS, REVOLUÇÕES, ALÉM DE MUDANÇAS NAS REGRAS APLICÁVEIS AOS ATIVOS FINANCEIROS, MUDANÇAS IMPOSTAS AOS ATIVOS FINANCEIROS INTEGRANTES DA CARTEIRA, ALTERAÇÃO NA POLÍTICA ECONÔMICA E DECISÕES JUDICIAIS PORVENTURA NÃO MENCIONADOS NESTA SEÇÃO.

A DESCRIÇÃO DOS FATORES DE RISCO INCLUÍDA NESTE PROSPECTO NÃO PRETENDE SER COMPLETA OU EXAUSTIVA, SERVINDO APENAS COMO EXEMPLO E ALERTA AOS POTENCIAIS INVESTIDORES QUANTO AOS RISCOS A QUE ESTARÃO SUJEITOS OS INVESTIMENTOS NO FUNDO.

LEIA O PROPECTO E O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO “FATORES DE RISCO”

MATERIAL PUBLICITÁRIO

ANEXO I

(Lâminas dos Fundos Elegíveis)

**LEIA O PROPECTO E O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR
A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO “FATORES DE RISCO”**

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Absolute Vertex FIC FIM
Abril 2023



OBJETIVO

O fundo, através da aquisição de cotas do Absolute Vertex Master FIM, busca retornos superiores ao CDI no longo prazo, através de operações direcionais e de valor relativo nos mercados de juros, câmbio e bolsa, tanto em âmbito local quanto global. Através de um processo de investimento disciplinado e de uma abordagem não-dogmática, o fundo buscará oportunidades com risco-retorno positivamente assimétricos e compatíveis com seus objetivos de retorno no longo prazo.

PÚBLICO ALVO
Exclusivo.

RENTABILIDADE ACUMULADA



RENTABILIDADE MENSAL

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Sep	Out	Nov	Dez	Ano	% CDI	Acum.	% CDI
2015 Vertex	0,86%	2,62%	0,15%	1,92%	1,16%	2,33%	1,16%	2,33%	-0,19%	1,32%	0,71%	15,62%	151%	16%	151%	
2016 Vertex	0,93%	-0,31%	-1,63%	2,63%	0,34%	1,44%	1,33%	0,91%	0,77%	1,79%	-0,52%	1,65%	13,36%	95%	31%	120%
2017 Vertex	0,71%	2,79%	0,91%	0,40%	-1,43%	1,74%	2,93%	2,80%	4,08%	0,54%	0,33%	2,26%	19,49%	196%	57%	148%
2018 Vertex	2,35%	0,79%	1,65%	-1,42%	1,52%	1,31%	1,61%	-1,12%	1,11%	1,65%	0,22%	0,70%	12,99%	302%	77%	163%
2019 Vertex	4,48%	-1,19%	-1,24%	1,23%	2,17%	0,77%	-0,73%	0,33%	0,69%	2,02%	0,11%	1,42%	10,40%	174%	95%	170%
2020 Vertex	0,98%	-1,34%	-1,47%	1,72%	0,13%	0,27%	1,04%	-0,04%	-1,58%	0,27%	1,50%	1,45%	3,82%	118%	105%	171%
2021 Vertex	-0,40%	-0,34%	1,40%	1,66%	0,37%	0,89%	0,44%	1,01%	-1,71%	1,16%	0,72%	0,99%	8,40%	190%	120%	178%
2022 Vertex	0,49%	1,45%	3,32%	2,69%	1,41%	1,93%	-0,42%	1,78%	3,80%	0,17%	-0,25%	0,47%	22,86%	185%	170%	194%
2023 Vertex	1,10%	-0,54%	0,69%	0,27%									1,58%	18%	175%	183%

ESTATÍSTICAS E PL

	Ano	Desvio p. médio
Meses Positivos	8	77
Meses Negativos	1	21
Meses acima do CDI	1	56
Meses abaixo do CDI	8	43
Retorno máximo mensal	1,36%	5,32%
Retorno mínimo mensal	-0,64%	-1,91%
Volatilidade anualizada	3,28%	6,11%
Índice de Sharpe	-	1,83
Vol. média (% PL)	0,54%	0,83%
Stress médio (% PL)	2,70%	5,89%
Patrimônio líquido	R\$	2.076.842.646
Patrimônio líquido médio (12m)	R\$	2.290.278.939
Patrimônio líquido estratégia macro	R\$	22.547.921.208

ESTATÍSTICAS E PL

	Ano	Desvio p. médio
Meses Positivos	8	77
Meses Negativos	1	21
Meses acima do CDI	1	56
Meses abaixo do CDI	8	43
Retorno máximo mensal	1,36%	5,32%
Retorno mínimo mensal	-0,64%	-1,91%
Volatilidade anualizada	3,28%	6,11%
Índice de Sharpe	-	1,83
Vol. média (% PL)	0,54%	0,83%
Stress médio (% PL)	2,70%	5,89%
Patrimônio líquido	R\$	2.076.842.646
Patrimônio líquido médio (12m)	R\$	2.290.278.939
Patrimônio líquido estratégia macro	R\$	22.547.921.208

VOLATILIDADE (mm60d)



Categoria Anbima	Multimercado Macro	Gestor	Absolute Gestão de Investimentos Ltda
Benchmark	CDI	Administrador	BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A.
Aplicação	Cobrança e liquidação em D+0	Distribuidor	Exclusivo
Ressgate	Cobrança em D+1 e liq. em D+2 com tx de saída	Custodiante	Banco BNY Mellon SA
Taxa de Saída	5% revertida para o fundo	Auditor	KPMG
Isenção Tx Saída	Isento se agendado com 25 DC de antecedência	Aplicação inicial	R\$ 100.000
	(cobrança em D+25 e liquidação em D+50)	Movimentação	R\$ 10.000
Tx Adm	2% sendo mínima de 1,90% e máxima de 2,50%	Saldo Mínimo	R\$ 10.000
Tx Performance	20% sobre o que exceder o CDI	CNPJ / Código Anbim	21.470.989/0001-77

absoluteinvestimentos.com.br (11) 3399-4430 atendimento@absoluteinvestimentos.com.br

Treina-se de maneira de divulgação suas informações são de caráter exclusivamente informativo. A Absolute não realiza distribuição de cotas. Para isso, contate um distribuidor autorizado. A rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos e de taxa de venda. Fundos de investimento não contam com a garantia do administrador, do gestor de carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou fundo de garantia gerido pelo investidor - FIC. Para avaliação de performance de um fundo de investimento, é recomendável o uso do índice de referência, os retornos, os riscos, a descrição do tipo ANBIMA disponível no Formulário de Informações Complementares. Leia o Prospecto, o Formulário de Informações Complementares, Livro de Informações Essenciais e o Regulamento antes de investir. O fundo pode estar relacionado a outras aplicações em ativos negociados no exterior. O fundo pode usar capital ou significativo concentração em ativos de países emergentes, sujeitando-se aos riscos de descalço. Os fundos da Absolute podem utilizar estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, de forma como são utilizadas, podem resultar em significativos perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive ocasionar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente desgrace de cotas de quotas. Investidores adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Não há garantia de que o fundo terá tratamento preferencial para fundos de longo prazo. Esses documentos podem ser consultados no seguinte endereço eletrônico: <http://regulamentos.com.br> ou <http://absoluteinvestimentos.com.br>



LEIA O PROPECTO E O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO “FATORES DE RISCO”

MATERIAL PUBLICITÁRIO

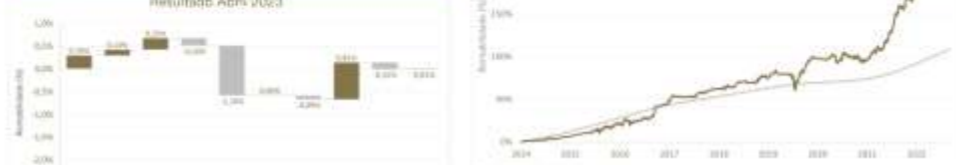
ASA HEDGE FIC FIM Abril 2023



OBJETIVO:
O FUNDO visa gerar ganhos de capital e superar o seu benchmark no longo prazo investindo em ativos de seu portfólio em nome do FUNDO MASTER.

PÚBLICO ALVO:
Investidores em geral.

POLÍTICA DE INVESTIMENTO:
A política de investimento envolve operações nos mercados de juros, câmbio, ações e commodities, no Brasil e no exterior, utilizando-se dos instrumentos disponíveis na modalidade de hedge e de derivativos, sem o compromisso de contraher em nenhum ativo no total da carteira em qualquer momento.



INDICADORES

Patrimônio Líquido	R\$ 2.95.108.000	Moeda Positiva	60
Patrimônio Líquido (moeda 2011)	R\$ 149.435.041	Moeda Negativa	35
Volatilidade (últimos 40 m)	0,40%	Moeda Retorno Mensal	4,81%
Sharpe (últimos 40 m)	0,9	Moeda Retorno Mensal	-4,30%

Fonte: ASA INVESTMENTS

RENTABILIDADE E PERCENTUAL DO CDI (MENSAL)

ANO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AUG	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	WCDI
2023	-1,8%	0,96%	-1,9%	-0,01%	-	-	-	-	-	-	-	-	1,7%	18,20%
2022	4,13%	4,84%	7,38%	4,39%	-1,9%	4,9%	-1,9%	9,3%	4,50%	-0,8%	-0,2%	9,37%	94,40%	103,7%
2021	-4,58%	-1,43%	0,81%	-0,72%	-0,0%	-0,48%	-0,58%	1,08%	0,9%	1,8%	1,0%	1,0%	0,0%	10,0%
2020	-0,07%	-0,79%	-1,98%	6,87%	5,00%	3,99%	2,17%	-0,45%	-0,48%	-0,24%	1,1%	1,00%	12,84%	102,44%
2019	0,58%	-0,30%	0,42%	0,32%	0,39%	2,24%	0,77%	-0,33%	2,83%	0,74%	0,16%	-0,24%	4,79%	76,34%
2018	0,0%	-0,40%	0,88%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	-0,04%	-0,30%	0,29%	-0,0%	1,7%	14,88%	84,88%
2017	0,79%	2,28%	-0,42%	3,52%	0,81%	0,82%	1,04%	2,0%	4,02%	-0,23%	0,40%	0,0%	23,36%	103,01%
2016	0,67%	3,08%	-3,81%	4,87%	0,85%	-1,54%	3,44%	0,24%	1,99%	1,79%	-1,4%	0,99%	0,38%	14,05%
2015	0,27%	0,14%	1,82%	-1,15%	0,85%	1,1%	0,88%	0,1%	1,7%	1,02%	0,40%	0,40%	0,3%	15,40%
2014	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

RENTABILIDADE E PERCENTUAL DO CDI (POR PERÍODO)

PERÍODO	RENTABILIDADE (%)	PERCENTUAL DO CDI (%)
30 DIAS	0,12%	1,07%
60 DIAS	0,24%	2,14%
90 DIAS	0,36%	3,21%
120 DIAS	0,48%	4,28%
150 DIAS	0,60%	5,35%
180 DIAS	0,72%	6,42%
210 DIAS	0,84%	7,49%
240 DIAS	0,96%	8,56%
270 DIAS	1,08%	9,63%
300 DIAS	1,20%	10,70%

INFORMAÇÕES GERAIS

Nome do Aplicador	01/09/2014	CNPJ	20.434.815/0007-08
Nome do	Investidor em geral	Classificação ANBIMA	Multiversado Médio
Taxa de Administração	3%	Aplicação Mínima	R\$ 0,0000
Taxa de Performance	20% do ganho exceder o CDI	Movimentação Mínima	R\$ 0,0000
Taxa de Saída	0% resgate para o Fim do prazo, apenas no Resgate Antecipado	Saldo Mínimo	R\$ 0,0000
Tributação IR	Pessoa de Longo Prazo: Tabela Regressiva	Horário Líquido para Movimentação	4:00h
Administrador	BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM SA	Aplicação	Cotação em D+0
Custodiante	BNY Mellon Banco SA	Resgate	Cotação em D+1 (corretivo) e Liquidação em D+1
Auditor Independente	KPMG Auditores Independentes	Resgate Antecipado	Cotação em D+1 e Liquidação em D+1

contato@asainvestments.com.br
(11) 3900-5533
Alameda Santos, 259, Cj. 52, Consolação, São Paulo, SP

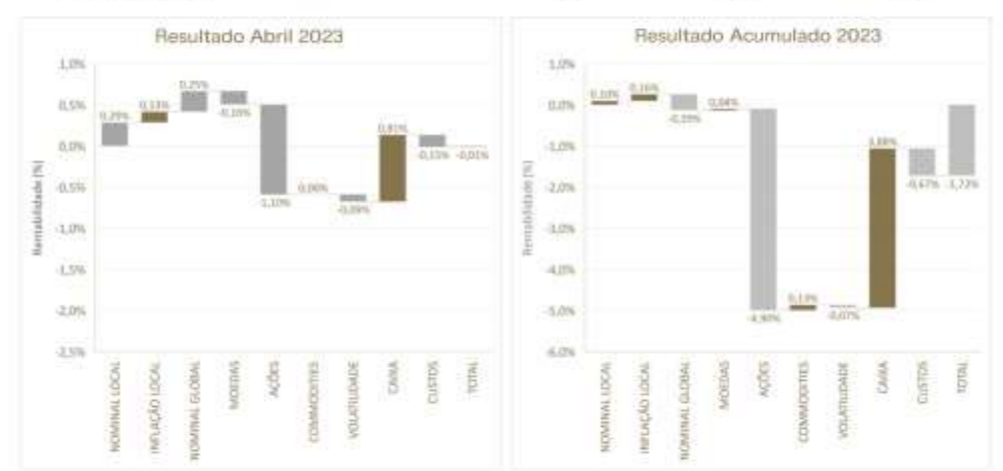
ASA Hedge FIC FIM é um fundo de investimento em ações de longo prazo. A estratégia visa obter ganhos de capital e superar o seu benchmark no longo prazo investindo em ativos de seu portfólio em nome do FUNDO MASTER. O fundo é aberto para o público em geral e não possui limitação de acesso. O fundo é classificado como Multiversado Médio e possui uma taxa de administração de 3% e uma taxa de performance de 20% sobre o ganho exceder o CDI. O fundo é cotado em D+0 e possui uma liquidação em D+1. O fundo é regulado pelo Banco Central do Brasil e pelo Conselho Administrativo de Recursos Fiscais (CARF). O fundo é registrado no CNPJ 20.434.815/0007-08 e possui uma inscrição estadual de 13.045.000-00. O fundo é distribuído para o público em geral e não possui limitação de acesso. O fundo é classificado como Multiversado Médio e possui uma taxa de administração de 3% e uma taxa de performance de 20% sobre o ganho exceder o CDI. O fundo é cotado em D+0 e possui uma liquidação em D+1. O fundo é regulado pelo Banco Central do Brasil e pelo Conselho Administrativo de Recursos Fiscais (CARF). O fundo é registrado no CNPJ 20.434.815/0007-08 e possui uma inscrição estadual de 13.045.000-00.



ASA INVESTMENTS ASSET - Atribuição de Performance do Fundo ASA HEDGE FIC FIM



BOOK	Abril 2023	Rentabilidade (%) Semestre	2023
ASA HEDGE FIC FIM	-0,01	-1,72	-1,72
JUROS	0,67	-0,14	-0,14
NOMINAL LOCAL	0,29	0,10	0,10
INFLAÇÃO LOCAL	0,13	0,16	0,16
NOMINAL GLOBAL	0,25	-0,39	-0,39
MOEDAS	-0,16	0,04	0,04
BRL	-0,05	0,20	0,20
FX ex-BRL	-0,11	-0,16	-0,16
AÇÕES	-1,10	-4,90	-4,90
CARTEIRA	-0,36	-0,28	-0,28
AÇÃO INTERNACIONAL	-0,74	-4,62	-4,62
IBOV DIRECIONAL	0,00	0,00	0,00
LONG SHORT	0,00	0,01	0,01
COMMODITIES	0,00	0,13	0,13
COMMODITIES	0,00	0,13	0,13
VOLATILIDADE	-0,09	-0,07	-0,07
VOLATILIDADE	-0,09	-0,07	-0,07
CAIXA	0,81	3,88	3,88
CAIXA	0,81	3,88	3,88
CUSTOS	-0,15	-0,67	-0,67
DESPESA	-0,02	-0,07	-0,08
TAXA ADMINISTRAÇÃO	-0,13	-0,59	-0,59
TAXA PERFORMANCE	0,00	0,00	0,00



LEIA O PROPECTO E O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO “FATORES DE RISCO”

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Gap Absoluto FIC FIM

Abril de 2023

Objetivo
Superar o CDI em horizontes de médio e longo prazo.

Público alvo
Investidores em geral.

Política de investimento
Consiste em alocar no mínimo 95% de suas cotas no GAP ABSOLUTO MASTER FIM, que procura capturar oportunidades nos mais diversos mercados (principalmente em câmbio, juros e bolsa), tanto no Brasil quanto no exterior, tendo como pano de fundo análises macroeconômicas sólidas e um controle de risco efetivo.



Gráfico comparativo



Rentabilidades

Fundo e Índice	Mês	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	Início*
Gap Absoluto FIC FIM	-0,17%	1,74%	7,54%	28,28	42,16%	706,54%
% CDI	-	41%	56%	132%	175%	173%

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Maí	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	CDI
2023	0,38%	1,99%	-0,45%	-0,17%									1,74%	4,20%
2022	1,93%	2,08%	6,55%	1,70%	3,42%	-2,41%	2,03%	-0,22%	3,65%	-0,30%	-1,32%	-0,40%	17,67%	12,37%
2021	-0,47%	0,22%	1,73%	-0,35%	1,49%	1,90%	-3,38%	-3,06%	5,20%	0,68%	1,65%	3,66%	9,32%	4,40%
2020	-0,79%	-2,39%	0,65%	4,27%	5,21%	1,24%	1,48%	-1,07%	-0,17%	-0,80%	-0,14%	2,35%	10,01%	2,77%
2019	3,35%	-1,21%	1,16%	-0,48%	1,80%	3,90%	1,04%	0,46%	2,47%	1,17%	-1,72%	1,91%	34,50%	5,97%

		12 meses	Volatilidade
% meses positivos	77,9%		8,05%
% meses acima do CDI	59,1%		7,85%
% meses acima de 150% do CDI	49,0%		7,64%
maior retorno mensal	8,08%		7,87%
menor retorno mensal	-3,84%	Início*	5,67%

Informações

PL atual do fundo: R\$ 698.396.639,4
 PL médio (12 meses): R\$ 660.338.044,6
 PL da Estratégia: R\$ 1.969.507.965,2
 Valor de aplicação inicial: R\$ 500,00.
 Valor mínimo de movimentação: R\$ 100,00.
 Saldo mínimo de permanência: R\$ 100,00.
 Aplicação: Cota D+0.
 Resgate: Cota D+30 (corridos) com isenção de taxa de saída e Cota D+0 com taxa de saída de 5%.
 Liquidação Financeira: D+1 (lútil)

Classificação Tributária: Longo prazo.
 Taxa de Administração: 1,95% ao ano
 Taxa de Performance: 20% sobre o que exceder o CDI
 CNPJ: 01.823.373/0001-25
 Código Anbima: 109630.
 Categoria Anbima: Multimercados Macro.
 Gestora: Gap Gestora de Recursos LTDA.
 Administrador: BTG Pactual Serviços Financeiros
 Auditor: Ernst & Young Auditores Independentes
 Custodiante: Banco BTG Pactual

Este material tem caráter meramente informativo e não deve ser considerado uma oferta para compra de cotas do Fundo. A Gap não comercializa nem distribui quotas de fundos de investimentos do grupo BTG Pactual para o público investidor. Para a leitura das informações essenciais e o Regulamento do Fundo, consulte o site do Fundo. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos e taxa de custo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor do carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do fundo garantidor de crédito - FGC. Este Fundo utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patenciais para seus cotistas. Os fundos multimercados com renda variável podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucas emissoras, com risco de desconexão. Este fundo está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior. Não há garantia de que este fundo terá tratamento tributário para fundos de longo prazo. Comparando-se eventuais investimentos do Fundo em outros fundos, o taxa de administração poderá atingir no máximo 2,2 % ao sobre o patrimônio líquido do Fundo. (*) Data de início da gestão: 30/10/2005 / Data de início das atividades: 16/05/1997

LEIA O PROPECTO E O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO “FATORES DE RISCO”

MATERIAL PUBLICITÁRIO

GÁVEA MACRO FIC FIM

Aberto para subscrição
Abril de 2023

PERFIL

OBJETIVO
Realizar a subscção de suas cotas por meio de aplicação de, no mínimo, 95% de seu patrimônio líquido em ativos do Gávea Macro Master FIM ("Fundo Master").

PÚBLICO-ALVO
O FUNDOS destina-se a receber aplicação de pessoas físicas e pessoas jurídicas em geral.

PROTEÇÃO DE INVESTIMENTO DO FUNDO MASTER
Nos termos de perfil aprovado, poderá ser composta por instrumentos negociados no mercado de derivativos, opções, ou variações expressivas de preço. Sua estratégia de investimento poderá incluir posições de compra e venda direcionais, operações de arbitragem e demais de valor relativo. Poderá incluir também operações de até 30% de seu patrimônio líquido em derivativos para hedge e em operações para regulamentação em ativos financeiros negociados no exterior. Não há limites de alocação em derivativos no mercado de derivativos, com exceção dos limites definidos pelo gerenciamento de risco adotado pelo gestor, e não há restrição quanto à diversificação e/ou concentração de ativos, sempre observada a legislação em vigor.

GERENCIAMENTO DE RISCO
Os principais fatores de risco do Fundo são base de câmbio, taxa de juros, renda variável e commodities, negociados no Brasil (principalmente) e no exterior. O gerenciamento de risco visa monitorar as diferentes dimensões dos riscos do Fundo. Para tanto, são utilizados diversos métodos de risco. O Fundo tem seu risco monitorado através de mensuração de beta de retorno que controla padrões estatísticos sobre o comportamento histórico dos fatores de risco e análise sobre o possível comportamento futuro destes fatores segundo a metodologia de Gávea. O limite de risco aqui referido é estabelecido pelo Comitê de Risco, de acordo com as diretrizes internas da Gávea Investimentos. O limite de risco não constitui uma obrigação legal e pode ser alterado a qualquer momento. Não há garantia de que as fundações incorrerão em valores maiores que seu limite de risco.

PRINCIPAIS CARACTERÍSTICAS

Classificação ANBIMA
Multiativos (Risco)

Objetivo
Diversão

Data de Início
05 de junho de 2020

Nome
Gávea Investimentos Ltda.

Administrador
REI CAPITAL Ltda. (Brasil) e Reinvest

Controlador
Gávea Investimentos S.A.

Auditor
KPMG

Taxa de Administração e Custódia
Mensal: 1,70% ao ano, pago trimestralmente
Máximo: 1,00% ao ano, pago trimestralmente

Taxa de Performance
30% do rendimento do Fundo que exceder a 100% de variação do CDI, após ajustado

Valores Mínimos
Aplicação Inicial e Formadora: R\$ 50.000,00
Subsequentes: Subsequentes: R\$ 25.000,00

Período de Liquidação
Até 90 dias após o vencimento
Máximo de prazo: 12 meses (R\$ 100 mil) - 1,5% (R\$ 50 mil)
<https://www.gaveainvestimentos.com.br/pt-br/valor-de-liquidez>

RENTABILIDADE

RETORNOS MENSIAIS 2023*													
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Sep	Out	Nov	Dez	2023
Fundo	2,0%	1,1%	-0,1%	0,2%									5,2%
CDI	1,1%	0,9%	1,1%	0,6%									4,3%
ICV3*	182,0%	223,0%											77,0%

PERFORMANCE ACUMULADA

	Retorno	Retorno a.a.*	% CDI*	Atualizado**
Mar	0,22%	9,12%	83,94%	18,13%
12 Meses	3,27%	18,62%	77,09%	5,24%
Desde Início	27,95%	18,89%	128,52%	1,92%

RENTABILIDADE MENSAL DOS ANOS ANTERIORES**

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Sep	Out	Nov	Dez	2021	2020	
2022	2,1%	0,7%	2,6%	2,9%	0,8%	0,7%	-1,1%	0,3%	0,9%	0,9%	2,1%	1,2%	18,6%	31,7%	20,5%
2021	1,1%	2,0%	1,4%	-0,8%	0,8%	0,6%	-1,6%	1,1%	0,6%	-0,5%	-0,3%	0,3%	6,6%	4,9%	29,5%
2020	0,8%	2,5%	2,7%	0,4%	1,8%	0,4%	1,4%	0,9%	0,1%	0,4%	3,2%	0,8%	13,2%	2,7%	48,4%
2019	2,4%	0,8%	-1,3%	1,1%	0,3%	0,3%	-1,1%	-0,9%	-1,8%	-0,1%	-0,3%	2,6%	5,4%	0,8%	90,4%
2018	1,9%	-0,2%	0,1%	1,8%	0,9%	0,3%	-0,4%	1,9%	0,2%	0,8%	0,8%	0,1%	6,4%	0,1%	118,1%
2017	0,4%	0,4%	0,4%	-0,4%	-0,1%	1,1%	0,8%	1,2%	1,8%	0,8%	0,3%	0,2%	6,2%	9,8%	61,0%
2016	1,4%	0,8%	3,2%	2,0%	0,8%	1,0%	0,7%	4,1%	0,9%	2,7%	2,7%	1,7%	16,0%	34,0%	114,4%
2015	4,4%	1,7%	3,8%	-0,6%	4,3%	4,4%	4,4%	0,5%	3,7%	-0,7%	1,8%	0,1%	24,8%	18,2%	281,5%
2014	0,2%	-0,2%	0,7%	-1,1%	4,4%	4,7%	0,5%	0,8%	-4,5%	0,4%	1,1%	4,7%	30,8%	40,7%	142,7%
2013	2,0%	3,2%	1,7%	0,7%	1,7%	-0,2%	0,8%	-0,2%	4,4%	0,8%	1,6%	1,6%	8,8%	8,8%	114,4%
2012	2,9%	3,2%	0,2%	-0,9%	-1,3%	1,1%	2,0%	0,8%	0,5%	0,2%	2,3%	3,0%	19,0%	8,1%	114,7%
2011	3,3%	1,3%	0,8%	0,5%	0,2%	0,5%	0,8%	3,7%	0,5%	1,1%	1,7%	-1,8%	9,0%	12,5%	77,7%
2010	1,0%	0,7%	0,5%	2,2%	0,2%	0,4%	0,2%	1,1%	1,5%	1,1%	0,1%	1,1%	15,0%	9,7%	109,3%
2009	1,4%	0,8%	1,8%	0,8%	3,4%	1,4%	2,7%	0,8%	1,8%	3,0%	0,9%	1,8%	12,9%	9,9%	215,7%
2008															7,6%

ANÁLISE DE RETORNOS

Base de Referência	2023	Desde Início
Volatilidade Anualizada*	4,8%	4,9%
Sharpe Anualizada*	1,2	0,7
Máx. Retorno	0,42%	0,17%
Mín. Retorno	-0,87%	-2,27%
Máx. Retorno	1,34%	4,32%
Mín. Retorno	-0,75%	-6,38%
Máx. Desvio	-1,87%	-12,07%

EVOLUÇÃO DA COTA FINAL DE MÊS (R\$)

ATRIBUIÇÃO DE DESEMPENHO POR MERCADO**

	Mar	2023	12 meses	Desde Início
Brasil	0,0%	0,0%	19,2%	6,32%
Estados Unidos	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Europa	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Outros	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

ATRIBUIÇÃO DE DESEMPENHO POR SEÇÃO**

	Mar	2023	12 meses	Desde Início
Brasil	0,0%	0,0%	19,2%	6,32%
Estados Unidos	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Europa	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Outros	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

GÁVEA MACRO FIC FIM

Aberto para subscrição
Abril de 2023

PERFIL

OBJETIVO
Realizar a subscção de suas cotas por meio de aplicação de, no mínimo, 95% de seu patrimônio líquido em ativos do Gávea Macro Master FIM ("Fundo Master").

PÚBLICO-ALVO
O FUNDOS destina-se a receber aplicação de pessoas físicas e pessoas jurídicas em geral.

PROTEÇÃO DE INVESTIMENTO DO FUNDO MASTER
Nos termos de perfil aprovado, poderá ser composta por instrumentos negociados no mercado de derivativos, opções, ou variações expressivas de preço. Sua estratégia de investimento poderá incluir posições de compra e venda direcionais, operações de arbitragem e demais de valor relativo. Poderá incluir também operações de até 30% de seu patrimônio líquido em derivativos para hedge e em operações para regulamentação em ativos financeiros negociados no exterior. Não há limites de alocação em derivativos no mercado de derivativos, com exceção dos limites definidos pelo gerenciamento de risco adotado pelo gestor, e não há restrição quanto à diversificação e/ou concentração de ativos, sempre observada a legislação em vigor.

GERENCIAMENTO DE RISCO
Os principais fatores de risco do Fundo são base de câmbio, taxa de juros, renda variável e commodities, negociados no Brasil (principalmente) e no exterior. O gerenciamento de risco visa monitorar as diferentes dimensões dos riscos do Fundo. Para tanto, são utilizados diversos métodos de risco. O Fundo tem seu risco monitorado através de mensuração de beta de retorno que controla padrões estatísticos sobre o comportamento histórico dos fatores de risco e análise sobre o possível comportamento futuro destes fatores segundo a metodologia de Gávea. O limite de risco aqui referido é estabelecido pelo Comitê de Risco, de acordo com as diretrizes internas da Gávea Investimentos. O limite de risco não constitui uma obrigação legal e pode ser alterado a qualquer momento. Não há garantia de que as fundações incorrerão em valores maiores que seu limite de risco.

PRINCIPAIS CARACTERÍSTICAS

Classificação ANBIMA
Multiativos (Risco)

Objetivo
Diversão

Data de Início
05 de junho de 2020

Nome
Gávea Investimentos Ltda.

Administrador
REI CAPITAL Ltda. (Brasil) e Reinvest

Controlador
Gávea Investimentos S.A.

Auditor
KPMG

Taxa de Administração e Custódia
Mensal: 1,70% ao ano, pago trimestralmente
Máximo: 1,00% ao ano, pago trimestralmente

Taxa de Performance
30% do rendimento do Fundo que exceder a 100% de variação do CDI, após ajustado

Valores Mínimos
Aplicação Inicial e Formadora: R\$ 50.000,00
Subsequentes: Subsequentes: R\$ 25.000,00

Período de Liquidação
Até 90 dias após o vencimento
Máximo de prazo: 12 meses (R\$ 100 mil) - 1,5% (R\$ 50 mil)
<https://www.gaveainvestimentos.com.br/pt-br/valor-de-liquidez>

EVOLUÇÃO DO RISCO NO MÊS

RISCO (MÉDIA ANUAL) DESDE O INÍCIO

APLICAÇÕES
Serão efetuadas pelo valor da cota de fechamento em vigor no mesmo dia de divulgação dos resultados do Administrador.

RESGATES
Resgates serão pagos utilizando-se o valor da cota em vigor 29 (vinte e nove) dias após o fechamento do período de resgate ("data de cancelamento"). Resgates serão efetuados no 2º (segundo) dia útil subsequente à data de cancelamento.

PROCEDIMENTO
Aplicações e resgates deverão ser solicitadas por escrito à área de atendimento ao cliente até as 14:00 horas de cada dia. Os pedidos de aplicação e resgate, efetuados aos sábados, domingos e feriados, serão processados no dia útil subsequente.

VALORES MÍNIMOS
Aplicação Inicial e Formadora: R\$ 50.000,00
Subsequentes: Subsequentes: R\$ 25.000,00

ATENDEMENTO AO CLIENTE
Distribuição: Gávea Investimentos Ltda.
E-mail: atendimento@gaveainvest.com.br
Tel: (11) 3131-9901
www.gaveainvest.com.br
Ouvidoria: 0800 60 0882

Representação e Fiscalização:
Comitê de Valores Investidores - CVM
Carteira: www.cvm.gov.br
Serviço de Atendimento ao Cliente em: www.cvm.gov.br

DADOS BANCÁRIOS
Formadora: Gávea Macro FIC FIM (08.085.002/0001-51)
Banco: Bradesco (027)
Agência: 2816-6
Conta corrente: 025.793-7
CPF: 0483.810-3

EXISTÊNCIAS

	2022	12 Meses	Desde Início
Brasil	0,00%	1,02%	0,07%
Estados Unidos	1,00%	2,15%	0,01%
México	0,00%	0,00%	-0,23%
% Invest. Externos	1,00%	3,17%	0,04%
Máximo Desvio	0,20%	0,20%	13,02%
% em Mês	1	1	2

EVOLUÇÃO DA COTA FINAL DE MÊS (R\$)

ATRIBUIÇÃO DE DESEMPENHO POR MERCADO**

	Mar	2023	12 meses	Desde Início
Brasil	0,0%	0,0%	19,2%	6,32%
Estados Unidos	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Europa	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Outros	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

ATRIBUIÇÃO DE DESEMPENHO POR SEÇÃO**

	Mar	2023	12 meses	Desde Início
Brasil	0,0%	0,0%	19,2%	6,32%
Estados Unidos	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Europa	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Outros	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

LEIA O PROPECTO E O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO "FATORES DE RISCO"

MATERIAL PUBLICITÁRIO




abril, 2023

Comentário Mensal

Performance de abril

O principal destaque do mês foi no lado de moedas, principalmente com posições em países emergentes. No Brasil, posições em juros curtos e inflação geraram retornos positivos.

Perspectivas para maio

O Ibiuna Hedge STH FIC FIM rendeu +1,21% em abril, acumulando -2,28% no ano. 16,3% (10% de CDI em 12 meses e +6,02% (107% do CDI em 26 meses. Os mercados internacionais operaram em alto custo de capital de curto prazo de aperto monetário e pressão inflacionária. Vimos juros longos ancorados, Dólar com performance positiva, o Dólar enfraquecendo-se globalmente e a volatilidade de preços de ativos em queda recente versus março. Apesar de índices ainda técnicos de convergência da inflação para suas metas, o Conselho dos analistas passou a avaliar que o mercado de trabalho e a atividade econômica começam finalmente a sentir o forte aperto monetário global implementado nos últimos dois meses, apontando para uma desaceleração mais rápida do crescimento nos próximos três a seis meses. Nos EUA em particular, a discussão ficou centrada no quanto do aperto de crédito a partir da taxa bancária desencadeado em março fará parte do trabalho de cortar pressões inflacionárias. Em resultado, os mercados passaram a esperar mais uma alta de juros pelo Fed seguido de uma pausa para avaliação dos impactos deflacionários da contração monetária recente. Atualmente, em caso de reafirmação da crise emprego nos EUA, a quarta mais disruptiva de atividade poderia mesmo levar ao início da queda de juros antes do fim do ano, como já praticaram as curvas de juros em vários países.

A perspectiva do fim do ciclo monetário nos EUA e a menor estabilidade dos ativos gerados sobre o foco a fatores idiossincráticos em cada um dos países que acompanhamos. Nesse ambiente, nosso portfólio que contém opções lançadas em juros curtos em mercados normais selecionáveis através a posições aplicadas em países em estágio mais avançado do ciclo de aperto monetário acabou a mostrar performance positiva. Quando à frente, seguimos esperando que os juros longos no mundo desenvolvido tenham feito seu pico e, como o apertamento da curva bancária é nos EUA, o Dólar também tenha deixado seu ponto mais forte para trás, com reflexos sobre bolsas, taxa de câmbio e juros inclusive no mundo emergente. Caso essas tendências se confirmem no futuro próximo, em particular em um ambiente de volatilidade cortada, nosso foco é voltar a elevar o risco aplicado ao portfólio como um todo refletindo as oportunidades que vemos com essa leitura atualizada do cenário global.

No Brasil, o ambiente global mais benigno influenciou as preços dos ativos locais, mas a análise de posição da fundação segue atenta ao impacto do novo arcabouço fiscal sobre expectativas. Sua apresentação reduziu a probabilidade dos preços cambiais, envolvendo as grandes incertezas, remanescentes envolvendo seu desenho, transição no Congresso e implementação justificou o retorno dos analistas e o impacto positivo da medida sobre a primeira de maio sob o signo do juro. De fato, com as informações disponíveis até o momento, parece razoável esperar nos próximos meses uma elevação relevante da carga tributária, reduções modestas do deficit primário e uma elevação da relação dívida bruta / PIB entre 10 e 12 pontos percentuais. Esta avaliação específica, em nosso entender, o impacto pouco relevante que o novo arcabouço fiscal teve até o momento sobre expectativas de crescimento e inflação, assim como sobre a perspectiva de que o Brasil Central poderia atrair o início do ciclo de crescimento monetário. Manteremos posições relativamente curtas no Brasil preferindo alguma exposição ao Real e a juros mais longos a uma exposição mais relevante em bolsa ou na parte curta da curva de juros.

Nesse contexto, a estratégia macro detém como principais posições, no **renda fixa** no Brasil, breves posições técnicas aplicadas em juros horizontais e mais além do prazo de maturidade no curto de juro real e de emissões. No exterior, reduzimos posições tomadas em juros curtos nos EUA e Europa e aumentamos posições aplicadas em países tanto do G10 como emergentes selecionados. Em **moedas**, nosso foco segue sendo ficar vendido em Dólar e comprado em Euro e manter de maior carteira como o peso mexicano e o Real. No **renda variável**, mantemos posição vendida em bolsa e compra no Real além disso, temos foco de ingressar mediante exposição a ações brasileiras visando a captura de alta para as posições long-short não direcionais. Em **derivativos**, estamos relativamente neutros na exposição à base. Seguimos também com a atuação de risco aos juros do **crédito**, com posições no Brasil e em emergentes geradas por nossa tese de crédito corporativo, e ao lado **sistemático**, proporcionalmente geradas por nossa tese quantitativa.

Atribuição de Performance

ESTRATÉGIA	ABR/23	2023	12M	24M
JUROS	0,10%	-3,14%	-2,45%	16,55%
Brasil	0,44%	0,84%	-1,66%	2,30%
G-10	-0,24%	-2,98%	-1,32%	4,08%
EM (ex-Brasil)	-0,10%	-1,07%	0,54%	10,17%
MOEDAS	0,43%	0,65%	0,25%	-0,33%
Dólar/Real	0,13%	-0,05%	-0,47%	-0,68%
G-10	0,03%	-0,28%	-0,44%	-0,77%
EM (ex-Brasil)	0,28%	0,99%	1,11%	1,07%
EQUITIES	-0,04%	-0,62%	-0,39%	-0,42%
Bottom-up	-0,03%	-0,03%	0,60%	1,24%
Top-down	-0,03%	-0,58%	-0,98%	-1,67%
OUTROS	0,11%	-0,36%	-0,64%	0,01%
Commodities	0,01%	-0,18%	-0,27%	-0,90%
Crédito	0,03%	-0,13%	-0,09%	-0,29%
Estratégias compartilhadas	0,08%	0,22%	0,79%	1,56%
Sistemático	-0,07%	-0,27%	-1,07%	-0,35%
Caixa + Despesas	0,68%	3,09%	9,28%	11,43%
TOTAL	1,29%	-0,38%	6,06%	27,24%
% CDI	14%	-	45%	12%

Risco

Volatilidade	2,97%	6,68%	5,71%	5,90%
VarR	0,37%	0,39%	0,49%	0,57%
Stress	7,68%	7,26%	9,35%	11,27%

Índices de Mercado

	ABR/23	2023	12M	24M
CDI	0,02%	4,20%	13,43%	21,47%
IMA-B	-2,02%	6,08%	8,76%	13,43%
BOVESPA	2,50%	-4,83%	-4,99%	-10,73%
BRX	1,93%	-5,48%	-6,55%	-10,99%




abril, 2023

Retornos Mensais

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	INICIO	
2012	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,00%	4,00%	4,00%
% CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	74%	74%	74%
2013	3,19%	-1,94%	1,17%	0,60%	-4,23%	0,99%	1,32%	-1,20%	-4,86%	-0,02%	3,05%	2,75%	9,28%	13,66%	
% CDI	54%	-	21%	107%	72%	102%	18%	-	-	-	43%	32%	15%	10%	
2014	-0,95%	0,49%	0,90%	0,07%	0,98%	2,68%	1,50%	1,43%	-3,03%	-1,40%	1,57%	1,20%	4,04%	19,27%	
% CDI	81%	80%	8%	11%	57%	16%	16%	16%	-	-	18%	12%	6%	6%	
2015	5,00%	2,72%	6,00%	-4,26%	1,73%	-1,79%	4,34%	0,57%	1,98%	-0,54%	1,48%	0,10%	18,35%	41,95%	
% CDI	54%	33%	105%	-	17%	-	30%	1%	19%	-	14%	9%	10%	11%	
2016	2,23%	0,50%	-1,49%	5,21%	-1,54%	4,59%	2,50%	1,02%	2,24%	1,9%	-5,30%	2,8%	14,47%	61,60%	
% CDI	21%	10%	-	45%	-	38%	28%	10%	33%	11%	-	21%	10%	11%	
2017	2,40%	3,8%	2,06%	0,54%	-3,39%	3,13%	5,30%	1,02%	3,45%	-1,26%	0,06%	2,46%	21,48%	96,37%	
% CDI	22%	35%	21%	6%	-	38%	94%	14%	14%	-	3%	48%	21%	13%	
2018	5,30%	1,77%	15,4%	-0,65%	-3,98%	1,87%	-0,04%	-1,36%	0,46%	1,10%	-1,12%	1,29%	6,08%	108,25%	
% CDI	90%	38%	30%	-	-	38%	-	-	8%	32%	-	3%	10%	12%	
2019	3,78%	-0,96%	-0,61%	0,24%	0,78%	4,67%	1,93%	1,02%	0,91%	1,96%	-1,58%	3,15%	16,30%	141,98%	
% CDI	89%	-	-	4%	14%	39%	84%	30%	18%	40%	-	84%	27%	15%	
2020	0,19%	-2,17%	2,26%	2,0%	0,97%	0,94%	2,80%	0,72%	-1,12%	0,15%	0,35%	1,78%	15,53%	179,56%	
% CDI	4%	7%	90%	95%	25%	44%	1,8%	48%	-	5%	25%	1,6%	6%	10%	
2021	-0,84%	3,33%	1,7%	-0,38%	0,32%	0,58%	-2,12%	0,98%	3,92%	3,29%	-0,95%	1,69%	10,22%	208,16%	
% CDI	-	2,47%	38%	-	11%	98%	-	32%	60%	68%	-	30%	23%	18%	
2022	1,26%	2,05%	5,3%	3,53%	1,23%	-0,33%	-2,06%	3,70%	2,48%	1,97%	-0,59%	-0,39%	19,48%	268,17%	
% CDI	17%	27%	17%	42%	11%	-	-	37%	28%	93%	-	-	15%	20%	
2023	1,81%	-	-	-1,61%	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,38%	-26,78%	
% CDI	10%	-	-	14%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18%	

Cota e Patrimônio Líquido

Cota de fechamento do mês	366,7795706
PL de fechamento do mês	4.819.936.400
PL médio (12 meses)	5.125.700.191
PL de fechamento do mês do fundo master	16.613.305.677
PL médio do fundo master (12 meses)	16.737.755.190
PL total sob gestão do grupo	35.929.529.546

Estatísticas

	2023	Desde início
Meses Positivos	2	31
Meses Negativos	2	24
Meses Acima do CDI	2	78
Meses Abaixo do CDI	2	47

Principais Características

Objetivo do Fundo:
 Investir em ações de empresas listadas em bolsa no Brasil e no exterior, visando a obtenção de retorno líquido e a longo prazo de capitalização. O fundo tem como prioridade a obtenção de retorno líquido e a longo prazo de capitalização. O fundo tem como prioridade a obtenção de retorno líquido e a longo prazo de capitalização.

Risco:
 Investimentos em ações são caracterizados por alta volatilidade no preço das ações e, portanto, o valor do patrimônio líquido do fundo pode sofrer variações significativas. Para maiores detalhes, veja o regulamento.

CDI: 0,02% (12/01/2014)
Índice Referência: IBIUNAFIC 30 Anv. 2012

Destino: Fundo Hedge STH FIC FIM de Investimentos Ltda.
Administrador: Ibiuna Hedge STH FIC FIM S.A.
Administrador: Ibiuna Hedge STH FIC FIM S.A.

Tipos de Ações: Hedge STH FIC FIM S.A.
Tipos de Ações: Hedge STH FIC FIM S.A.
Taxa Anual: Hedge STH FIC FIM S.A.
Taxa de Administração: Hedge STH FIC FIM S.A.
Taxa de Custódia: Hedge STH FIC FIM S.A.
Taxa de Performance: Hedge STH FIC FIM S.A.



LEIA O PROPECTO E O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO “FATORES DE RISCO”

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Ibiuna Long Short STLS FIC FIM
Fundo Investimento Estrangeiro

IBIUNA
INVESTIMENTOS

abril, 2023

Comentário Mensal

Performance de abril

O principal destaque do mês foi o setor de consumo discrecional, com posições em empresas como a Lempolítica. Do lado positivo, o setor de utilidade pública foi o principal responsável com posições em empresas de energia elétrica.

Perspectivas para maio

Antes que a performance do mercado acionário brasileiro tenha sido marginalmente positiva em abril (+2,5%), o cenário econômico continua bastante incerto e desafiador para a maioria das empresas domésticas. Ao longo do mês, o fundo Ibiuna Long Short STLS FIM teve +22,1% (66% do CDI) em 12 meses, enquanto o Ibiuna Long Based Investiu +3,94% (94A-B - 4,9% do BOV + 8,84%) e o Ibiuna Equities 3D Investiu -1,8% (BRX + 4,74%).

No âmbito doméstico, o executivo federal enviou ao Congresso Nacional a proposta de novo arcabouço fiscal. Com visões claramente expansionistas de gastos, o projeto está baseado no aumento da arrecadação para alcançar algum equilíbrio entre receitas e despesas. Esperamos que o Legislativo modifique a proposta inicial, tornando o resultado mais restrito e mantendo alguns dos aspectos fiscais conquistados nos últimos anos. No front econômico, a situação não se alterou em abril em relação ao mês anterior, com os dados publicados mostrando uma relativa estabilidade na atividade enquanto os índices de inflação ainda não indicam melhora estrutural no curto prazo. Como consequência do baixo crescimento econômico e alto custo de capital, no geral as empresas brasileiras devem continuar reportando resultados pouco inspiradores nos próximos trimestres.

Nos Estados Unidos, os dados divulgados em abril continuam mostrando uma economia resiliente e ainda pouco impactada tanto pelo aumento expressivo de juros quanto pelas recentes falhas de instituições bancárias regionais. Neste cenário, o Fed deve subir o juro básico em mais 0,25% nesta primeira quinzena de maio e deve continuar observando a situação do sistema financeiro para decidir seus próximos passos (dado que as projeções de inflação continuam variando acima de sua meta de 2% a.a.). Na China, a retomada econômica continua forte, especialmente do lado do varejo, enquanto o consumo de aço (com restrições de produção) e o setor de imóveis (com vendas de imóveis residenciais alguma acomodação). Ainda em commodities, o mercado de petróleo continua demonstrando sinais de fragilidade com o preço caindo abaixo de US\$80 (Brent) mesmo após o corte de produção anunciado pela Arábia Saudita no início de abril, em grande parte pelo excesso de óleo russo ofertado com relevantes descontos no mercado internacional.

No mercado acionário local, as empresas estão sendo classificadas em menor medida devido ao aumento de inflação da atividade econômica. Temos a percepção que várias companhias foram surpreendidas por resultados abaixo das expectativas neste início de ano, e haverá que fazer ajustes importantes em suas estratégias. Ao mesmo tempo, as incentivos criados pelas várias propostas de mudança (recomprações tributárias e regulatórias) por parte do Governo Central continuam para a melhoria do cenário atual. Finalmente, o fluxo relevante de resgates que impacta a liquidez de fundos de ações nos últimos meses criou um ambiente no qual os acionistas reagem aproximadamente ao primeiro sinal de notícias negativas. Assim, continuamos focados nos mais resilientes em empresas com menor exposição ao ciclo econômico e que tenham uma confortável margem de segurança em seus valuations. Neste grupo podemos citar Soma (SOMA3), Petrosul (PETRA), Iguares (IGTI), B3 (B3SA3) e Data (DGL3).

Atribuição de Performance

ESTRATÉGIA	ABR/23	2023	12M	24M
Consumo discrecional	-1,00%	-1,75%	-3,65%	-4,13%
Consumo básico	0,07%	0,43%	2,94%	4,19%
Energia	0,31%	0,31%	5,92%	11,78%
Financeiro	0,05%	2,67%	12,12%	23,96%
Saúde	0,03%	-1,00%	-0,90%	-0,42%
Indústria	-0,47%	-1,18%	-2,27%	-5,14%
Tecnologia	-0,02%	0,20%	-1,03%	-0,92%
Materiais básicos	-0,05%	-1,87%	1,59%	1,37%
Telecom	-0,54%	-0,55%	-0,22%	-0,36%
Utilidade Pública	0,68%	-1,29%	0,71%	-1,67%
Arbitragem	-	-	0,01%	-0,02%
Caixa + Despesas	0,92%	4,09%	6,89%	9,88%
TOTAL	-0,01%	0,08%	22,13%	38,54%

% CDI: -

Risco

Volatilidade	6,90%	7,52%	10,28%	9,03%
Beta	23,12%	14,46%	10,23%	12,28%
Exposição Bruta Média	103,88%	177,25%	164,62%	171,68%
Exposição Líquida Média	-1,90%	-0,02%	0,45%	2,72%

Índices de Mercado

	ABR/23	2023	12M	24M
CDI	0,92%	4,20%	13,43%	21,47%
IMA-B	2,02%	6,08%	8,76%	13,43%
BOVESPA	2,50%	-4,83%	-4,99%	-13,73%
BRX	1,93%	-5,48%	-6,55%	-15,99%

Ibiuna Long Short STLS FIC FIM
Fundo Investimento Estrangeiro

abril, 2023

IBIUNA
INVESTIMENTOS

Retornos Mensais

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	INICIO
2013	-	-	-	-	-	-	-	-1,68%	-3,02%	0,24%	2,07%	0,68%	-1,27%	-1,27%
% CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	36%	28%	8%	-	-
2014	-0,16%	0,78%	1,22%	1,06%	0,82%	1,50%	2,34%	1,43%	1,40%	2,38%	1,57%	1,22%	16,24%	14,76%
% CDI	-	86%	18%	130%	73%	183%	240%	166%	100%	23%	18%	12%	100%	86%
2015	0,50%	1,60%	1,45%	-1,84%	0,00%	1,95%	3,02%	1,29%	0,74%	-0,79%	0,61%	1,84%	9,91%	26,13%
% CDI	54%	186%	140%	-2%	158%	215%	116%	96%	-	9%	146%	76%	8%	8%
2016	0,88%	1,37%	1,83%	0,50%	3,14%	2,40%	2,06%	-0,09%	2,27%	2,34%	-0,14%	1,75%	18,00%	48,84%
% CDI	94%	32%	108%	46%	282%	207%	188%	-	205%	22%	-	154%	120%	10%
2017	2,38%	0,66%	1,32%	1,55%	-0,34%	1,92%	2,92%	3,08%	1,92%	-0,50%	-1,92%	0,41%	14,56%	70,58%
% CDI	284%	71%	108%	11%	-	21%	186%	284%	305%	-	-	7%	147%	11%
2018	2,42%	2,49%	3,39%	3,63%	-1,03%	-2,40%	0,62%	-0,80%	-1,2%	2,25%	0,50%	-0,38%	8,25%	84,57%
% CDI	96%	134%	166%	101%	-	-18%	-	-	-	188%	10%	-	128%	11%
2019	2,36%	1,36%	-0,52%	-1,46%	0,14%	2,22%	1,20%	2,93%	-0,26%	2,29%	2,34%	2,37%	15,91%	113,94%
% CDI	46%	27%	-	-	26%	474%	21%	36%	-	47%	83%	64%	26%	13%
2020	2,79%	-0,59%	-5,58%	0,05%	-0,70%	2,36%	-0,29%	0,68%	0,12%	-1,60%	-0,04%	-0,70%	0,71%	35,45%
% CDI	54%	-	-	172%	-	110%	-	42%	7%	-	-	-	26%	15%
2021	0,10%	0,99%	0,83%	3,12%	-0,43%	2,78%	-0,80%	0,10%	0,22%	-4,29%	4,65%	-0,73%	7,14%	130,83%
% CDI	89%	18%	41%	1504%	-	123%	-	2%	1%	-	78%	-	16%	134%
2022	6,37%	0,96%	-0,52%	3,5%	-0,74%	0,43%	3,37%	6,59%	2,31%	1,83%	2,22%	4,12%	34,69%	210,89%
% CDI	67%	10%	-	63%	-	6%	35%	56%	26%	14%	21%	30%	38%	17%
2023	-1,1%	3,6%	-1,89%	-0,01%	-	-	-	-	-	-	-	-	0,08%	26,14%
% CDI	-	84%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2%	16%

Cota e Patrimônio Líquido

Cota de fechamento do mês: 3m,1440081
 PL de fechamento do mês: 776.630,111
 PL médio (12 meses): 756.175,892
 PL de fechamento do mês do fundo master: 2.204.243,046
 PL médio do fundo master (12 meses): 2.087.904,528
 PL total sob gestão do grupo: 35.929.929,546

Estatísticas

	2023	Desde Início
Meses Positivos	1	83
Meses Negativos	3	34
Meses Acima do CDI	1	65
Meses Abaixo do CDI	3	52

LEIA O PROPECTO E O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO “FATORES DE RISCO”

MATERIAL PUBLICITÁRIO



MOAT CAPITAL Equity Hedge

capitalmoat
moatcapital
moat-capital

OBJETIVO DO FUNDO
Superar o Índice de Referência por meio da aplicação em ações e fundos de investimento.

POLÍTICA DE INVESTIMENTO
Fundo de Investimento em Ações, com foco em ações de alta qualidade e potencial de crescimento, visando superar o Índice de Referência por meio da aplicação em ações e fundos de investimento.

PÚBLICO ALVO
Investidores em geral.

INFORMAÇÕES DO FUNDO

Data de Início: 30/05/2016
Aplicação Mínima: R\$ 1.000,00
Manutenção Mínima: R\$ 500,00
Saldo Mínimo: R\$ 1.000,00
Taxa de Administração: 1,85% a.a. sobre PL do fundo
Taxa de Administração Máxima para o FUNDO, englobando a taxa de administração sobre a taxa de administração sobre o FUNDO nos fundos em que poderá eventualmente investir será de 2,00% a.a.
Taxa de Performance: 20% sobre o que exceder a variação do CDI
Solicitação de Movimentação: Até às 16:00
Tributação: Renda variável
Tipo de Carta: Fechamento
Resgate: Cotização em D+30 e liquidação em D+3 (loteado)
Aplicação: Cotização e liquidação em D0
Gestor: Moat Capital Gestão de Recursos Ltda.
Rua Dr. José Gonçalves de Oliveira, 110 - G-42
Tel: 11 3181-8728
fundos@moat.com.br
www.moat.com.br
Cartão Verde:
Banco Itaú S/A
Administrador:
INTRAG DTM LTDA.
Av. Brigadeiro Faria Lima, 3400, 10º andar
Hermes - São Paulo - SP
Tel: 0800 728 3718
intrag@itau-uniplaco.com.br
www.intrag.com.br
Auditor: FWC
Classificação ANBIMA:
Multi Mercado Long & Short, Directional
Perfil (padrão Intrag):
Arrojado

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE DO FUNDO (%) EM R\$ - MOAT CAPITAL EQUITY HEDGE FIC FIM

	IAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	ANO CDI
2016					-0,21%	2,13%	2,42%	2,19%	1,89%	2,38%	0,41%	1,98%	15,97%	8,88%
2017	2,04%	0,75%	0,09%	1,71%	-3,74%	1,08%	2,82%	2,21%	1,46%	-0,30%	-1,50%	2,59%	10,57%	9,94%
2018	3,46%	0,00%	0,26%	0,07%	-1,21%	-2,80%	1,30%	-1,01%	0,34%	1,31%	0,05%	-1,13%	7,20%	6,49%
2019	2,10%	-0,19%	0,05%	-0,18%	-0,57%	2,00%	3,20%	0,64%	0,69%	0,68%	1,08%	0,01%	12,83%	5,91%
2020	-0,58%	0,21%	1,49%	5,03%	4,57%	1,61%	2,27%	1,70%	-1,13%	1,62%	0,00%	0,01%	8,50%	2,75%
2021	0,34%	-0,20%	1,79%	1,02%	2,46%	0,48%	-2,28%	-0,09%	1,73%	-1,77%	1,37%	1,47%	8,95%	4,42%
2022	2,58%	-0,02%	-0,10%	2,42%	1,49%	1,19%	0,05%	2,90%	-0,01%	-0,11%	0,10%	1,12%	11,20%	12,38%
2023	-1,15%	-1,18%	1,13%	0,00%									4,01%	4,20%

PERFORMANCE - MOAT CAPITAL EQUITY HEDGE FIC FIM



EXPOSIÇÃO POR ESTRATÉGIA

Directional: 0,00%

Macro Índice: 0,15%

Intersetorial: 8,11%

Ações Regiões: 9,65%

Intersetorial Global: 48,00%

Intersetorial Brasil: 81,36%

ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE EM RPS



PARÂMETRO

PL do fundo (em milhões de R\$): R\$ 773

PL médio do fundo (em milhões de R\$): R\$ 720

PL da estratégia (em milhões de R\$): R\$ 1264

INDICADORES

Período	Fundo	Benchmark	Volatilidade anual	Sharpe
12 meses	12,1%	13,4%	5,8%	0,13
24 meses	27,3%	21,3%	5,2%	0,47
36 meses	41,2%	24,7%	5,8%	0,83
48 meses	54,2%	35,9%	6,4%	1,11
total	118,7%	85,3%	5,1%	0,54

EXPOSIÇÃO LÍQUIDA E BRUTA

Bruta: 113% (114%)

Líquida: -20% (0,7%)


O PODCAST DA MOAT CAPITAL
PANORAMA DOS MERCADOS, POSICIONAMENTO DAS NOSSAS ESTRATÉGIAS E RESULTADOS DOS FUNDOS.

Para ter acesso ao último MoatCast no YouTube:  

ANBIMA
Autorizada e supervisionada pelo Banco Central do Brasil

LEIA O PROPECTO E O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO “FATORES DE RISCO”

MATERIAL PUBLICITÁRIO



Neo Provectus | FIC FIM

Maio 2023

Objetivos do Fundo

O NEO PROVECTUS é um fundo baseado principalmente em operações de valor relativo através das estratégias de juros, rendas e ações nos mercados locais e internacionais, tanto no mercado à vista quanto nos seus derivativos. As operações direcionais deverão ter papel secundário no resultado do fundo, prioritizando operações que não estejam relacionadas a movimentos específicos de mercado, trazendo uma diversificação eficiente do carteira.

Rentabilidade (%)	Desde Início	48 meses	36 meses	24 meses	12 meses	Anom. 2023	Maio 2023
Neo Provectus I	86,96	62,95	45,44	29,40	23,30	8,60	181
% CDI	108	802	181	181	82	100	98
Volatilidade	8,7	9,7	8,5	8,8	9,0	8,5	8,1
PL Médio (PS/HM)	290,1	248,5	311,6	388,1	412,9	411,1	505,1

Risotorno (%)	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Sep	Out	Nov	Dez	Jan	CDI	Acum. Fundo	Acum. CDI	
2023	3,34	-1,82	3,06	1,87	1,81									8,60	5,37	86,96	48,80
2022	2,58	1,72	2,57	1,17	1,17	-0,84	1,95	5,29	0,45	2,43	1,32	0,46	22,87	12,57	72,16	41,22	
2021	-0,86	0,05	2,62	0,77	-1,12	5,09	-0,78	-1,37	0,98	-6,60	0,96	0,50	0,98	4,40	40,71	20,67	
2020	0,75	1,83	2,84	5,30	0,26	0,67	-0,70	2,59	-0,48	-1,27	1,65	1,63	18,68	2,77	39,30	20,38	
2019	2,13	-0,23	-1,38	0,83	0,95	-0,47	1,54	1,88	1,67	-0,21	0,57	2,30	4,28	0,97	22,57	17,14	
2018	0,95	0,37	1,33	0,10	-0,10	2,31	2,27	0,05	1,11	0,57	-0,56	-2,19	8,23	8,42	10,76	10,54	
2017							1,00	1,73	1,36	0,54	1,54	-0,11	5,56	3,87	5,56	3,87	

Fonte: Neo Investimentos | Dados performance

Desempenho, Risco e Valor Geral do Fundo

Expectativa Shortfall (2) dias	2,3%
Volatilidade estimada	5,2%
Costo do Fundo	1,88AN/DI
Número de Meses Positivos	54
Número de Meses Negativos	17
Número de Meses Acima do CDI	47
Número de Meses Abaixo do CDI	24
Máx. Rentabilidade Mensal	3,6%
Mín. Rentabilidade Mensal	-6,6%
Patrimônio Líquido (R\$)	552.279.623
Patrimônio Médio em 12 meses (R\$)	402.930 AMF

Dados para Movimentações

Aplicação mínima	R\$ 25.000,00 (PCD: R\$ 10.000,00)
Taxa de administração	20% a.a.
Taxa de performance	20% sobre o que exceder 100% do CDI
Carência inicial	Não possui
Costo de aplicação	D+1
Costo de resgate	D+50
CNPJ	26.524.209/0001-02

Informações Gerais

Data de início do Fundo	07/Jul/2017
Classificação Anômica	Multimercado - Estratégico - Macro
Destino do Fundo	Neo Multimercado
Administrador	Integ D'YV S.A.
Qualidade	Banco Neo
Público-Alvo	Investidores Qualificados
Tributação	Longo Prazo - Alíquota regressiva de IR de 22,5% a 15,0% incidida sobre o lucro obtido no momento do resgate.
Código ABREX	848-809

Para mais informações, visite nosso site ou entre em contato com o responsável de

Desempenho Neo Provectus | FIC FIM x CDI



LEIA O PROPECTO E O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO “FATORES DE RISCO”

MATERIAL PUBLICITÁRIO



SPX NIMITZ FEEDER FIC FIM (MULTIMERCADO MACRO)
CNPJ: 12.831.360/0001-14

Abri 2023
Fechado para aplicações

Objetivo
Fundo multimercado macro com objetivo de proporcionar aos seus cotistas ganhos de capital no longo prazo.

Público Alvo
Investidores qualificados que busquem performance diferenciada e entendam a natureza e a extensão dos riscos envolvidos.

Política de Investimento
O Fundo aplica, no mínimo, 95% em cotas do SPX Nimitz Master FIM, cuja política de investimento analisa estratégias globais, principalmente, nos mercados de juros, índices de preços, taxas de câmbio, commodities e ações, utilizando-se dos instrumentos disponíveis tanto nos mercados à vista quanto nos mercados de derivativos.
Os investimentos são realizados a partir de uma sólida abordagem macroeconômica e de uma rigorosa avaliação dos riscos envolvidos.
O SPX Nimitz Master FIM não possui restrições à alavancagem, diversificação ou concentração de ativos, observada a legislação em vigor e o Regulamento. O Fundo poderá manter até 40% dos seus recursos em ativos financeiros negociados no exterior.

Informações Gerais
Data de Início – 01/12/2010
Patrimônio Líquido do Master em: 28/Abr/2023 - R\$ 18.552.908.280
PI Médio do Master desde o início – R\$ 8.627.152,416
Patrimônio Líquido do FIC em 28/Abr/2023 – R\$ 782.268.945
Classificação Anbima – Multimercado Macro
Aplicação Inicial Mínima – R\$ 5.000
Movimentação Mínima – R\$ 5.000
Saldo Mínimo – R\$ 5.000
Horário de Movimentação – 15:30
Cota de Aplicação – Cota de 1 dia útil subsequente à disponibilidade dos recursos (D+1)
Cota de Resgate – Cota de D+60 dias corridos após a solicitação de resgate
Pagamento do Resgate – 1º dia útil subsequente à conversão de cotas
Taxa de Antecipação do Resgate – 5%
Taxa de Administração – 2,0% a.a. (máxima de 2,3% a.a.)
Taxa de Performance – 20% do que exceder o CDI
Gestor – SPX Gestão de Recursos Ltda.
Administrador – Itiag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
Tributação – Incidência conforme o tempo de aplicação*

Rentabilidade Acumulada vs. CDI



Rentabilidades*

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	CDI Ano	Acum. Fob.	Acum. CDI	
2011**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,02%	1,02%	0,89%	1,02%	0,88%
2012	1,77%	1,29%	-0,21%	1,45%	-0,02%	-0,04%	0,73%	2,07%	2,07%	0,23%	-1,54%	-0,18%	11,16%	11,52%	12,29%	12,29%	
2013	1,89%	0,78%	1,74%	-1,45%	4,18%	3,73%	-0,38%	3,57%	-2,09%	-1,52%	3,08%	1,96%	16,30%	16,05%	45,64%	31,89%	
2014	1,98%	0,01%	0,14%	-0,28%	-0,41%	0,73%	0,79%	-0,41%	2,34%	-0,56%	2,08%	-0,90%	4,74%	10,81%	52,52%	46,14%	
2015	2,98%	2,11%	5,18%	-1,58%	2,82%	0,92%	5,24%	1,80%	1,80%	0,54%	1,95%	1,45%	27,31%	13,78%	94,21%	65,47%	
2016	3,21%	0,72%	-3,12%	3,51%	1,76%	-0,06%	0,36%	2,49%	2,21%	2,76%	1,98%	1,98%	18,10%	14,00%	131,31%	88,54%	
2017	2,68%	0,97%	1,90%	-0,13%	1,00%	1,31%	2,83%	0,43%	2,35%	-0,32%	1,04%	1,32%	16,42%	9,95%	169,37%	107,47%	
2018	4,13%	0,19%	0,38%	1,11%	-0,57%	2,23%	-0,39%	2,12%	1,00%	-0,98%	-2,60%	-3,16%	3,70%	6,42%	179,34%	120,73%	
2019	1,02%	0,24%	0,71%	-0,03%	1,58%	1,40%	0,67%	1,51%	-0,44%	0,77%	-0,73%	0,65%	7,70%	5,97%	200,86%	133,91%	
2020	0,19%	1,19%	0,19%	1,28%	-1,04%	1,24%	0,99%	1,99%	-0,16%	1,62%	-1,56%	2,38%	8,05%	2,77%	225,08%	140,38%	
2021	-0,67%	5,47%	2,57%	-0,86%	-0,57%	0,30%	-2,87%	0,30%	3,40%	1,70%	0,11%	1,78%	11,71%	4,40%	263,16%	190,99%	
2022	2,29%	3,05%	7,34%	3,54%	1,38%	2,40%	-1,19%	2,12%	5,17%	-0,50%	-4,97%	0,14%	21,73%	12,37%	342,07%	182,00%	
2023	1,81%	0,47%	-0,68%	0,40%									2,00%	4,20%	350,59%	193,84%	

Redes de Atendimento

Rio de Janeiro
Rua Marquês 275 - 9º andar
Rio de Janeiro - RJ - 22251-000
+55 21 3289-1500

São Paulo
Rua Prof. Adolfo Bevilacqua 1145 - 11º andar
São Paulo - SP - 04548-308
+55 11 3088-7500

Londres
1 New Broadgate Place - 402 Floor
W1F 9JW - London - Londres
+44 20 2017-0544

Novo York
490 Park Avenue 28th Floor
New York - NY 10022
+1 212 348-3823

Cancun
Marcel de Souza, 84
CDP 2708-888 - Cancun
+52 91 144-0186

Singapura
80 Raffles Place
Singapore - 048688

SPX Capital é uma empresa controlada pelo SPX Investimentos, que por sua vez é controlada pelo SPX Investimentos Brasil. O SPX Investimentos Brasil é controlado pelo SPX Investimentos, que por sua vez é controlado pelo SPX Investimentos Brasil. O SPX Investimentos Brasil é controlado pelo SPX Investimentos, que por sua vez é controlado pelo SPX Investimentos Brasil. O SPX Investimentos Brasil é controlado pelo SPX Investimentos, que por sua vez é controlado pelo SPX Investimentos Brasil.




LEIA O PROPECTO E O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO “FATORES DE RISCO”

MATERIAL PUBLICITÁRIO

QUANTITAS FIC FIM MALLORCA

CNPJ: 22.918.359/0001-85 CÓDIGO ANBIMA: 412209 CÓDIGO CVM: BR07TSCFF06 CÓDIGO BLOOMBERG: QUINTRO BZ EQUITY

O Quantitas Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento Multimercado Mallorca é caracterizado por possuir múltiplas estratégias independentes distribuídas nos mercados de juros, câmbio e bolsa, reduzindo a relação da rentabilidade com os movimentos de maior ou menor otimismo dos mercados.

O fundo é destinado a receber aplicações de pessoas físicas e jurídicas, buscando retornos significativamente superiores ao CDI. O conjunto de estratégias descorrelacionadas faz com que o fundo obtenha retornos consistentes ao longo do tempo com volatilidade reduzida, alcançando um dos mais elevados índices de sharpe da indústria.

TABELA DE RENTABILIDADE

	Jan	Fev	Mar	Abr	Maio	Jun	Jul	Ago	Sep	Out	Nov	Dez	Ano	Acumulado
2016	Fundo: -	0,65%	2,67%	5,71%	6,14%	5,58%	2,77%	1,80%	1,41%	1,75%	0,85%	1,88%	21,16%	21,16%
	% CDI: -	184,82%	212,58%	385,72%	12,56%	187,86%	220,56%	546,17%	127,47%	164,52%	82,10%	167,25%	118,30%	776,00%
	DI +	-	0,17%	1,31%	2,69%	-0,90%	5,02%	1,67%	0,90%	0,98%	-0,79%	0,76%	8,11%	8,11%
2017	Fundo: 1,40%	0,58%	1,47%	0,48%	2,21%	1,95%	1,07%	1,41%	1,27%	0,79%	-0,44%	-0,23%	11,63%	25,18%
	% CDI: 192,85%	84,55%	104,29%	91,06%	217,89%	142,09%	175,68%	175,68%	216,29%	197,87%	-164,79%	-62,85%	116,86%	162,10%
	DI +	0,39%	-0,28%	0,38%	-0,31%	1,88%	0,33%	0,27%	0,61%	0,70%	0,63%	-1,30%	-0,77%	1,88%
2018	Fundo: 2,30%	0,92%	-0,68%	0,41%	-0,62%	1,93%	0,81%	0,72%	0,98%	1,88%	0,71%	0,87%	7,77%	46,69%
	% CDI: 377,83%	198,28%	-119,73%	80,05%	-103,25%	188,50%	713,32%	728,86%	725,47%	275,19%	144,45%	15,73%	121,91%	147,00%
	DI +	1,62%	0,48%	-1,12%	-0,10%	-1,14%	0,81%	0,87%	0,16%	0,11%	0,84%	0,22%	-0,40%	1,88%
2019	Fundo: 1,19%	0,42%	0,31%	0,42%	0,89%	0,95%	0,90%	-0,60%	0,31%	0,78%	0,60%	2,41%	6,82%	58,85%
	% CDI: 216,02%	87,52%	64,10%	80,08%	183,08%	288,81%	181,80%	118,68%	64,37%	144,45%	187,88%	441,19%	181,89%	187,40%
	DI +	0,60%	-0,28%	0,59%	-0,70%	0,49%	0,34%	-1,11%	0,15%	0,31%	0,22%	2,94%	2,87%	16,99%
2020	Fundo: 0,12%	-0,96%	-1,67%	0,23%	2,19%	1,44%	0,72%	0,81%	-0,38%	0,67%	2,31%	1,82%	10,39%	76,28%
	% CDI: 32,23%	223,89%	392,94%	104,16%	118,31%	781,34%	373,04%	315,42%	228,81%	368,87%	194,17%	109,03%	275,79%	176,09%
	DI +	-0,26%	-1,24%	-2,22%	2,89%	1,94%	1,42%	0,59%	0,35%	0,82%	0,41%	2,16%	1,66%	7,57%
2021	Fundo: 0,41%	0,55%	1,18%	1,54%	1,21%	0,86%	-0,12%	0,19%	0,16%	-1,49%	0,17%	2,32%	7,27%	87,93%
	% CDI: 311,84%	691,72%	884,84%	784,81%	483,90%	216,84%	381,09%	481,52%	32,24%	811,28%	38,19%	283,84%	184,82%	179,68%
	DI +	0,20%	0,80%	0,89%	1,23%	0,84%	0,20%	0,48%	0,22%	0,24%	-1,97%	-0,42%	1,55%	2,87%
2022	Fundo: 2,71%	0,90%	2,81%	0,28%	1,34%	-2,23%	2,70%	2,99%	1,05%	1,86%	-1,06%	0,44%	14,11%	113,56%
	% CDI: 368,71%	103,18%	262,33%	27,20%	102,12%	-210,66%	283,39%	236,09%	84,42%	191,79%	183,99%	83,80%	718,89%	177,50%
	DI +	1,96%	0,18%	1,88%	-0,60%	0,93%	0,20%	1,01%	0,07%	0,94%	-0,51%	-0,19%	1,89%	46,11%
2023	Fundo: 0,80%	-0,40%	0,49%	1,38%	-	-	-	-	-	-	-	-	2,21%	120,32%
	% CDI: 71,92%	-43,86%	41,96%	141,07%	-	-	-	-	-	-	-	-	82,09%	197,84%
	DI +	-0,22%	-1,31%	-0,88%	0,83%	-	-	-	-	-	-	-	-0,99%	42,88%

EVOLUÇÃO DA RENTABILIDADE

EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO *12 MESES

PATRIMÔNIO LÍQUIDO ATUAL

R\$ 1.091.070.428,74

PATRIMÔNIO LÍQUIDO MÉDIO*

R\$ 1.221.886.491,26

DATA-BASE: 28/04/2023 | FONTE: INTRAG

INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES

- Aplicação inicial mínima: R\$ 1.000,00
- Classificação ANBIMA: Multimercado Macro
- Capitalização do Resgate: DI+ 16 dias após a cotação
- Movimentação mínima: R\$ 1.000,00
- Benchmark: CDI
- Horário limite movimentação: até 15h (dia útil)
- Valor de permanência no fundo: R\$ 1.000,00
- Cotação da Aplicação: D+0
- Perfil de Risco: Moderado
- Taxa de administração: 1,80% a.a.
- Tributação da Aplicação: D+0
- Tributação: Longo Prazo
- Taxa de performance: 20% sobre o que exceder 100% do CDI
- Cotação do Resgate: D+14 corridas
- Data de Início: 22/02/2016

QUANTITAS FIC FIM MALLORCA

CNPJ: 22.918.359/0001-85 CÓDIGO ANBIMA: 412209 CÓDIGO CVM: BR07TSCFF06 CÓDIGO BLOOMBERG: QUINTRO BZ EQUITY

DADOS ESTATÍSTICOS HISTÓRICOS

	Fundo	CDI
Retorno Acumulado desde 22/02/2016	120,32%	74,44%
Retorno Acumulado em 2023	2,21%	4,20%
Volatilidade Anualizada	Base Diária	4,31%
	Base Mensal	3,86%
Índice de Sharpe	Base Diária	0,78
	Base Mensal	0,87
Meses acima de 100% do DI	55	
Meses entre 0% e 100% do DI	19	
Meses negativos	13	
Maior rentabilidade mensal	3,71%	
Menor rentabilidade mensal	-2,23%	

PLATAFORMAS

ESTRUTURA

GESTOR Quantitas	ADMINISTRADOR Intrag uma empresa Itaú
CUSTODIANTE Itaú	AUDITOR Deloitte

Quantitas
Comprometidos com o seu futuro.

quantitas.com.br Quantitas Gestão de Recursos /QuantitasGestaoDeRecursos investidores@quantitas.com.br

As informações contidas neste documento foram produzidas pela Quantitas Gestão de Recursos S.A. dentro das condições atuais de mercado e conjuntura. Todas as recomendações e estimativas aqui apresentadas dependem de nosso julgamento e podem ser alteradas a qualquer momento sem aviso prévio. A rentabilidade divulgada não é garantia de resultados. Respostas e/ou rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. As informações do presente material são exclusivamente informativas. Recomendamos ao investidor a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Respostas e/ou informações não contém com a garantia do administrador, gestor, de qualquer intermediário de seguros ou fundo garantidor de crédito - FGC. A Quantitas Gestão de Recursos S.A. não se responsabiliza por decisões de investimento tomadas com base nos dados aqui divulgados. Para avaliação de performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 meses.

Quintitas Corporativa Itaú (0800 570 9011), em dias úteis, das 9 às 18h. Caixa Postal 67.600, CEP 03142-971. Deficiência auditiva ou de fala: dias úteis, das 9 às 18h, 0800 722 1722.

LEIA O PROPECTO E O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO “FATORES DE RISCO”

MATERIAL PUBLICITÁRIO




Abril 2023
Vinland Macro FIC FIM
 CNPJ 28.581.166/0001-68
 Contato: 55 11 3514 2500 | contato@vinlandcap.com | www.vinlandcap.com

Comentário do Gestor - O fundo Macro terminou abril com performance de + 0,63%. Juros globais apresentaram rentabilidade de - 0,13% no mês. Nos EUA, posições tomadas em juros nominais e aplicados em juros reais, bem como posições de trava nas curvas de juros do México e Chile tiveram resultado negativo. A estratégia de juros locais teve variação de + 0,07%, com alocações direcionadas à postergação do início do ciclo de corte de juros. Renda variável apresentou retorno de + 0,06%. Posição long Nasdaq e short Russell, e arbitragens onshore e offshore, foram as principais contribuições positivas. Posições short no Brasil e EUA tiveram retornos negativos. A estratégia de moedas teve performance de -0,22%. Venda de USD/JPY e compra de USD/BRL foram os principais detratadores, enquanto a venda de USD vs Pound e Franco Suíço contribuíram positivamente. Para o mês de maio, seguimos tomados em juros americanos via opções acreditando que não haverá corte de juros no curto prazo, além de posições aplicadas em juro real. No México e Chile, seguimos tomados na parte curta e aplicadas na parte média da curva. Em juros locais, mantemos posições que se beneficiam de uma postergação no início do ciclo de corte de juros. Em moedas, temos posição vendida em USDEUR e USDDPY, e vendidas em volatilidade de USDBRL. Em Renda Variável, seguimos com a posição long Nasdaq vs short Russell. Na nossa carteira versus índice, prevalece uma maior exposição a bancos e eletrificação/energético.

Dados Históricos

Rentabilidade desde o início:	57,46%
Rentabilidade benchmark desde o início:	39,45%
Meses acima do benchmark desde o início:	57,38%
Maior retorno mensal:	3,37%
Menor retorno mensal:	-3,98%
Patrimônio médio últimos 12 meses:	608.280.426,63
Patrimônio em 28/04/23:	844.943.312,63
Patrimônio fundo master em 28/04/23:	4.510.655.899,03
Taxa Adm:	1,90% a.a. acrescido de 0,07% a.a. Master
Taxa de Performance:	20% sobre o que exceder CDI
Sharpe últimos 12 meses:	-1,51
Volatilidade último 3 meses:	2,52%

Características

Gestor:	Vinland Cap. Manag. Gestora de Recursos LTDA.
Administrador:	Intrag DTM Ltda
Custodiante:	Itaú Unibanco S.A.
Auditoria:	PWC
Data de início:	28/03/2018
Movimentação Inicial:	1000,00
Mínimo para Movimentação:	1000,00
Cota de Aplicação:	Fechamento de D-1
Cota de Resgate:	D-30 (contos) e crédito em D+1 (util)
Horário:	Aplicações e Resgates até às 14:00hs
Público Alvo:	Investidor em geral
Class. / Código ANBIMA:	Multimercados Macro/464325

Retorno Acumulado



Atribuição de Performance

	abr-23	2023	12M	24M	36M	Início
Ações Globais	0,00%	-0,78%	-1,16%	-1,92%	0,74%	-0,38%
Ações Locais	0,06%	-1,34%	-1,27%	-2,23%	1,24%	3,64%
Crédito	0,02%	0,01%	0,06%	0,19%	0,40%	0,44%
Juros Globais	-0,13%	-0,91%	2,85%	5,89%	17,83%	5,49%
Juros Locais	0,07%	0,05%	0,39%	0,73%	4,82%	9,07%
Moedas	-0,22%	-0,54%	-1,55%	-0,39%	-2,87%	-5,75%
Gain / Tax / Custos	0,89%	3,39%	0,37%	11,95%	11,72%	24,92%
Vinland Macro	0,63%	-0,68%	0,66%	27,23%	35,41%	57,46%
% CDI	68%	-	72%	87%	148%	148%

Rentabilidade Mensal (em %)

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Início
2023	-0,07%	-0,29%	-0,34%	0,63%	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,08%	57,46%
CDI	1,52%	0,92%	1,07%	0,92%	-	-	-	-	-	-	-	-	4,20%	39,45%
% CDI	-	-	-	68%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	148%
2022	2,36%	2,35%	2,98%	1,57%	0,85%	1,66%	1,49%	1,60%	1,32%	1,77%	0,03%	0,87%	20,27%	57,58%
2021	-0,73%	0,45%	0,46%	0,94%	0,76%	1,00%	-1,03%	0,10%	2,23%	1,97%	0,89%	0,45%	7,04%	31,01%
2020	0,48%	0,00%	1,36%	1,57%	1,15%	2,92%	0,43%	0,09%	-2,23%	-0,30%	1,51%	1,66%	9,00%	22,40%
2019	3,37%	-0,35%	-0,97%	-0,27%	0,48%	1,96%	1,07%	-0,65%	2,24%	2,89%	-1,24%	3,18%	12,11%	12,29%
2018	-	-	-	-0,10%	-3,98%	-0,15%	0,78%	-0,09%	0,68%	2,00%	0,33%	0,84%	0,16%	0,16%

Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura
 A Vinland Capital não atua na distribuição, análise ou recomendação de valores mobiliários. De modo que as informações contidas neste material têm caráter exclusivamente informativo e não constituem recomendação de investimento nem tampouco alerta de risco. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro, ou venda de Fundo Garantidor de Créditos (FGC). Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo de investimento antes de efetuar qualquer decisão de investimento. Caso o índice comparativo de rentabilidade utilizado neste material, não seja o parâmetro adotado do fundo (benchmark oficial), tal indicador é meramente utilizado como referência econômica. Para obter informações sobre o uso de derivativos, consulte o prospecto e o regulamento do fundo. Verifique a data de início das atividades deste fundo. Para avaliação de desempenho de fundos de investimento, é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 meses. Verifique se este fundo utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em perdas patrimoniais para seus quotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Verifique se este fundo está autorizado e realiza aplicações em ativos financeiros no exterior. Este fundo pode estar sujeito a significativa concentração em ativos de renda variável de países estrangeiros. Para fundos que participem e mantiverem de uma carteira de longo prazo, não há garantia de que o fundo terá o mesmo resultado para fundos de longo prazo. Verifique se a liquidação fracionada é convertida em perdas de resgate deste fundo ocorrem em razão diversa dos resgates parciais. A rentabilidade divulgada é líquida de taxa de administração e performance e bruta de impostos.

A Vinland Capital está no Spotify



e nas redes sociais



vinlandcapital

LEIA O PROPECTO E O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO “FATORES DE RISCO”

MATERIAL PUBLICITÁRIO

VISTA CAPITAL

Vista Hedge
Abril de 2023

Rentabilidade

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Sep	Out	Nov	Dez	Jan	Fev	Mar	Abr	
2018																	
Vista Hedge	-	-	-	-	-	1,5%	0,6%	-1,7%	0,6%	3,1%	0,3%	0,2%	9,2%	9,4%			
ICD	-	-	-	-	-	0,5%	0,5%	0,0%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	4,1%	4,1%			
N.I.C.D.	-	-	-	-	-	20%	10%	-	22%	10%	-	7%	22%	22%			
2019																	
Vista Hedge	3,7%	3,7%	-1,3%	0,1%	8,1%	1,2%	2,2%	0,3%	0,5%	1,7%	0,4%	3,0%	3,0%	18,7%			
ICD	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	10,3%		
N.I.C.D.	4,2%	3,2%	-1,8%	0,6%	7,6%	0,7%	1,7%	-0,2%	0,0%	1,2%	-0,1%	2,5%	2,5%	8,4%			
2020																	
Vista Hedge	-1,7%	0,0%	1,9%	3,0%	3,4%	-3,3%	1,2%	2,0%	-3,7%	-1,8%	4,0%	2,1%	10,7%	15,8%			
ICD	0,4%	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%	1,8%		
N.I.C.D.	-2,1%	0,3%	1,6%	2,7%	3,1%	-3,6%	0,9%	1,7%	-4,0%	-2,1%	3,7%	1,8%	10,4%	15,5%			
2021																	
Vista Hedge	-1,3%	3,0%	0,7%	0,0%	3,1%	2,4%	-2,2%	0,9%	5,0%	-2,6%	-1,4%	2,2%	11,9%	48,3%			
ICD	0,1%	0,1%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%		
N.I.C.D.	-1,4%	2,9%	0,5%	-0,2%	2,9%	2,2%	-2,4%	0,7%	4,8%	-2,8%	-1,6%	2,0%	11,7%	48,1%			
2022																	
Vista Hedge	0,1%	2,4%	5,1%	0,9%	2,3%	-1,1%	-4,1%	-5,8%	0,0%	-3,1%	0,0%	11,8%	68,7%				
ICD	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%		
N.I.C.D.	-0,6%	1,7%	4,4%	0,2%	1,6%	-1,8%	-4,8%	-6,5%	-0,7%	-3,8%	-0,7%	11,1%	67,0%				
2023																	
Vista Hedge	1,6%	-1,6%	-1,6%	0,0%													
ICD	1,1%	0,9%	1,2%	0,9%													
N.I.C.D.	0,5%	-2,5%	-2,8%	0,9%													

Patrimônio Líquido: R\$ 704.827.001 Patrimônio Líquido Médio (12m): R\$ 704.062.075

Rentabilidade acumulada

Estadísticas

Indicadores	12 meses	Desde o início
Rentabilidade acumulada	2,3%	15,4%
Rentabilidade acumulada	7,0%	4,2%
Beta Sharpe	2,1%	0,44
Nº de meses positivos	6	12
Nº de meses negativos	6	28
Nº de meses acima do benchmark	3	23
Nº de meses abaixo do benchmark	3	28
Máx. rentabilidade mensal	4,1%	1,2%
Mín. rentabilidade mensal	-3,8%	0,4%

Portfólio

Principais características

- Série de emissão: Junho 2018
- Investimento mínimo: R\$ 5.000,00
- Máximo aporte: R\$ 2.000,00
- Taxa de saída antecipada (DJI): 10%
- Aplicação: DI+1 dia útil
- Classificação de risco: DI+1 dia útil
- Limitação de resgate: DI+1 dia útil
- Taxa de administração: 0,8%
- Taxa de performance: 20% do que exceder a ICD
- Código ISIN: BR1812CT0008
- Código ABRA: 463118
- Ticker Bloomberg: W0000182

Outras características

- Gênero: Vista Capital
- Administrador: BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM
- Controlador: Banco BTG Pactual S.A.
- Auditor independente: KPMG
- Classificação ANIMA: Multicategoria, Multiestratégia
- CNPJ: 08.027.250/0001-91

Objetivo: Obter retornos absolutos e consistentes de longo prazo.

Política de investimento: Realização de operações em mercados de ações, crédito, ações, dívida e commodities, fundamentadas em análise macroeconômica e rigorosa avaliação de risco, sem restrição de alocação e permissão a adoção de parte do patrimônio em ativos financeiros negociados no exterior.

Público-alevo: Investidores em geral.

Tratamento tributário: A alíquota de retenção dos rendimentos dependerá do prazo. Para investimentos de inferior a 180 dias, alíquota de 22,5%; de 181 a 360 dias, alíquota de 20%; de entre 361 e 720 dias, alíquota de 17,5%; e de superior a 720 dias, 15% de alíquota.

Telefone: 11 3774 8888

Av. Álvaro de Sá, 21
Vila de Gramma - SP | CEP: 05408-000

LEIA O PROPECTO E O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO “FATORES DE RISCO”

F3 FUNDSHARES

LEIA O PROPECTO E O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE ACEITAR A OFERTA, EM ESPECIAL A SEÇÃO “FATORES DE RISCO”