

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 conterá 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”**

MATERIAL PUBLICITÁRIO

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>

Cávea 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 elegíveis 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=F000010SO5>

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 elegíveis 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)

REVISTA EXAME

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/>

INVEST

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/mercados/exame-premia-melhores-gestores-de-fundos-do-mercado-veja-ganhadores/>

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/>

REVISTA EXAME

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/a-leitura-do-cenario-e-o-diferencial/>

REVISTA EXAME

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/conheca-os-melhores-fundos-de-multimercado-long-short-e-equity-hedge-em-2022/>

INVEST

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/mercados/quais-foram-os-fundos-mais-rentaveis-de-2022/>

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/financas/noticia/2023/01/04/multimercados-tem-saque-recorde-de-r-87-bi-gh.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/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>

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.ghtml>

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-agucado-para-boas-escolhas.ghtml>

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 exaustiva 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, Barriou, 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 (<i>roadshow</i>)	05/06/2023
4.	Início do Período de Reserva	19/06/2023
5.	Divulgação do Comunicado ao Mercado do Pedido de Prorrogação	26/06/2023
6.	Divulgação do Comunicado ao Mercado do Deferimento do Pedido de Prorrogação Disponibilização de Nova Versão do Prospecto Preliminar e da Lâmina da Oferta	27/06/2023
7.	Divulgação do Comunicado ao Mercado de Modificação da Oferta Disponibilização de Nova Versão do Prospecto Preliminar	04/07/2023
8.	Início do 1º Período de Desistência	05/07/2023
9.	Concessão de Registro da Oferta pela CVM	07/07/2023
10.	Encerramento do Período de Reserva	07/07/2023
11.	Divulgação do Anúncio de Início Disponibilização do Prospecto Definitivo	07/07/2023
12.	Início do Período de Subscrição	10/07/2023
13.	Divulgação do Comunicado ao Mercado sobre a 2ª Modificação da Oferta Disponibilização de Nova Versão do Prospecto Definitivo e da Lâmina	10/07/2023
14.	Encerramento do 1º Período de Desistência	11/07/2023
15.	Início do 2º Período de Desistência	11/07/2023
16.	Encerramento do 2º Período de Desistência	17/07/2023
17.	Encerramento do Período de Subscrição	25/07/2023
18.	Procedimento de Alocação	26/07/2023
19.	Data de Liquidação da Oferta	28/07/2023
20.	Data máxima para divulgação do Anúncio de Encerramento	03/01/2024

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”

MATERIAL PUBLICITÁRIO

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, 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.

RENTABILIDADE ACUMULADA



PÚBLICO ALVO

Exclusivo.

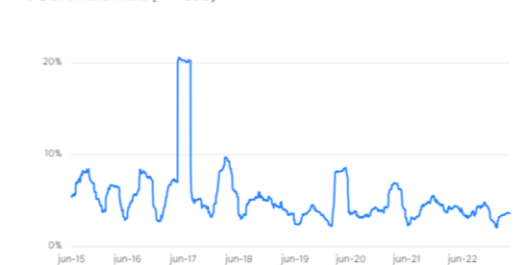
RENTABILIDADE MENSAL

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	% CDI	Acum.	% CDI
2015 Vertex				0,86%	2,62%	0,15%	3,92%	3,16%	2,33%	-0,19%	1,32%	0,71%	15,62%	151%	16%	151%
2016 Vertex	0,95%	-0,31%	-1,65%	2,63%	0,34%	1,44%	3,35%	0,91%	0,77%	3,79%	-0,52%	1,05%	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%	3,65%	-1,42%	1,52%	1,31%	1,61%	-1,12%	1,13%	1,65%	0,22%	0,70%	12,99%	202%	77%	163%
2019 Vertex	4,48%	-1,39%	-1,24%	1,23%	2,17%	0,77%	-0,75%	0,35%	0,69%	2,02%	0,33%	1,42%	10,40%	174%	95%	170%
2020 Vertex	0,98%	-1,34%	-1,47%	1,72%	0,13%	0,27%	1,94%	-0,04%	-1,58%	0,27%	1,50%	1,45%	3,82%	138%	103%	171%
2021 Vertex	-0,40%	-0,54%	1,40%	1,66%	0,37%	0,88%	0,44%	1,01%	-1,71%	3,36%	0,72%	0,99%	8,40%	190%	120%	178%
2022 Vertex	0,49%	1,45%	5,32%	2,69%	1,41%	1,93%	-0,42%	3,78%	3,80%	0,17%	-0,25%	0,67%	22,98%	185%	170%	194%
2023 Vertex	1,16%	-0,54%	0,69%	0,27%									1,58%	38%	175%	183%

ESTATÍSTICAS E PL

	Ano	Desde o início
Meses Positivos	3	77
Meses Negativos	1	21
Meses acima do CDI	1	55
Meses abaixo do CDI	3	43
Retorno máximo mensal	1,16%	5,32%
Retorno mínimo mensal	-0,54%	-1,71%
Volatilidade anualizada	3,28%	6,11%
Índice de Sharpe	-	1,23
VaR médio (% PL)	0,34%	0,63%
Stress médio (% PL)	3,78%	9,59%
Patrimônio Líquido	R\$	2.576.842.646
Patrimônio Líquido médio (12m)	R\$	2.290.276.939
Patrimônio Líquido estratégia macro	R\$	25.747.921.298

VOLATILIDADE [mm60d]



Categoria Anbima	Multimercado Macro
Benchmark	CDI
Aplicação	Cotização e liquidação em D+0
Resgate	Cotização em D+1 e liq. em D+2 com tx de saída
Taxa de Saída	5% revertida para o fundo
Isenção Tx Saída	Isenta se agendado com 29 DC de antecedência (cotização em D+29 e liquidação em D+30)
Tx Adm	2% sendo mínima de 1,90% e máxima de 2,50%
Tx Performance	20% sobre o que exceder o CDI

Gestor	Absolute Gestão de Investimentos Ltda.
Administrador	BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A.
Distribuidor	Exclusivo
Custodiante	Banco BNY Mellon SA
Auditor	KPMG
Aplicação inicial	R\$ 100.000
Movimentação	R\$ 10.000
Saldo Mínimo	R\$ 10.000
CNPJ Código Anbid	21.470.989/0001-77

absoluteinvestimentos.com.br

(11) 3199-4450

absolute@absoluteinvestimentos.com.br

Trata-se de material de divulgação cujas 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 saída. Fundos de investimento não contam com a garantia do administrador, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do fundo garantidor de créditos - FGC. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 meses. 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 autorizado a realizar aplicações em ativos negociados no exterior. O fundo pode estar exposto a significativo concentração em ativos de poucos emissores, sujeitando-se aos riscos daí decorrentes. Os fundos da Absolute podem utilizar estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento; tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativos ganhos patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive ocorrer perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo dos fundos. Não há garantia de que o fundo terá tratamento tributário para fundos de longo prazo. Esses documentos podem ser consultados no seguinte endereço eletrônico <http://bnymellon.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

Gap Absoluto FIC FIM

gap asset

Abril de 2023

Objetivo

Superar o CDI em horizontes de médio e longo prazo.

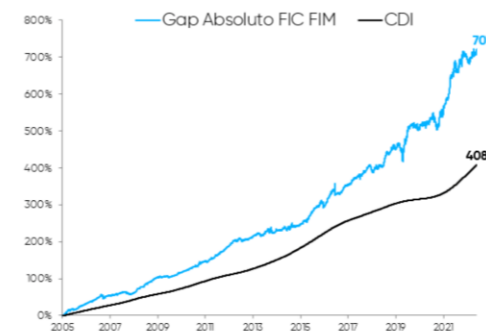
Público alvo

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 x 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	Mai	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%	0,45%	2,41%	1,17%	-1,72%	1,91%	14,50%	5,97%

		Volatilidade
% meses positivos	77,9%	12 meses 8,05%
% meses acima do CDI	59,1%	24 meses 7,85%
% meses acima de 150% do CDI	49,0%	36 meses 7,64%
maior retorno mensal	8,08%	48 meses 7,81%
menor retorno mensal	-3,84%	Início* 5,61%

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 (útil)

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 ou qualquer outro ativo financeiro. Leia o Livro de Informações Essenciais e o Regulamento do Fundo antes de investir. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos e taxa de saída. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do fundo garantidor de créditos - 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 patrimoniais para seus cotistas. Os fundos multimercados com renda variável podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com risco daí decorrentes. 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. Computando-se eventuais investimentos do Fundo em outros fundos, a taxa de administração poderá atingir no máximo 2,2% ao sobre o patrimônio líquido do Fundo. (*) Data de início da gestão: 30/12/2005 / 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

Material de divulgação Abril de 2023



Legacy Capital FIC FIM

Objetivo do Fundo

Buscar, através de estratégias de investimento baseadas em cenários macroeconômicos de médio e longo prazos, rentabilidade acima do CDI. A política de investimento do FUNDO consiste em aplicar, no mínimo, 95% de seu patrimônio líquido em cotas do LEGACY CAPITAL MASTER FIM, inscrito no CNPJ sob o nº 29.236.556/0001-63 ("Fundo Master").

Público Alvo


Investidores em geral.

Rentabilidade do fundo*

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	12 m	Acumulada
2018															
Fundo	-	-	-	-	-	-	0.12%	-0.41%	0.59%	3.22%	0.79%	0.79%	5.17%	-	-
% CDI	-	-	-	-	-	-	-	23%	-	126%	593%	160%	160%	164%	-
2019															
Fundo	4.61%	-0.06%	-0.20%	1.05%	0.32%	3.33%	1.40%	0.58%	0.69%	1.45%	-2.28%	3.37%	15.00%	-	-
% CDI	848%	-	-	202%	58%	710%	247%	115%	147%	302%	-	895%	251%	-	-
2020															
Fundo	-0.39%	-0.44%	-3.97%	3.28%	3.43%	0.91%	4.17%	-0.45%	-1.52%	0.68%	4.57%	3.06%	13.74%	-	-
% CDI	-	-	-	1151%	1435%	422%	2146%	-	-	431%	3056%	1861%	496%	-	-
2021															
Fundo	-2.25%	0.25%	-1.45%	1.01%	0.57%	0.50%	-0.95%	0.15%	0.60%	1.12%	0.88%	0.94%	1.32%	-	-
% CDI	-	183%	-	486%	215%	165%	-	36%	136%	234%	150%	123%	30%	-	-
2022															
Fundo	1.39%	4.09%	4.99%	5.15%	1.26%	0.40%	-0.26%	0.51%	1.88%	0.00%	-0.26%	2.40%	23.56%	-	-
% CDI	190%	546%	540%	617%	122%	40%	-	44%	175%	-	-	214%	190%	-	-
2023															
Fundo	0.13%	1.18%	-0.12%	-0.41%	-	-	-	-	-	-	-	-	0.76%	7.27%	73.53%
% CDI	11%	128%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18%	54%	197%

* Rentabilidade mensal calculada com base na cota do último dia útil do mês, líquida de administração e performance e bruta de taxa de saída e impostos. Rentabilidade passada não representa garantia de resultados futuros.

Performance Acumulada (%)*



* Para a avaliação da Performance de um Fundo de Investimentos, é recomendável a análise de no mínimo 12 (doze) meses.

Indicadores

Valor da Cota ¹	1.7352907
PL do fundo ¹	R\$ 684,214,805.89
PL Médio (12 meses) ²	R\$ 634,070,316.99
Retorno Médio Mensal ³	1.38%
% CDI acumulado ³	197.09%
Retorno Acumulado ³	73.53%
Meses Positivos	41
Meses Negativos	17
Índice de Sharpe	0.76
Volatilidade Anualizada	6.54%
PL do Fundo Master ¹	R\$ 18,242,514,680.24

¹ Valores calculados no fechamento de 28/04/2023
² Média aritmética da soma do PL apurado no último dia útil de cada mês, nos 12 (doze) meses anteriores.
³ Desde o início do fundo 29/06/2018

Informações Gerais

Data de Início	29-Jun-18
Classificação Anbima	Multimercado Macro
Código Anbima	46889-4
Benchmark	CDI
Taxa de administração ¹	1,90 % a.a.
Taxa de saída antecipada ²	10% sobre o valor resgatado
Taxa de performance	20% do que exceder 100% do CDI
Tributação	Longo Prazo
Custodiante	BNY Mellon Banco S.A.
Administrador	BNYM Adm
Auditoria	KPMG Auditores Independentes
Gestão	Legacy Capital Gestora de Recursos Ltda.
CNPJ Fundo	30.586.677/0001-14

¹ Computando-se eventuais investimentos em outros fundos, a taxa de administração poderá atingir no máximo 2,50% a.a. sobre o PL do Fundo.
² Conversão de cotas em D+0 e liquidação em D+1 subsequente à solicitação de resgate.

Movimentações


Horário limite Movimentações	Até às 14:30
Investimento inicial mínimo	R\$ 25 Mil
Movimentação adicional mínima	R\$ 5 Mil
Saldo Mínimo de Permanência	R\$ 10 Mil
Cota	Fechamento
Cotização de aplicação	D+1 d.u.
Cotização de Resgate	D+30 d.c. após solicitação
Liquidação de Resgate	D+1 d.u. após cotização

A Legacy Capital não comercializa nem distribui cotas de fundos de investimento ou qualquer outro ativo financeiro. As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo e não se caracterizam e nem devem ser entendidas como uma promessa ou um compromisso da Legacy Capital. A Legacy Capital não se responsabiliza por decisões do investidor, nem por ato ou fato de profissionais especializados por ele consultados. O investidor deve se basear, exclusivamente, em sua opinião e na opinião de profissionais especializados por ele contratados, para optar e decidir. Fundos de Investimento não contam com garantia do administrador, gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou ainda, pelo Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Cada fundo utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Taxa de resgate, de forma como são adotadas, podem resultar em perdas parciais 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. Este fundo está submetido a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior. O fundo apresenta risco de exposição a significativa concentração em ativos de países em desenvolvimento, sendo que também a outros riscos não mencionados neste material. Fundos Multimercado com renda variável podem estar expostos a significativa concentração em ativos de países em desenvolvimento, com risco de resgate. É recomendada a leitura cuidadosa do Formulário de Informações Complementares, a Lista de Informações Essenciais e o Regulamento do fundo de investimento antes de aplicar seus recursos. DEPENDÊNCIA DO FPO ANBIMA: DISPONÍVEL NO FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES. A LISTA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS ENCONTRA-SE DISPONÍVEL NO SITE DO ADMINISTRADOR. Administrador: BNY Mellon SF OFPM SA (CNPJ: 02.201.301.0001-61). Endereço: Av. Presidente Wilson, 231, 11º andar, Rio de Janeiro/RJ, CEP: 20020-905. www.bnymellon.com.br/br. SAC: sac@bnymellon.com.br ou (11) 5174-5000 / (11) 3550-8010. Oubrir: ouabrir@bnymellon.com.br ou 0800-123-3174.

LEGACY CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA. | CNPJ: 28.674.641/0001-40 | Ato Declaratório CVM nº 18.010 de 07/12/2017
 Av. Brigadeiro Faria Lima, 4221 - 10º andar - Itaim Bibi - São Paulo / SP - CEP 04538-133
 Contato: ri@legacypatral.com.br | Tel: +55 (11) 4130-7950 | www.legacypatral.com.br

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 CDI no longo prazo por meio da aplicação em outros Fundos de Investimento.

POLÍTICA DE INVESTIMENTO
FUNDO direcional, preferencialmente, até 100% de seu patrimônio em cotas do fundo MOAT CAPITAL EQUITY HEDGE MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO, inscrito no CNPJ sob nº 24.119.428/0001-16, administrado pelo ADMINISTRADOR, sem prejuízo de outros investimentos que poderão ser realizados pelo FUNDO, a exclusivo critério do GESTOR.


PÚBLICO ALVO
Investidores em geral.

INFORMAÇÕES DO FUNDO
Data de início: 10/05/2016
Aplicação Mínima: R\$ 1.000,00
Movimentação Mínima: R\$ 500,00
Saldo Mínimo: R\$ 1.000,00
Taxa de Administração: 1,85% a.a. sobre PL do fundo
A taxa de administração máxima paga pelo FUNDO, englobando a taxa de administração acima e as taxas de administração pagas pelo 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 16h00
Tributação: Renda variável
Tipo de Cota: Fechamento
Resgates: Cotação em D+30 e liquidação em D+1 (úteis)
Aplicações: Cotação e liquidação em D0
Gestor: Moat Capital Gestão de Recursos Ltda.
Rua Dr. José Gonçalves de Oliveira, 116 – cj. 62
Tel: 11 3181-8728
fundos@moat.com.br
www.moat.com.br
Custodiante: Banco Itaú S/A
Administrador: INTRAG DTVM LTDA.
Av. Brigadeiro Faria Lima, 3400, 10º andar
Itaim Bibi - São Paulo - SP
Tel: 0800 728 0728
intrag@itau-unibanco.com.br
www.intrag.com.br
Auditor: PWC
Classificação ANBIMA: Multimercado Long & Short direcional
Perfil (padrão Intrag): Arrojado

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

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	ANO CDI
2016	-	-	-	-	-0,29%	3,19%	3,42%	2,19%	1,69%	2,39%	0,43%	1,98%	15,97%	8,86%
2017	2,94%	0,75%	0,09%	1,73%	-3,74%	1,08%	2,82%	2,21%	1,49%	-0,50%	-1,50%	2,93%	10,57%	9,94%
2018	3,46%	0,99%	0,74%	0,87%	-1,23%	-2,85%	2,30%	-2,91%	0,34%	5,31%	0,85%	-0,11%	7,70%	6,42%
2019	2,10%	-0,19%	0,05%	-0,13%	-0,97%	2,00%	3,20%	0,64%	0,60%	0,66%	1,08%	3,01%	12,63%	5,91%
2020	-0,59%	0,31%	-5,49%	5,03%	4,57%	3,61%	2,37%	1,76%	-2,13%	-1,63%	0,85%	0,01%	8,50%	2,75%
2021	0,34%	-0,20%	1,79%	-1,05%	2,46%	0,48%	-2,38%	-0,03%	3,72%	-1,97%	3,13%	3,47%	9,95%	4,42%
2022	2,58%	-0,85%	-0,10%	2,42%	3,49%	1,19%	0,85%	2,90%	-0,01%	-0,11%	0,50%	-1,11%	12,26%	12,39%
2023	1,15%	-1,15%	3,13%	0,88%									4,01%	4,20%

PERFORMANCE - MOAT CAPITAL EQUITY HEDGE FIC FIM



EXPOSIÇÃO POR ESTRATÉGIA

Direcional	0,00%
Macro-índice	6,39%
Intersetorial	8,11%
Arbitragem	9,65%
Intrasetorial Global	48,85%
Intrasetorial Brasil	83,36%

ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE EM BPS

Direcional	-1
Macro-índice	-5
Intersetorial	-11
Arbitragem	15
Intrasetorial Global	54
Intrasetorial Brasil	308

PATRIMÔNIO

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%	5,6%	-0,23
24 meses	27,3%	21,5%	5,5%	0,47
36 meses	41,3%	24,1%	5,8%	0,83
48 meses	54,2%	30,5%	6,4%	0,71
Início	116,7%	69,5%	6,1%	0,64

EXPOSIÇÃO LÍQUIDA E BRUTA

Bruta	115%	156%
Líquida	-20%	3,7%

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

Para ter acesso ao último MoatCast no youtube:  [MoatCast no youtube](#) e no Spotify:  [MoatCast no Spotify](#)

DISCLAIMER: Material de divulgação do Fundo. As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo de investimento ao aplicar os seus recursos. Fundos de Investimento não contam com a garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Não obstante a diligência do gestor em selecionar as melhores opções de investimento, a carteira do fundo está, por sua própria natureza sujeita às flutuações de preços/cotações de seus ativos, além de risco de crédito e liquidez o que pode acarretar perda patrimonial do fundo. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Para avaliação da performance do fundo de investimento, é recomendada uma análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os fundos de ações com renda variável podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. Em atendimento à Instrução CVM nº 465, desde 02/02/2008, este fundo deixou de apurar sua rentabilidade com base na cotação média das ações e passou a fazê-lo com base na cotação de fechamento. Os ativos que integram a Carteira Administrada estão sujeitos a variações de valor justas. Ações comparadas de rentabilidade devem utilizar, para períodos anteriores a 02/02/2008, a cotação média dos índices de ações e, para períodos posteriores a esta data, a cotação de fechamento. Este material tem o único propósito de divulgar informações e dar transparência à gestão exercitada pela Moat Capital, não deve ser considerado como oferta de venda de cotas de fundos de investimento ou de qualquer título ou valor mobiliário e não constitui o prospecto previsto na Instrução CVM 409 ou no Código de Auto Regulação da ANBIMA. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. A rentabilidade divulgada é líquida de taxas e devida de impostos. 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 patrimoniais para seus quotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado, implicando na ocorrência de patrimônio líquido do fundo e a consequente obrigação do quotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Os ativos financeiros integrantes desta carteira podem não possuir liquidez imediata, podendo seus prazos e/ou rentabilidade variar de acordo com o movimento ou prazo de resgate de cada ativo, caso seja negociado antecipadamente. O fundo está autorizado a realizar aplicações em ativos no exterior. Para fundos que pratiquem a manutenção de uma carteira de longo prazo, não há garantia de que o fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. Este fundo possui linha de informações essenciais, podendo esta ser consultada no seguinte endereço eletrônico: www.intrag.com.br

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

MATERIAL PUBLICITÁRIO

Neo Provectus I FIC FIM

Neo

www.neo.com.br

Maio 2023

Objetivo do Fundo

O NEO PROVECTUS é um fundo baseado principalmente em operações de valor relativo através das estratégias de juros, moedas 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, priorizando 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	Acum. 2023	Maio 2023
Neo Provectus I	86,96	62,95	40,44	29,41	21,10	8,60	1,81
% CDI	178	202	161	151	157	160	161
Volatilidade	8,7	9,7	8,5	8,6	9,0	6,5	4,1
P.L. Médio (R\$ MM)	210,1	248,5	311,8	388,1	412,9	455,1	505,1

Retorno (%)	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	CDI	Acum. Fundo	Acum. CDI
2023	3,54	-1,62	3,09	1,57	1,81								8,60	5,37	86,96	48,80
2022	2,58	1,72	2,37	1,37	1,77	-0,84	1,99	5,29	0,45	2,43	1,32	0,46	22,87	12,37	72,16	41,22
2021	0,86	0,55	2,62	0,77	-1,12	3,59	-0,78	-1,37	0,98	-6,65	0,98	0,50	0,58	4,40	40,11	25,67
2020	0,73	1,43	2,84	3,10	0,26	0,67	-0,19	2,59	-0,48	-1,27	1,65	1,63	13,65	2,77	39,30	20,38
2019	2,13	-0,23	-1,35	0,83	0,95	-0,47	1,54	1,28	1,67	-0,21	0,57	2,30	9,28	5,97	22,57	17,14
2018	0,95	0,37	1,33	0,10	-0,12	2,31	2,27	0,05	1,11	0,57	-0,66	-2,12	6,25	6,42	12,16	10,54
2017							1,02	1,72	1,14	0,34	1,34	-0,11	5,56	3,87	5,56	3,87

Fonte: <https://www.neo.com.br/neo-performance/>

Desempenho, Risco e Visão Geral do Fundo

Expected Shortfall 21 dias	2,3%
Volatilidade estimada	5,2%
Cota do Fundo	1,869625
Número de Meses Positivos	54
Número de Meses Negativos	17
Número de Meses Acima do CDI	47
Número de Meses Abaixo do CDI	24
Maior Rentabilidade Mensal	3,6%
Menor Rentabilidade Mensal	-6,6%
Patrimônio Líquido (R\$)	532.219.623
Patrimônio Médio em 12 meses (R\$)	412.937.687

Dados para Movimentações

Aplicação mínima	R\$ 25.000,00 (PCO: R\$ 10.000,00)
Taxa de administração	2,0% a.a.
Taxa de performance	20% sobre o que exceder 100% do CDI
Carência Inicial	Não possui
Cota de aplicação	D+1
Cota de resgate	D+30
C.N.P.J	26.324.209/0001-02

Informações Gerais

Data de início do Fundo	07.jul.2017
Classificação Anbima	Multimercado - Estratégia - Macra
Gestor do Fundo	Neo Multimercado
Administrador	Intrag DTVM S.A.
Custódia	Banco Itaú
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 ANBIMA	443.808

Para mais informações, visite nosso site ou entre em contato com rij@neo.com.br

Desempenho Neo Provectus I FIC FIM x CDI

A Neo Multimercado é a marca de fantasia do Neo Multimercado Gestão de Recursos Ltda. As informações aqui prestadas tem caráter meramente informativo e o material apresentado não tem intenção de ser uma oferta ou solicitação de compra ou venda de qualquer instrumento financeiro. Leia o Formulário de Informações Complementares e o Regulamento antes de investir. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Toda a performance está apresentada à título de base. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito - FGC. Para avaliação de performance de fundos de investimento, é recomendável uma análise de no mínimo 12 meses. Taxas estratégicas de forma correta são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive ocasionar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo.

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: 12.831.350/0001-14

Abril 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 envolve 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

PL Médio do Master (desde o início) - R\$ 9.627.152.415

Patrimônio Líquido do FIC em 28/Abr/2023 - R\$ 792.268.945

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 do dia útil subsequente a 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 de Resgate - 5%¹

Taxa de Administração - 2,0% a.a. (máxima de 2,3% a.a.)²

Taxa de Performance - 20% do que exceder o CDI

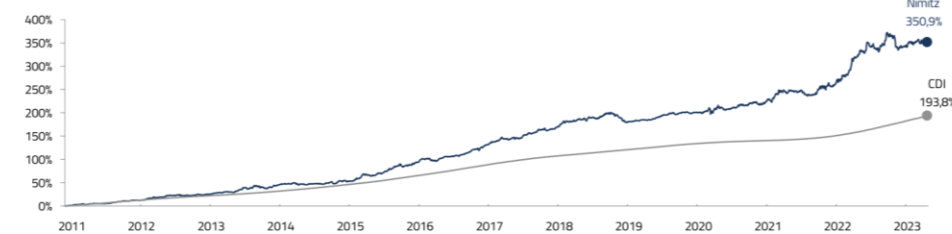
Gestor - SPX Gestão de Recursos Ltda.

Administrador - Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda

Tributação - Incidência conforme o tempo de aplicação³

¹ Incidirá sobre os valores resgatados, desde que a quantização seja no dia do recebimento do pedido de pagamento no dia útil subsequente.
² Taxa de administração total de 2,00% a.a., sendo 0,70% a.a. incidente sobre os investimentos no SPX Nimitz Feeder FIC FIM, acrescida de 1,30% a.a. incidente sobre os investimentos do SPX Nimitz Feeder FIC FIM no SPX Nimitz Master FIM.
³ Este fundo perseguirá o tratamento tributário dos fundos de longo prazo. O rendimento será tributada na fonte à alíquota de 15%, semestralmente, nos últimos dias úteis dos meses de maio e novembro de cada ano, e deverão ser tratados como antecipação do imposto devido. No resgate é aplicada a alíquota complementar em função do prazo da aplicação: + 22,5% em aplicações com prazo de até 180 dias; + 20% em aplicações com prazo de 181 dias até 360 dias; + 17,5% em aplicações com prazo de 361 dias até 720 dias; + 15% em aplicações com prazo acima de 720 dias.

Rentabilidade Acumulada vs. CDI



Rentabilidades*

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	CDI Ano	Acum. Fdo.	Acum. CDI	
2010**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,02%	1,02%	0,89%	1,02%	0,89%
2011	1,77%	1,26%	-0,21%	1,45%	-0,02%	-0,04%	0,73%	2,07%	2,07%	0,23%	1,54%	-0,18%	11,16%	11,59%	12,29%	12,58%	
2012	2,21%	1,69%	1,31%	0,38%	3,32%	-0,31%	0,11%	0,61%	-0,39%	2,11%	-1,29%	1,31%	11,52%	8,41%	25,22%	22,06%	
2013	1,88%	0,78%	1,74%	-1,45%	4,18%	3,73%	-0,38%	3,57%	-2,09%	-1,52%	3,08%	1,96%	16,30%	8,05%	45,64%	31,89%	
2014	1,18%	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%	52,55%	46,14%	
2015	2,58%	2,11%	5,16%	-1,58%	2,82%	0,92%	5,24%	1,80%	1,59%	0,54%	1,96%	1,45%	27,31%	13,23%	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%	19,10%	14,00%	131,31%	88,64%	
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%	16,45%	9,95%	169,37%	107,41%	
2018	4,13%	0,19%	0,38%	1,11%	-0,57%	2,23%	-0,39%	2,12%	1,00%	-0,58%	-2,60%	-3,16%	3,70%	6,42%	179,34%	120,73%	
2019	1,05%	0,24%	0,71%	-0,03%	1,59%	1,49%	0,67%	1,51%	-0,44%	0,77%	-0,73%	0,65%	7,70%	5,97%	200,86%	133,91%	
2020	0,15%	1,19%	0,19%	1,26%	-1,04%	1,24%	0,99%	1,59%	-0,16%	1,62%	-1,56%	2,38%	8,05%	2,77%	225,08%	140,38%	
2021	-0,67%	5,41%	2,57%	-0,06%	-0,57%	0,30%	-2,87%	0,30%	3,40%	1,70%	0,11%	1,78%	11,71%	4,40%	263,16%	150,95%	
2022	2,29%	3,05%	7,34%	3,54%	1,38%	2,40%	-1,19%	2,12%	5,17%	-0,90%	-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%	350,93%	193,84%	

* Rentabilidade mensal calculada com base na cota do último dia útil do mês, líquida de taxas de administração e performance e bruta de impostos.
** Dados a partir de 1º de dezembro de 2010, data de criação do fundo.

Rio de Janeiro
Rua Humaitá 275 - 4º Andar
Humaitá - RJ - 22261-005
+55 21 3203-1930

São Paulo
Rua Prof. Adílio Innocenti 165 - 11º andar
Itaim Bibi - SP - 04538-000
+55 11 3508-7500

Londres
1 New Burlington Place - 4th Floor
W1S 2HR - Mayfair - Londres
+44 20 3911 0561

Nova York
450, Park Avenue - 28th Floor
Nova York - NY 10022
+1 212 388 5810

Casuals
Marina de Cascais, 64
CEP 2750-800 - Cascais
+351 21 145 2180

Singapura
88 Market Street
CapitaSpring - Level 39
Singapore - 048948

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

MATERIAL PUBLICITÁRIO

vinland
CAPITAL



Vinland Macro FIC FIM

CNPJ 28.581.166/0001-68

Contato 55 11 3514 2500 | contato@vinlandcap.com | www.vinlandcap.com

Abril 2023

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 + 0.01%, 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 USDJPY e compra de USDBRL 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 aplicados 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 USDJPY, e vendidos 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 elétricas/saneamento.

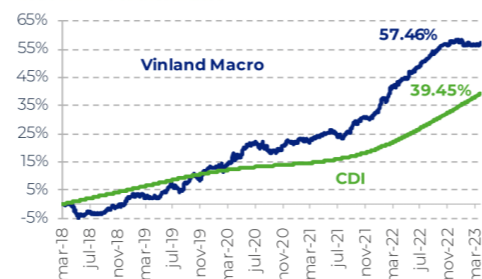
Dados Históricos

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:	608.288.426,63
Patrimônio em 28/04/23:	844.943.312,63
Patrimônio fundo master em 28/04/23:	4.510.455.899,03
Taxa Adm:	190% a.a. acrescido de 0,10% a.a. Master
Taxa de Performance:	20% sobre o que exceder CDI
Sharpe últimos 12 meses:	-151
Volatilidade últimos 3 meses:	2,52%

Características

Gestor:	Vinland Cap. Manag. Gestora de Recursos LTDA.
Administrador:	Intrag DTVM Ltda
Custodiante:	Itaú Unibanco S.A.
Auditoria:	PWC
Data de início:	29/03/2018
Movimentação Inicial:	1000,00
Mínimo para Movimentação:	1000,00
Cota de Aplicação:	Fechamento de D+1
Cota de Resgate:	D+30 (corridos) e crédito em D+1 (útil)
Horário:	Aplicações e Resgates até às 14:00hs
Público Alvo:	Investidor em geral
Class./Código ANBIMA:	Multimercados Macro/464325

Retorno Acumulado



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	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	-	-	-	-	-	-	-	-	4,20%	39,45%
% CDI	-	-	-	68%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	146%
2022	2,36%	2,35%	2,98%	1,57%	0,85%	1,46%	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%	-1,63%	0,10%	2,23%	1,97%	0,89%	0,45%	7,04%	31,01%
2020	0,48%	0,00%	1,36%	1,67%	1,5%	2,92%	0,43%	0,09%	-2,23%	-0,30%	1,5%	1,66%	9,00%	22,40%
2019	3,37%	-0,35%	-0,9%	-0,2%	0,48%	1,96%	1,07%	-0,65%	2,24%	2,69%	-1,24%	3,38%	12,11%	12,29%
2018	-	-	-	-0,10%	-3,98%	-0,15%	0,76%	-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 e/ou consultoria de valores mobiliários, de modo que as informações contidas neste material têm objetivo exclusivamente informativo e não constituem recomendação de investimento nem tampouco oferta de cotas. Fundos de Investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro, ou ainda, do 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 objetivo do fundo (benchmark oficial), tal indicador é meramente utilizado como referência econômica. Para obter informações sobre o uso de derivativos, conversão de cotas, objetivo e público alvo, consulte o prospecto e o regulamento do fundo. Verifique a data de início das atividades deste fundo. Para avaliação da performance 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 a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior. Este fundo pode estar exposto a significativa concentração em ativos de renda variável de poucos emissores. Para fundos que perseguem a manutenção de uma carteira de longo prazo, não há garantia de que o fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. Verifique se a liquidação financeira e conversão dos pedidos de resgate deste fundo ocorrem em data diversa do respectivo pedido. 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

Confira nossas cotizações

- CALL MENSAL
- BOLETEM SEMANAL
- CALL MENSAL

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

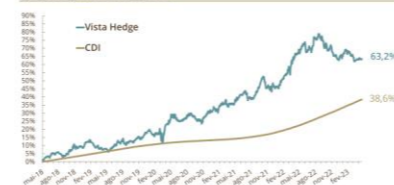
Rentabilidade

		jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	Acum.
2018	Vista Hedge	-	-	-	-	-	1,5%	0,8%	-1,7%	0,8%	5,1%	-0,7%	0,3%	9,6%	9,6%
	CDI	-	-	-	-	-	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	4,1%	4,1%
	% CDI	-	-	-	-	-	293%	155%	-	-	172%	932%	-	71%	235%
2019	Vista Hedge	3,7%	-3,7%	-1,3%	0,1%	0,1%	1,9%	2,2%	-0,5%	0,5%	1,7%	0,4%	3,6%	8,6%	19,1%
	CDI	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,6%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	0,4%	6,0%	10,3%
	% CDI	675%	-	-	21%	18%	397%	382%	-	111%	344%	109%	944%	145%	185%
2020	Vista Hedge	-1,7%	0,4%	1,3%	5,0%	3,4%	-3,3%	1,2%	2,4%	-2,7%	-1,8%	4,4%	2,1%	10,7%	31,8%
	CDI	0,4%	0,3%	0,3%	0,3%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,1%	0,2%	0,2%	2,8%	13,4%
	% CDI	-	124%	378%	1747%	1444%	-	597%	1481%	-	-	2960%	1247%	387%	238%
2021	Vista Hedge	-1,3%	3,9%	-0,7%	0,6%	3,5%	2,4%	-2,2%	0,9%	5,6%	-2,6%	-1,4%	2,2%	11,0%	46,3%
	CDI	0,1%	0,1%	0,2%	0,2%	0,3%	0,3%	0,4%	0,4%	0,4%	0,5%	0,6%	0,8%	4,4%	18,3%
	% CDI	-	2874%	-	288%	1303%	784%	-	219%	1279%	-	-	286%	249%	252%
2022	Vista Hedge	3,1%	2,4%	5,1%	3,0%	2,9%	-1,1%	-4,1%	-0,1%	-3,8%	0,8%	3,0%	13,6%	66,1%	66,1%
	CDI	0,7%	0,7%	0,5%	0,8%	1,0%	1,0%	1,0%	1,2%	1,1%	1,0%	1,1%	1,1%	12,4%	33,0%
	% CDI	420%	321%	549%	357%	278%	-	400%	-	-	75%	-	3%	110%	201%
2023	Vista Hedge	1,6%	-1,9%	-1,5%	0,0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,8%	63,2%
	CDI	1,1%	0,9%	1,2%	0,9%	-	-	-	-	-	-	-	-	4,2%	38,6%
	% CDI	139%	-	-	5%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	164%

Patrimônio Líquido: R\$ 704.647.881

Patrimônio Líquido Médio (12m): R\$ 958.082.875

Rentabilidade acumulada



Estatísticas

Indicadores	12 meses		Desde o início	
	Fundo	CDI	Fundo	CDI
Rentabilidade acumulada	-2,3%	13,4%	63,2%	38,6%
Volatilidade anualizada	7,3%	-	8,2%	-
Índice Sharpe	-2,15	-	0,44	-
Nº de meses positivos	6	12	39	59
Nº de meses negativos	6	-	20	-
Nº de meses acima do benchmark	3	-	33	-
Nº de meses abaixo do benchmark	9	-	26	-
Maior rentabilidade mensal	4,1%	1,2%	5,6%	1,2%
Menor rentabilidade mensal	-3,8%	0,4%	-3,8%	0,1%

Portfolio

Principais características

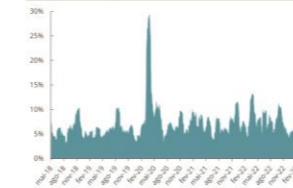
Data de início do fundo	08/05/2018
Investimento mínimo	R\$ 5.000,00
Movimentação mínima	R\$ 2.000,00
Taxa de saída antecipada (em D+2)	10%
Aplicações	D+1 dia útil
Cotização do resgate	D+15 (corridos)
Liquidação do resgate	D+1 (útil) da conversão de cotas
Taxa de administração	2,0%
Taxa de performance	20% do que exceder o CDI
Código ISIN	BRVST3CTF000
Código ANBIMA	465119
Ticker Bloomberg	VHEDFIM BZ <Equity>

Outras características

Gestor	Vista Capital
Administrador	BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM
Custodiante	Banco BTG Pactual S.A.
Auditor Independente	KPMG
Classificação Anbima	Multimercado Multiestratégia
CNPJ	30.057.258/0001-95

Volatilidade

(21 dias anualizada)



Contatos

E-mail: comercial@vistacapital.com.br
Site: www.vistacapital.com.br

Objetivo: Obter retornos absolutos e consistentes de longo prazo.

Política de Investimento: Realização de operações nos mercados de juros, câmbio, ações, dívida e commodities, fundamentadas em análises macroeconômicas e rigorosa avaliação de riscos, sem restrição de alavancagem e permitida a aplicação de parte do patrimônio em ativos financeiros negociados no exterior.

Público-alvo: Investidores em geral.

Tratamento tributário: A alíquota de tributação dos rendimentos dependerá do prazo dos investimentos: (i) inferior à 180 dias, alíquota de 22,5%; (ii) entre 181 e 360 dias, alíquota de 20% (iii) entre 361 e 720 dias, alíquota de 17,5%; e (iv) superior à 720 dias, 15% de alíquota.

ESTE DOCUMENTO FOI ELABORADO PELA VISTA CAPITAL E MERAMENTE INFORMATIVO. AS INFORMAÇÕES DISPONÍVEIS NÃO DEVEM SER ENTENDIDAS COMO COLAÇÃO, DISTRIBUIÇÃO OU OFERTA DE COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO. DO QUALQUER OUTRO VALOR SOBSCRITO. LÊA O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, CARTILA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. DISTRIBUIÇÃO DO TPO ANBIMA DISPONÍVEL NO FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES. RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS E TAXA DE SAÍDA. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DA QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU FUNDO GARANTIDOR DE CREDITO. NÃO, ESTE FUNDO ESTÁ AUTORIZADO A REALIZAR APLICAÇÕES EM ATIVOS FINANCIADOS NO EXTERIOR. ESTE FUNDO VISA UMA ESTRATÉGIA COM RENDIMENTOS COMO PARTE INTEGRANTE DE SUA POLÍTICA DE INVESTIMENTO, DA FORMA COMO SÃO ADOPTADAS, POSSEM RELACIONAR NA INDETERMINADA PERÍODO PARALELA PARA SEUS COTISTAS POSSENDO INCLUSIVE ACABAREM PERDAS SUPERIORES ÀS CAPITAL APLICADO, E NA CONSEQUENTE OBRIGAÇÃO DE APORTAR RECURSOS ADICIONAIS.



Telefone:
(21) 3570-8480

Rua Abreu Filho, 21
Rio de Janeiro | RJ | CEP 22.460-240

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”