

O Fundo VELT FIC FIA segue uma estratégia de investimentos fundamentalista com horizonte de longo prazo, dentro do universo de empresas brasileiras listadas em bolsa. Através de uma análise profunda e investigativa, nosso objetivo é investir em negócios com forte geração de valor operacional em um ciclo de 3 a 5 anos, cujos preços das ações ofereçam retornos atrativos de longo prazo ajustados pelo risco.

Rentabilidade (Líquida de Taxas)

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	IBOV ¹	IBrX ²
2007									5,2%	4,5%	-3,6%	-2,3%	3,6%	16,6%	20,1%
2008	-9,0%	7,3%	-4,2%	4,3%	6,7%	-4,5%	-0,7%	-6,1%	-15,9%	-15,0%	2,3%	2,3%	-30,6%	-41,2%	-41,8%
2009	1,1%	-1,3%	3,1%	14,6%	9,8%	-1,1%	8,3%	4,6%	6,9%	4,8%	8,8%	6,4%	88,1%	82,7%	72,8%
2010	-3,0%	1,7%	2,7%	-0,6%	0,5%	2,9%	6,7%	1,8%	3,4%	7,3%	1,1%	0,9%	28,1%	1,0%	2,6%
2011	-4,2%	-0,5%	4,4%	0,4%	0,3%	-1,4%	-2,9%	0,5%	-0,2%	3,5%	1,1%	2,1%	2,7%	-18,1%	-11,4%
2012	4,2%	5,5%	1,0%	1,0%	-2,8%	1,1%	1,5%	3,1%	1,8%	2,5%	1,7%	3,5%	26,5%	7,4%	11,6%
2013	0,6%	0,7%	0,4%	1,1%	1,2%	-2,9%	2,3%	2,3%	1,9%	2,9%	1,0%	-0,6%	11,5%	-15,5%	-3,1%
2014	-5,4%	1,8%	4,6%	1,1%	1,3%	3,4%	0,6%	5,6%	-4,6%	1,3%	2,2%	-3,2%	8,2%	-2,9%	-2,8%
2015	-2,4%	4,8%	0,9%	4,2%	-2,7%	1,4%	-1,8%	-5,0%	0,1%	2,9%	-0,3%	-1,2%	0,3%	-13,3%	-12,4%
2016	-0,6%	1,8%	12,0%	4,6%	-2,8%	4,8%	6,2%	-1,9%	-0,7%	4,3%	-6,9%	-0,5%	20,8%	38,9%	36,7%
2017	3,8%	2,8%	0,5%	2,3%	-2,0%	1,2%	4,0%	3,6%	3,7%	0,0%	-1,0%	3,6%	24,7%	26,9%	27,5%
2018	5,1%	-1,3%	0,9%	0,0%	-7,9%	-3,7%	6,3%	-4,6%	1,3%	9,5%	4,0%	1,4%	9,8%	15,0%	15,4%
2019	10,5%	-1,4%	0,0%	3,0%	3,0%	3,6%	6,1%	2,9%	2,7%	2,3%	1,5%	8,8%	51,8%	31,6%	33,4%
2020	2,5%	-5,7%	-26,4%	14,0%	7,5%	10,1%	8,0%	0,0%	-4,6%	-0,1%	10,9%	5,1%	15,1%	2,9%	3,5%
2021	1,7%	-2,5%	-0,4%	1,9%	4,7%	0,2%	-2,9%	-3,3%	-8,3%	-10,7%	-6,3%	-0,7%	-24,5%	-11,9%	-11,2%
2022	2,9%	-2,7%	3,2%	-12,8%	-3,2%	-12,7%	8,6%	7,8%	1,4%	3,6%	-10,3%	-3,4%	-19,0%	4,7%	4,0%
2023	3,3%	-6,6%	-5,3%	3,7%	11,1%	7,2%	3,4%	-6,3%	-2,8%	-6,9%	13,6%	4,2%	17,1%	22,3%	21,3%
2024	-3,7%	0,5%	0,5%	-5,1%	1,1%	0,3%	2,0%	5,3%	-1,9%	-2,6%	-9,0%	-8,2%	-19,9%	-10,4%	-9,7%
2025	7,2%	-3,1%	3,8%										7,8%	8,3%	8,2%

Análise de Performance

	Performance Acumulada					Retorno Anualizado Desde		Volatilidade Anualizada
	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	60 meses	Desde o Início	o Início	Desde o Início
Fundo	7,8%	-11,2%	10,7%	-20,7%	0,2%	386,7%	9,4%	19,3%
IBOV ¹	8,3%	1,7%	27,9%	8,6%	78,4%	137,6%	5,0%	26,5%
IBrX ²	8,2%	2,0%	27,7%	7,2%	78,8%	207,4%	6,6%	25,7%

Alocação Setorial³

Agronegócio	1,9%
Bancos	14,3%
Consumo Discricionário	3,9%
Energia & Utilidades Públicas	22,4%
Imobiliário	1,4%
Outros	6,3%
Saúde	14,3%
Serviços Financeiros	0,1%
Shoppings	5,1%
Tecnologia & E-Commerce	1,0%
Transporte	6,6%
Investimento Total em Ações	77,2%
Hedges ⁴	0,0%
Investimento Total	77,2%

Performance



Portfólio³

Liquidez - Vol. Diário ⁵ (R\$)	
> 100 Mi	57,9%
25 Mi - 100 Mi	16,4%
< 25 Mi	3,0%
Total	77,2%

Valor de Mercado (R\$)	
> 30 Bi	33,9%
10 Bi - 30 Bi	24,0%
< 10 Bi	19,3%
Total	77,2%

Informações Adicionais

Início do Fundo	03/Set/2007
Investimento e Permanência Mínima (R\$)	100.000
Movimentação Mínima (R\$)	10.000
Cotização da Aplicação	D+1
Status	Fechado para aplicações
Cotização do Resgate ⁶	D+27
Liquidação do Resgate	2 dias úteis após a cotização
Taxa de Administração ⁷	1,5% a.a. sobre PL
Taxa de Performance ⁸	20,0% sobre IPCA + Yield do IMA-B 5+
PL Médio ⁹ (R\$)	32,1 Mi
PL Médio Master FIA ¹⁰ (R\$)	464,6 Mi
PL Estratégia de Ações ¹¹ (R\$)	2,6 Bi

Gestora	VELT Partners Investimentos Ltda.
Administradora	BTG Pactual Serviços Financeiros S/A DTMV
Custodiante	Banco BTG Pactual S/A
Auditor Independente	E&Y
Público-Alvo	Investidores Qualificados
Classificação Anbima ¹²	Ações Livres

Para mais informações: velt@velt.com | www.velt.com | Tel: 55 11 4560-6800

A rentabilidade do VELT FIC FIA ("Fundo") é calculada sobre o patrimônio líquido médio mensal do Fundo apurado no último dia útil de cada mês. O Fundo investe, no mínimo, 95% do seu PL no VELT Master FIA ("Master FIA"), que segue a estratégia VelT Ações. O Master FIA 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 cotistas. Devido a arredondamento, os valores divulgados podem não ser replicados com total precisão. A rentabilidade aqui divulgada não é líquida de impostos. Para avaliação de performance é recomendável uma análise de período de, no mínimo, 12 meses. As informações contidas neste material estão em consonância com o regulamento do Fundo, porém não o substitui. Leia o regulamento do Fundo antes de investir. Nenhuma informação constante deste material tem o objetivo de constituir expectativa de rentabilidade futura pelos fundos de investimento geridos pela VELT Partners, devendo-se, inclusive, atentar que (i) o investimento em fundos de investimento em ações é um investimento de risco, (ii) rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros, e (iii) o investimento em fundos de investimento não conta com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Crédito - FGC. O presente material possui caráter meramente informativo, não constituindo solicitação, oferta, recomendação ou aconselhamento de investimento por parte da VELT Partners. A VELT Partners não comercializa nem distribui cotas de fundos de investimento ou qualquer outro ativo financeiro, e não presta consultoria de investimentos. Este material é dirigido exclusivamente aos destinatários da mensagem original, podendo conter informação confidencial e/ou legalmente privilegiada. Caso tenha recebido acesso ao presente material por engano, pedimos que prontamente nos comunique por e-mail (velt@velt.com), promovendo, desde logo, a eliminação de seu conteúdo de sua base de dados, registros e sistemas de controle. Informações contidas neste material sobre Alocação Setorial e Portfólio se referem à carteira do Master FIA. 1.2. Trata-se de mera referência econômica, não sendo indicador de meta ou parâmetro de performance do fundo. 3. Inclui opções de ações de alta liquidez e hedges de moedas relacionados a posições específicas. 4. Consiste em instrumentos financeiros relacionados ao portfólio, como hedges de índice. 5. Volume médio negociado nos últimos 30 pregões. 6. Favor consultar o regulamento do fundo para mais detalhes sobre a regra de resgate. Caso o data de conversão de cotas ocorra no 1º dia útil subsequente à solicitação de resgate, será cobrada uma taxa de saída de 5%, inteiramente revertida para o fundo. 7. A partir de 01/10/2019, o VELT FIC FIA passa a cobrar taxa de administração mínima de 1,3% e máxima de 1,5% a.a. 8. O Yield do IMA-B 5+ será definido como a média das taxas indicativas diárias dos títulos que compõem o IMA-B 5+ (títulos com prazo para o vencimento igual ou superior a cinco anos), ponderadas pelo peso no próprio índice, divulgados diariamente pela ANBIMA. 9.10. PL médio do final dos últimos 12 meses. 11. O PL da estratégia VELT Ações inclui o PL do Master FIA, do Master Inst. FIA, do Master Prev FIA, de fundos exclusivos locais e fundos estrangeiros geridos pela VELT Partners. 12. Descrição do Tipo ANBIMA disponível no site da Administradora.

