Atribuição de Performance e Perspectivas

O Fundo obteve ganhos nas posições aplicadas em juro real e tomadas em juro nominal local. O book de moedas contribuiu negativamente.

Em maio, a economia global permaneceu sob forte influência das tensões geopolíticas no Oriente Médio, que continuaram sustentando preços elevados de energia e ampliando as preocupações com a inflação. Ainda assim, os indicadores econômicos mostraram resiliência nas principais economias, especialmente nos Estados Unidos.

No campo monetário, o mês marcou uma mudança de tom entre diversos bancos centrais. Diante da persistência das pressões inflacionárias, algumas autoridades monetárias voltaram a elevar os juros, enquanto outras passaram a sinalizar a possibilidade de novos apertos monetários caso a inflação permaneça acima das metas. Esse cenário reforçou a percepção de que o ciclo global de flexibilização monetária pode ter chegado ao fim, mantendo os mercados atentos à evolução dos preços e da atividade econômica.

Posicionamento

Na carteira de renda fixa, o fundo mantém posições aplicadas em juro real, concentradas em títulos curtos. As posições tomadas no juro nominal foram encerradas, com realização de lucro.

No book de moedas, o fundo está comprado em dólar contra real (via estrutura de opções). As posições compradas em dólar contra libra e dólar contra euro foram encerradas com realização de lucro.

As informações contidas neste material referem-se às várias empresas componentes da Vinci Compass e/ou seus respectivos produtos, têm caráter meramente informativo e não constituem oferta ou recomendação de investimento. As informações estão sujeitas a alterações sem prévio aviso. Fundos de investimento que utilizam estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimentos podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Para avaliação da performance de quaisquer fundos de investimentos, é recomendável uma análise de período de, no mínimo, 12 (doze) meses.. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS E DE TAXA DE SAÍDA, SE HOUVER PREVISÃO NO REGULAMENTO. A RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RESULTADOS FUTUROS E NÃO CONTA COM GARANTIA DE RETORNO DA VINCI COMPASS, DE QUALQUER DE SUAS AFILIADAS, DO ADMINISTRADOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU, AINDA, DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS (FGC). Os fundos podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do Regulamento e da Lâmina de Informações Essenciais, se houver. Nenhum investimento, desinvestimento ou outras ações ou decisões financeiras devem se basear apenas nas informações contidas neste material. Antes de tomar qualquer decisão acerca de seus investimentos, a Vinci Compass recomenda ao interessado que consulte seu próprio consultor legal. Para mais informações e Materiais de Divulgação dos fundos da Vinci Compass, acesse www.vincicompass.com/distribuição."

VINCI COMPASS

VINCI VALOREM FI MULTIMERCADO

Maio | 2026

Público-alvo
Investidores pessoas físicas e jurídicas em geral

Data de Início
21/08/2012

Classificação ANBIMA
Multimercados Juros e Moedas
Código ANBIMA: 311278

Movimentações
Inicial: R$ 500,00
Mov. mínima: Não há
Saldo mínimo: R$ 500,00
Horário solicitação: 14h30
Aplicação: Conversão D+0
Carência: Não Há
Resgate (conversão): D+1 útil
Resgate (pagamento): 1 dia (s) útil após a conversão
Taxa de saída: Não há

Taxa de Administração
1% ao ano sobre o patrimônio líquido do fundo, incluindo taxa de custódia

Taxa de Performance
20% sobre a rentabilidade que exceder 100% do IMA-B 5

Tributação
O Fundo busca o tratamento tributário de longo prazo (alíquotas regressivas)

Gestor
VINCI SOLUÇÕES DE INVESTIMENTOS LTD
Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3555, ANDAR 10 E 11 PART - São Paulo - SP
CEP: 04538133
Tel: (21) 2159-6000

Administrador
BEM DTVM

Distribuidor
VINCI SOLUÇÕES DE INVESTIMENTOS LTD
Av. Bartolomeu Mitre, 336 - Leblon - - Rio de Janeiro - RJ
CEP: 22431-002
Tel: (21) 2159-6000

Custodiante
Banco Bradesco S.A.

Auditor
PriceWaterhouseCoopers

Dados para Aplicação
Favorecido: VINCI VALOREM FI MULTIMERCADO
CNPJ: 13.396.703/0001-22
Banco: Banco Bradesco S.A. (237)
Agência: 2856-8
Conta Corrente: 651358-1

Autorregulação ANBIMA
Gestão de Recursos

Objetivo e Política de Investimento

O Fundo tem por objetivo buscar retorno aos seus Cotistas através de investimentos em diversas classes de ativos financeiros disponíveis nos mercados de renda fixa, cambial e derivativos, negociados nos mercados interno, sem compromisso de concentração em nenhuma classe específica. O Fundo não possui compromisso de concentração em nenhum fator de risco específico, sendo assim, poderá incorrer nos seguintes fatores de risco: taxa de juros pós-fixadas, taxa de juros pré-fixadas, índices de preço, variação cambial, derivativos. O Fundo tem por objetivo proporcionar aos seus Cotistas rentabilidade no longo prazo através de investimentos em ativos de renda fixa que superem o Índice de Mercado ANBIMA, subdivisão “B 5” (“IMA-B 5").

Dados do Fundo

Patrimônio Líquido:	**R$ 622.515.186,45**	Patrimônio Líquido Médio 12 meses:	**R$ 687.558.995,32**
Cota:	**371,4732075**		

Risco vs. Retorno

	Desde o Início	
	Fundo	IMA-B 5
Retorno Anualizado	10,04%	10,62%
Volatilidade Anualizada	2,58%	2,89%
Índice de Sharpe	0,11	0
% de meses negativos	11%	11%
% de meses acima do benchmark	47%	0%
% de meses abaixo do benchmark	53%	0%

Rentabilidade

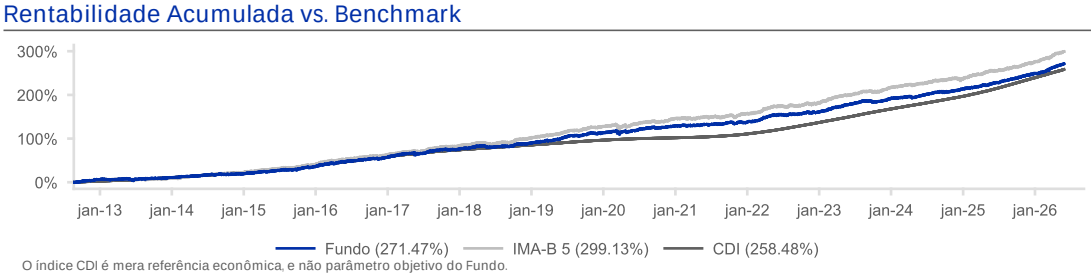
	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	12M	Acum
2026	**0,67%**	**0,97%**	**2,09%**	**1,37%**	**1,12%**	-	-	-	-	-	-	-	**6,36%**	**13,86%**	**271,47%**
%CDI	57,65%	96,83%	172,07	125,38	103,87	-	-	-	-	-	-	-	112,26	93,96%	105,03%
IMA-B 5	1,20%	1,22%	1,39%	1,32%	0,97%	-	-	-	-	-	-	-	6,25%	12,37%	299,13%
2025	**0,51%**	**0,81%**	**0,64%**	**0,54%**	**1,39%**	**0,46%**	**1,63%**	**0,80%**	**0,76%**	**1,35%**	**0,64%**	**1,22%**	**11,30%**	**11,30%**	**249,27%**
%CDI	50,26%	82,45%	67,06%	51,44%	122,61	42,30%	127,58	69,03%	61,99%	105,67	60,53%	100,27	78,94%	78,94%	104,18%
IMA-B 5	1,88%	0,65%	0,55%	1,76%	0,62%	0,45%	0,29%	1,18%	0,66%	1,03%	1,08%	0,95%	11,65%	11,65%	275,65%

Rentabilidade acumulada calculada desde o início do Fundo.

Histórico de Rentabilidade

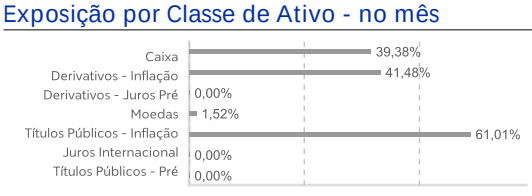
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	
FUNDO	6,31%	4,42%	7,51%	14,01%	15,58%	11,94%	7,80%	12,47%	7,34%	3,70%	9,81%	11,80%	7,58%	-
%CDI	253,62%	54,93%	69,53%	105,92%	111,28%	120,02%	121,49%	208,91%	265,15%	84,11%	79,30%	90,45%	69,73%	-
IMA-B 5	6,44%	2,78%	11,64%	15,46%	15,48%	12,58%	9,87%	13,15%	8,04%	4,57%	9,78%	12,13%	6,16%	-

Rentabilidade Acumulada vs. Benchmark

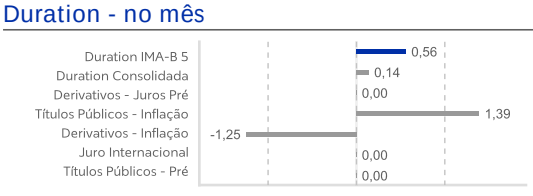


O índice CDI é mera referência econômica, e não parâmetro objetivo do Fundo.

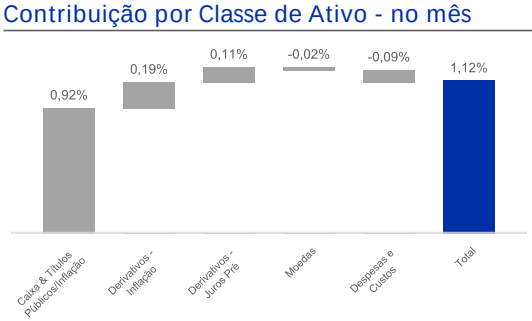
Exposição por Classe de Ativo - no mês



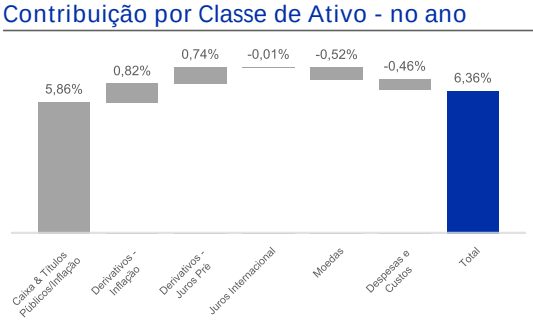
Duration - no mês



Contribuição por Classe de Ativo - no mês



Contribuição por Classe de Ativo - no ano



O presente relatório tem caráter meramente informativo e foi realizado pela Vinci Soluções de Investimentos Ltda. ou Vinci Gestora de Recursos Ltda ou Vinci Equities Gestora de Recursos Ltda ("Vinci"). Este relatório não constitui o extrato mensal oficial de seus investimentos no fundo de investimento a que se refere ("Fundo"). No caso de divergência entre as informações contidas neste relatório e aquelas contidas no extrato mensal emitido pelo administrador do Fundo, as informações contidas no referido extrato mensal prevalecerão sobre as informações deste relatório. As eventuais divergências podem ocorrer devido à adoção de métodos diversos de cálculo e apresentação. O valor do patrimônio líquido do Fundo contido neste relatório é líquido das despesas dos Fundos (i.e. honorários, comissões e impostos). A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros e não contam com garantia de retorno da Vinci, de qualquer de suas afiliadas, do administrador, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos (FGC). Para avaliação da performance de quaisquer fundos de investimentos, é recomendável uma análise de período de, no mínimo, 12 (doze) meses. As comparações a certos índices de mercado foram incluídas para referência apenas e não representam garantia de retorno pela Vinci. 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, podendo inclusive acarretar a perda do total do capital investido. Os investimentos do Fundo apresentam riscos para o investidor. Os fundos de crédito privado estão sujeitos a risco de perda substancial de seu patrimônio líquido em caso de eventos que acarretem o não pagamento dos ativos integrantes de sua carteira, inclusive por força de intervenção, liquidação, regime de administração, falência e recuperação judicial ou extrajudicial dos emissores responsáveis pelos ativos do Fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do Regulamento do Fundo, e da Lâmina de Informações Essenciais, se houver, ao aplicar seus recursos. Investimentos implicam na exposição a riscos, inclusive na possibilidade de perda total do investimento. Nenhum investimento, desinvestimento ou outras ações ou decisões financeiras devem se basear apenas nas informações contidas neste material.