

Atribuição de Performance e Perspectivas

No início do ano, os dados do mercado de trabalho nos EUA mais fortes e pronunciamentos mais rigorosos do Presidente do Fed interromperam o otimismo do final de 2023. As taxas de juros futuras subiram, revertendo cortes na curva e impactando ativos de risco, especialmente moedas e renda variável de mercados emergentes. A China também afeta negativamente esses mercados, mesmo com incentivos econômicos. O aumento do custo de frete devido ao conflito no Oriente Médio pode impactar os preços de bens, principalmente na Europa.

No Brasil, o ano começou sem novidades no âmbito político, dado o recesso parlamentar, e o mercado ficou mais reativo às oscilações dos mercados internacionais. A grande surpresa veio no final do mês com a divulgação do IPCA-15 de janeiro, que veio bem abaixo do esperado, influenciado principalmente pelo setor de transportes (passagens aéreas). Apesar da inflação de serviços, mais inercial, ainda estar em níveis elevados e preocupando o BC, com a inflação corrente nos níveis atuais, observamos um fechamento importante das inflações implícitas.

Posicionamento

Ao longo do mês, aumentamos a nossa posição aplicada em juros reais via NTN-B 2025 e zeramos a NTN-B 2026. Diminuímos consideravelmente as posições direcionais em renda variável após os dados mais fortes do mercado de trabalho norte-americano e mantivemos nossa posição comprada em BRL via opções. Carregamos posições marginais em commodities, comprada em inflação implícita nos EUA, tomada nos juros curtos americanos e comprada em dívida da Argentina.

No mês, o fundo rendeu -0,50%, as perdas ocorreram principalmente nos *books* de commodities, moedas, renda variável local e juros reais locais, os ganhos foram oriundos da aplicação do caixa e em juros nominais no Brasil e no exterior.

“As informações contidas nesse documento referem-se às várias empresas componentes do Grupo Vinci e/ou seus respectivos produtos, têm caráter meramente informativo e estão sujeitas a mudanças sem qualquer tipo de notificação prévia. 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. Contudo, a rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos e taxa de saída, se houver previsão no Regulamento. Os fundos podem estar expostos à significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. Fundos de investimento não contam com garantia da Vinci, de qualquer de suas afiliadas, do administrador, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos (FGC). Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do Regulamento, e da Lâmina de Informações Essenciais dos fundos de investimento em que deseja aplicar. Para mais informações e Materiais de Divulgação dos fundos da Vinci Partners, acesse www.vincipartners.com/distribuição.”

Público-alvo
Investidores pessoas físicas e jurídicas em geral

Data de Início
08/08/2016

Classificação ANBIMA
Multimercados Livre
Código ANBIMA: 421715

Movimentações
Inicial: R\$ 1.000,00
Mov. mínima: R\$ 500,00
Saldo mínimo: R\$ 1.000,00
Horário solicitação: 14h30
Aplicação: Conversão D+0
Carência: Não Há
Resgate (conversão): D+30 corridos
Resgate (pagamento): 1 dia(s) útil após a conversão
Taxa de saída: Não há

Taxa de Administração
2% ao ano sobre o patrimônio líquido do fundo, incluindo taxa de custódia

Taxa de Performance
20% sobre a rentabilidade que exceder 100% do CDI

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

Gestor
VINCI GESTORA DE RECURSOS LTDA
Av. Bartolomeu Mitre, 336 - Leblon - Rio de Janeiro - RJ
CEP: 22431-002
Tel: (21) 2159-6000

Administrador
BEM DTVM

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

Custodiante
Banco Bradesco S.A.

Auditor
KPMG Auditores Independentes

Dados para Aplicação
Favorecido: VINCI ATLAS FIC DE FI MULTIMERCADO
CNPJ: 24.572.582/0001-49
Banco: Banco Bradesco S.A. (237)
Agência: 2856
Conta Corrente: 13308-6

Objetivo e Política de Investimento

O Fundo tem por objetivo proporcionar aos seus Cotistas ganhos de capital, no longo prazo, sem o compromisso de concentração em nenhuma classe específica, através de investimentos em diversas classes de ativos financeiros disponíveis nos mercados de renda fixa, renda variável, câmbio, derivativos, commodities e cotas de fundos de investimento, negociados nos mercados interno e externo.

Dados do Fundo

Patrimônio Líquido:	R\$ 178.117.801,79	Patrimônio Líquido Médio 12 meses:	R\$ 238.698.877,68
Cota:	164,4903140	Patrimônio Líquido da Carteira Master:	R\$ 378.745.749,53

Risco vs. Retorno

	No ano		Desde o Início	
	Fundo	CDI	Fundo	CDI
Retorno Anualizado	-5,57%	11,65%	6,91%	8,19%
Volatilidade Anualizada	2,21%	0,00%	4,56%	0,24%
% de meses acima do benchmark	0%	0%	46%	0%
% de meses abaixo do benchmark	100%	0%	54%	0%

Informações desde o início do Fundo.

Rentabilidade

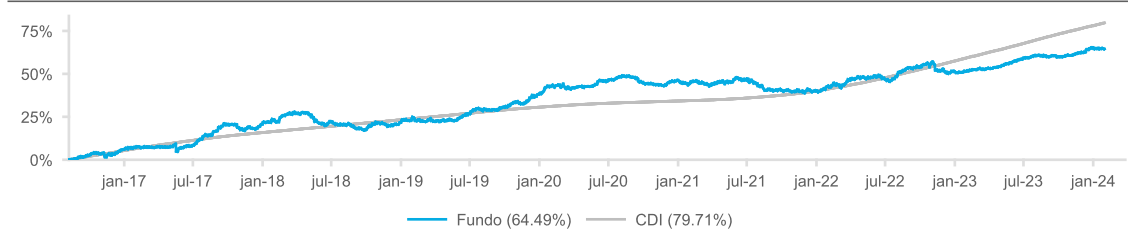
	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	12M	Acum
2024	-0,50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,50%	8,51%	64,49%
%CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	66,15%	80,91%
2023	-0,01%	0,54%	0,55%	0,61%	1,44%	1,80%	1,01%	-0,58%	-0,01%	0,56%	1,05%	1,76%	9,04%	9,04%	65,32%
%CDI	-	58,80%	47,01%	66,64%	127,91%	167,83%	94,23%	-	-	55,95%	114,68%	196,69%	69,31%	69,31%	83,75%

Rentabilidade acumulada calculada desde o início do Fundo.

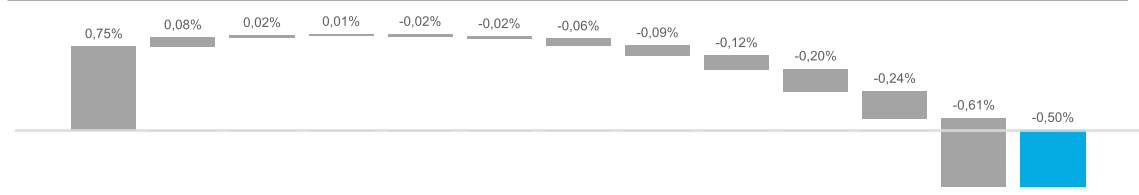
Histórico de Rentabilidade

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
FUNDO	6,02%	13,83%	0,86%	13,52%	5,87%	-4,09%	8,05%
CDI	5,32%	9,95%	6,42%	5,97%	2,77%	4,40%	12,37%
%CDI	113,23%	138,99%	13,41%	226,48%	212,19%	-93,04%	65,03%

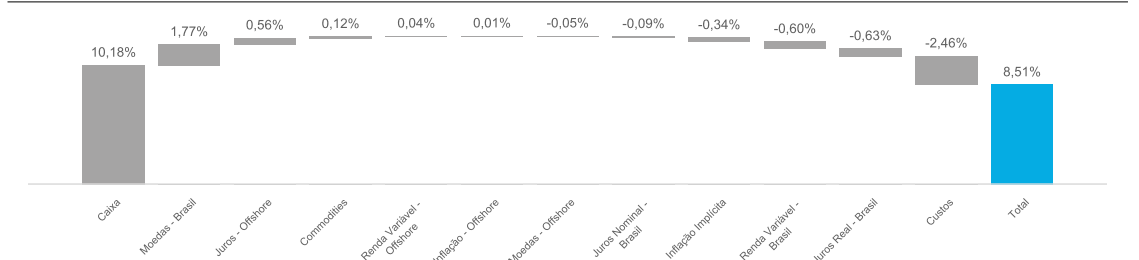
Rentabilidade Acumulada vs. Benchmark



Contribuição por Classe de Ativo - no mês



Contribuição por Classe de Ativo - 12 meses



As informações apresentadas na Contribuição por Classe de Ativo, assim como na Política de Investimento e Objetivo do fundo, se referem ao fundo Vinci Atlas Master FIM, no qual o fundo Vinci Atlas FIC FIM aplicará no mínimo 95% do seu patrimônio.



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 contém 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.