

VINCI SELEÇÃO FIA

Gestora: Vinci Equities Gestora de Recursos Ltda.

JUNHO 2024

Atribuição de Performance e Perspectivas

Em junho, o Fundo obteve um retorno de 1,21% *vs.* 1,48% do Ibovespa. No ano, acumula um retorno de -8,83% *vs.* -7,66% do Ibovespa.

O destaque positivo do mês foi em nossa investida no setor bancário, que apresentou uma performance satisfatória de 5,3% no mês, refletindo novamente o bom momento da empresa. Em seu evento anual, os executivos da empresa mostraram-se atentos e preparados diante de um momento de maior competição do setor bancário.

Por outro lado, o destaque negativo no mês foi nossa investida no setor de mineração. A fraca performance da empresa reflete maior ceticismo do mercado em relação à economia chinesa. O sentimento em relação à indústria de *properties* contribuiu para a queda do preço do minério no último mês. Apesar disso, acreditamos que a companhia continua sendo um bom investimento, especialmente com o minério de ferro cotado à \$100/t. Além disso, continuamos positivos sobre o desfecho do acordo de Mariana e da ferrovia, e acreditamos que a probabilidade de um representante do governo assumir a posição de CEO da companhia é baixa.

Posicionamento

Reduzimos nossa exposição a empresas cíclicas domésticas dada as mudanças no cenário de juros local e nos EUA, e ampliamos o foco em empresas de setores mais conservadores, boas pagadoras de dividendos e de maior liquidez.

Atualmente, nossas maiores exposições estão nos setores de Utilities, Bancos e Petróleo e Gás.

“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
31/03/2011

Classificação ANBIMA
Ações Dividendos
Código ANBIMA: 270466

Movimentações
Inicial: R\$ 500,00
Mov. mínima: R\$ 500,00
Saldo mínimo: R\$ 500,00
Horário solicitação: 14h30
Aplicação: Conversão D+1 útil
Carência: Não Há
Resgate (conversão): D+12 corridos
Resgate (pagamento): 2 dia(s) úteis após a conversão
Taxa de saída: Não há

Taxa de Administração
3% ao ano sobre o patrimônio líquido do fundo, incluindo taxa de custódia

Taxa de Performance
Não há

Tributação
15% sobre a rentabilidade da cota do fundo no resgate (se aplicável)

Gestor
VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS
Av. Brigadeiro Faria Lima, 2277 - Jardim Paulistano - São Paulo - SP
CEP: 01452-000
Tel: (11) 3572-3700

Administrador
BEM DTVM

Distribuidor
VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS
Av. Brig. Faria Lima, 2277 - 14º andar - Jd. Paulistano - São Paulo - SP
CEP: 01452-000
Tel: (11) 3572-3770

Custodiante
Banco Bradesco S.A.

Auditor
KPMG Auditores Independentes

Dados para Aplicação
Favorecido: VINCI SELEÇÃO FIA
CNPJ: 12.287.682/0001-44
Banco: Banco Bradesco S.A. (237)
Agência: 2856-8
Conta Corrente: 642074-5

Objetivo e Política de Investimento

O Fundo tem como objetivo aplicar em ações de empresas com histórico consistente ou com boas expectativas de distribuição de resultados através do pagamento de dividendos e/ou juros sobre capital próprio e que possuam grande potencial de valorização no longo prazo a partir de uma sólida análise fundamentalista.

Dados do Fundo

Patrimônio Líquido:	R\$ 36.739.196,46
Cota:	382,0179290
PL Médio 12 meses:	R\$ 60.890.916,80

Risco vs. Retorno

	Fundo	IBOV
Retorno Anualizado	10,69%	4,58%
Volatilidade Anualizada	20,02%	24,00%
% de meses acima do bench.	55%	0%
% de meses abaixo do bench.	45%	0%

Desde o início do Fundo.

Rentabilidade

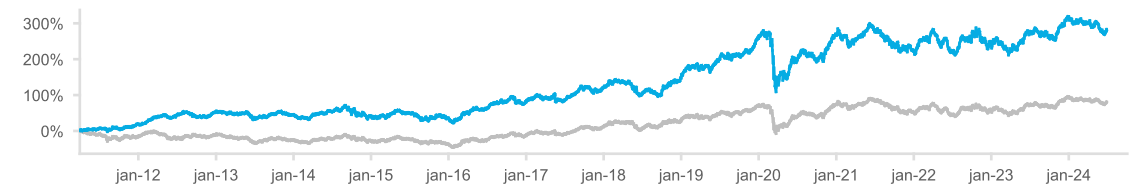
	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	12M	Acum
2024	-4,27%	1,13%	-0,68%	-2,52%	-3,90%	1,21%	-	-	-	-	-	-	-8,83%	2,46%	282,02%
IBOV	-4,79%	0,99%	-0,71%	-1,70%	-3,04%	1,48%	-	-	-	-	-	-	-7,66%	4,93%	80,66%
2023	2,63%	-6,62%	-2,90%	3,00%	3,41%	8,13%	3,11%	-4,75%	0,09%	-3,42%	12,14%	5,54%	20,43%	20,43%	319,01%
IBOV	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%	9,00%	3,27%	-5,09%	0,71%	-2,94%	12,54%	5,38%	22,28%	22,28%	95,64%

Rentabilidade acumulada calculada desde o início do Fundo.

Histórico de Rentabilidade

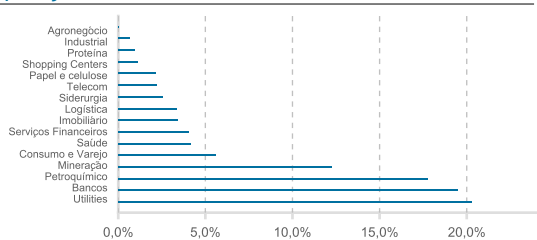
	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
FUNDO	18,85%	28,57%	-4,55%	-2,84%	-4,12%	34,01%	21,19%	12,11%	44,75%	3,24%	-12,41%	7,44%
IBOV	-17,25%	7,40%	-15,50%	-2,91%	-13,31%	38,93%	26,86%	15,03%	31,58%	2,92%	-11,93%	4,69%

Rentabilidade Acumulada vs. Benchmark

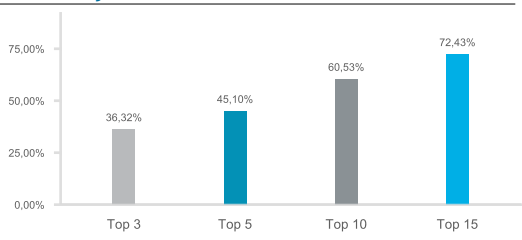


O índice Ibovespa é mera referência econômica, e não parâmetro objetivo do Fundo.

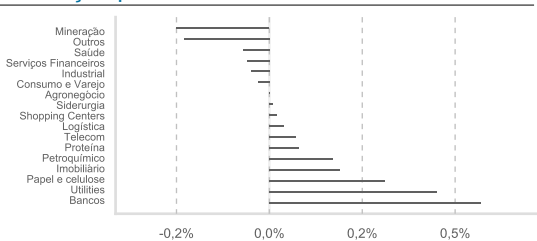
Exposição Setorial



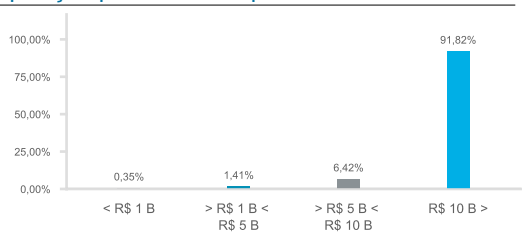
Concentração



Contribuição por Setor



Exposição por Market Cap



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.