

Objetivo

Fundo de ações 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 Falcon Master FIA, cuja política de investimento envolve combinar estratégias de *stock-picking* e de *market timing* na escolha de ações para a sua carteira, buscando, também, operações de renda fixa e investimentos em fundos, nos termos e limites da legislação em vigor. Para tanto, o gestor se utiliza de ferramentas fundamentalistas e quantitativas de análise de mercado, 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 microeconômica e macroeconômica e de uma rigorosa avaliação dos riscos envolvidos.

O SPX Falcon Master FIA 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.

¹ Incidente sobre os valores resgatados. Nessas condições a quotização será no dia do recebimento do pedido com 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 Falcon FIC FIA, acrescido de 1,30% a.a. incidente sobre os investimentos do SPX Falcon FIC FIA no SPX Falcon Master FIA.

Informações Gerais

Data de Início – 14/09/2012

Patrimônio Líquido do Master em 28/Fev/2023 – R\$ 3.571.708.721

PL Médio do Master (desde o início) – R\$ 2.808.213.581

Classificação Anbima – Ações Livre

Aplicação Inicial Mínima – R\$ 50.000

Movimentação Mínima – R\$ 10.000

Saldo Mínimo – R\$ 50.000

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 – 2º dia útil subsequente à conversão de cotas

Taxa de Antecipação de Resgate – 10%¹

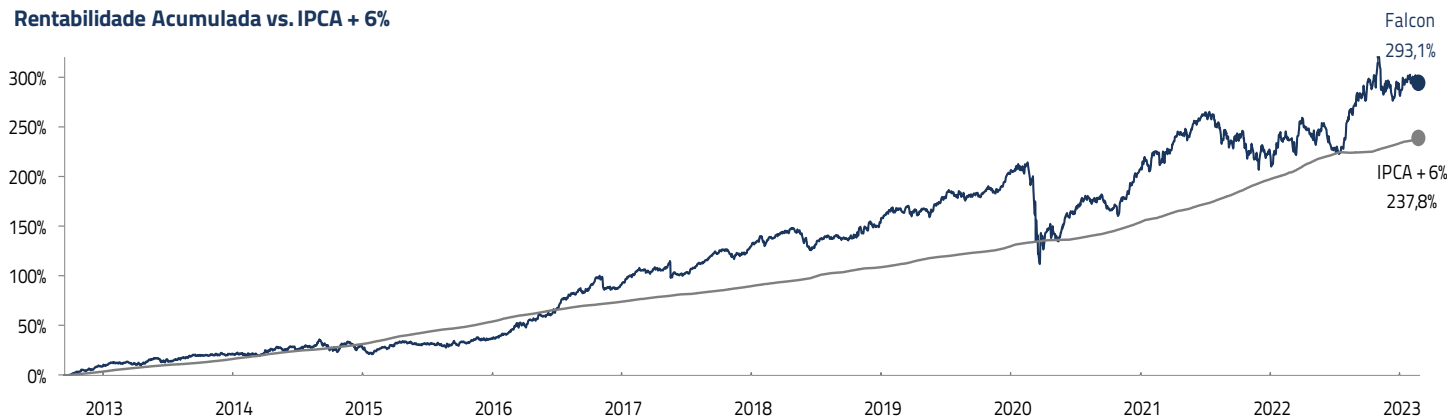
Taxa de Administração – 2,0% a.a. (máxima de 2,3% a.a.)²

Taxa de Performance – 20% do que exceder o IPCA + 6%

Gestor – SPX Gestão de Recursos Ltda.

Administrador – Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda

Tributação – 15% na fonte sobre o ganho nominal

Rentabilidade Acumulada vs. IPCA + 6%

Rentabilidades*

| | Jan | Fev | Mar | Abr | Mai | Jun | Jul | Ago | Set | Out | Nov | Dez | Ano | IPCA + 6% Ano | Acum. Fdo. | Acum. IPCA + 6% |
|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|------------------|------------|--------------------|
| 2012** | - | - | - | - | - | - | - | - | 0,24% | 4,53% | 1,42% | 2,72% | 9,16% | 3,88% | 9,16% | 3,88% |
| 2013 | 3,32% | -0,01% | -0,12% | 0,70% | 3,49% | -0,98% | 0,55% | 2,26% | 0,56% | 0,88% | 1,08% | -0,56% | 11,64% | 12,24% | 21,86% | 16,60% |
| 2014 | -0,01% | 0,09% | 1,16% | 2,52% | -0,77% | 0,69% | 1,82% | 4,19% | -5,80% | 3,30% | 2,25% | -2,86% | 6,32% | 12,92% | 29,57% | 31,66% |
| 2015 | -6,11% | 5,59% | 1,16% | 3,20% | -1,59% | -0,38% | 1,12% | -2,19% | 0,52% | 2,27% | 1,43% | 1,33% | 6,03% | 17,16% | 37,39% | 54,26% |
| 2016 | 3,03% | 3,53% | 3,17% | 3,66% | 1,52% | 4,38% | 7,38% | 3,43% | 0,85% | 7,72% | -5,50% | 0,95% | 39,14% | 12,98% | 91,16% | 74,29% |
| 2017 | 4,84% | 2,67% | 0,80% | -0,25% | -1,94% | 0,36% | 3,48% | 2,80% | 3,12% | 0,10% | -1,39% | 4,01% | 19,96% | 8,96% | 129,30% | 89,90% |
| 2018 | 4,44% | -0,49% | 2,71% | 1,33% | -4,96% | -1,71% | 3,29% | 0,24% | -0,89% | 3,73% | 3,12% | -0,08% | 10,82% | 10,09% | 154,10% | 109,06% |
| 2019 | 5,62% | -0,66% | -0,70% | 1,33% | 1,44% | 2,74% | 0,08% | 0,31% | 1,16% | 1,57% | -0,59% | 5,80% | 19,36% | 10,05% | 203,30% | 130,06% |
| 2020 | 1,16% | -4,21% | -19,31% | 3,55% | 2,51% | 4,49% | 5,99% | -1,56% | -1,68% | -3,34% | 8,46% | 8,69% | 1,38% | 10,53% | 207,47% | 154,28% |
| 2021 | -0,36% | 1,86% | 6,59% | 2,96% | 3,68% | 2,16% | -3,28% | -2,04% | -1,38% | -6,02% | -2,41% | 5,33% | 6,49% | 16,97% | 227,44% | 197,56% |
| 2022 | 5,31% | -2,26% | 5,20% | -3,76% | 3,11% | -6,57% | 3,19% | 9,59% | 3,00% | 8,38% | -4,30% | -0,85% | 20,25% | 12,14% | 293,76% | 233,77% |
| 2023 | 2,32% | -2,42% | | | | | | | | | | | -0,16% | 1,21% | 293,11% | 237,79% |

* 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 14 de setembro de 2012, data de criação do fundo.

Rio de Janeiro
Rua Humaitá 275 • 6º Andar
Humaitá • RJ • 22261.005
+55 21 3203-1550

São Paulo
Rua Prof. Atílio Innocenti 165 • 11º andar
Itaim Bibi • SP • 04538.000
+55 11 3508-7500

Londres
1 New Burlington Place • 4nd Floor
W15 2HR • Mayfair • Londres
+44 20 3911-0661

Nova York
450, Park Avenue • 28th Floor
Nova York • NY 10022
+1 212 386 5810

Cascais
Marina de Cascais, Loja 64
CEP 2750.800 • Cascais
+351 21 145 2180

Singapura
88 Market Street
CapitaSpring, Level 39
Singapore • 048948

ri@spxcapital.com.br
www.spxcapital.com

Signatory of:

PRI Principles for Responsible Investment

ANBIMA Autorregulação

Gestão de Recursos

A SPX GESTÃO DE RECURSOS LTDA ("SPX CAPITAL") NÃO COMERCIALIZA NEM DISTRIBUI COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS. AS INFORMAÇÕES CONTIDAS NESSE MATERIAL SÃO DE CARÁTER EXCLUSIVAMENTE INFORMATIVO. 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. A RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. A RENTABILIDADE DO FUNDO APRESENTADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. É RECOMENDADA A LEITURA CUIDADOSA DO PROSPECTO E REGULAMENTO DO FUNDO DE INVESTIMENTO PELO INVESTIDOR AO APLICAR SEUS RECURSOS. OS INVESTIDORES DEVEM ESTAR PREPARADOS PARA ACEITAR OS RISCOS INERENTES AOS DIVERSOS MERCADOS EM QUE OS FUNDOS ATUAM E, CONSEQUENTEMENTE, POSSÍVEIS VARIAÇÕES NO PATRIMÔNIO INVESTIDO. ESTE FUNDO PODE ESTAR EXPOSTO A SIGNIFICATIVA CONCENTRAÇÃO EM ATIVOS DE POUCOS EMISSORES, COM OS RISCOS DAÍ DECORRENTES. NÃO HÁ GARANTIA DE QUE ESTE FUNDO TERÁ O TRATAMENTO TRIBUTÁRIO PARA FUNDOS DE LONGO PRAZO. ESTE FUNDO REALIZARÁ INVESTIMENTOS NAS COTAS DO SPX FALCON MASTER FIA QUE UTILIZA ESTRATÉGIAS COM DERIVATIVOS COMO PARTE INTEGRANTE DE SUA POLÍTICA DE INVESTIMENTO. TAIS ESTRATÉGIAS, DA FORMA COMO SÃO ADOTADAS NO SPX FALCON MASTER FIA, PODEM RESULTAR EM SIGNIFICATIVAS PERDAS PATRIMONIAIS PARA SEUS COTISTAS, PODENDO INCLUSIVE ACARREJAR PERDAS SUPERIORES AO CAPITAL APLICADO, IMPLICANDO NA OCORRÊNCIA DE PATRIMÔNIO LÍQUIDO NEGATIVO NO FUNDO E NA CONSEQUENTE OBRIGAÇÃO DO COTISTA DE APORTAR RECURSOS ADICIONAIS PARA COBRIR O PREJUÍZO DO FUNDO. O FUNDO SPX FALCON MASTER FIA PODE INVESTIR EM ATIVOS NO EXTERIOR.

Moody's
LOCAL
MQ1.br
Avaliação referente a
SPX Capital.