

## PÚBLICO ALVO

O FUNDO destina-se a receber os recursos de Planos Geradores de Benefícios Livre – PGBL e Vida Geradores de Benefícios Livre – VGBL, instituídos pela Itaú Vida e Previdência S.A., diretamente ou por meio de seus fundos exclusivos.

## OBJETIVO

Fundo multimercado macro com objetivo de proporcionar aos seus cotistas ganhos de capital no longo prazo.

## POLÍTICA DE INVESTIMENTO

A política de investimento envolve estratégias globais, principalmente, nos mercados de juros, índices de preços, taxas de câmbio, commodities e ações, utilizando-se dos instrumentos disponíveis tanto nos mercados à vista quanto nos mercados de derivativos, respeitando o limite máximo por modalidade observado na legislação previdenciária em vigor e o regulamento. Os investimentos são realizados a partir de uma sólida abordagem macroeconômica e de uma rigorosa avaliação dos riscos envolvidos.

## CARACTERÍSTICAS GERAIS

|                         |                                                     |                                        |                          |                   |
|-------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------|-------------------|
| Aplicação Mínima        | Não há                                              | Classificação Anbima<br>Data de Início | Previdência Multimercado |                   |
| Movimentação Mínima     | Não há                                              |                                        | 19/12/2017               |                   |
| Saldo Mínimo            | Não há                                              |                                        |                          |                   |
| Horário de Movimentação | Aplicações 15:00h   Resgates 15:30h.                |                                        |                          |                   |
| Cota de Aplicação       | D+1                                                 |                                        |                          |                   |
| Cota de Resgate         | D+2 d.u                                             |                                        |                          |                   |
| Pagamento do Resgate    | 3º dia útil subsequente à conversão de cotas        |                                        |                          |                   |
|                         |                                                     |                                        |                          |                   |
| Taxa de Administração   | 2% a.a.                                             | Patrimônio Líquido                     | FIC                      | Master            |
| Taxa de Performance     | Não há.                                             | 27/02/2026                             | R\$ 260.192.479          | R\$ 1.363.780.557 |
| Gestão                  | SPX GESTÃO DE RECURSOS LTDA                         | Médio 12m                              | R\$ 276.225.597          | R\$ 1.491.569.860 |
| Administração           | Intrag Dist. de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. | Volatilidade<br>Desde o início         | Fundo<br>4,04%           |                   |
| Custódia                | Itaú Unibanco S.A.                                  |                                        |                          |                   |
| Auditoria               | Ernst & Young Auditores Independentes S/S Ltda.     |                                        |                          |                   |



## RENTABILIDADE\*

|        | Jan    | Fev   | Mar    | Abr    | Mai    | Jun    | Jul    | Ago   | Set    | Out    | Nov    | Dez    | Ano    | CDI Ano | Acum. Fdo. | Acum.CDI |
|--------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|------------|----------|
| 2017** | -      | -     | -      | -      | -      | -      | -      | -     | -      | -      | -      | 0,43%  | 0,43%  | 0,19%   | 0,43%      | 0,19%    |
| 2018   | 1,09%  | 0,31% | 0,54%  | 0,49%  | -0,28% | 1,31%  | -0,03% | 1,17% | 0,72%  | -0,14% | -1,49% | -1,70% | 1,97%  | 6,42%   | 2,42%      | 6,62%    |
| 2019   | 0,77%  | 0,21% | 0,61%  | 0,16%  | 1,11%  | 0,90%  | 0,79%  | 0,64% | 0,03%  | 0,54%  | -0,20% | 0,27%  | 5,98%  | 5,97%   | 8,54%      | 12,98%   |
| 2020   | -0,09% | 0,35% | -1,10% | 0,83%  | -0,72% | 0,60%  | 0,25%  | 0,66% | -0,15% | 1,27%  | -1,44% | 1,58%  | 2,00%  | 2,77%   | 10,72%     | 16,11%   |
| 2021   | -0,43% | 4,09% | 1,84%  | -0,13% | -0,52% | 0,17%  | -2,34% | 0,17% | 3,11%  | 1,47%  | 0,32%  | 1,60%  | 9,58%  | 4,40%   | 21,32%     | 21,21%   |
| 2022   | 1,84%  | 2,46% | 6,09%  | 3,07%  | 1,30%  | 2,15%  | -0,38% | 1,76% | 4,34%  | -0,27% | -3,77% | 0,16%  | 20,02% | 12,37%  | 45,62%     | 36,21%   |
| 2023   | 1,92%  | 0,39% | -0,11% | 0,45%  | -0,35% | -1,83% | -1,20% | 1,52% | 0,56%  | 0,39%  | -0,49% | 1,41%  | 2,63%  | 13,05%  | 49,44%     | 53,98%   |
| 2024   | 0,43%  | 0,21% | 0,91%  | -0,39% | -0,15% | 1,27%  | 1,73%  | 1,32% | 1,27%  | 1,43%  | 1,61%  | 1,85%  | 12,10% | 10,87%  | 67,52%     | 70,73%   |
| 2025   | -0,21% | 0,99% | 0,22%  | 1,04%  | 0,33%  | 1,52%  | 0,10%  | 2,06% | 1,39%  | 1,62%  | 0,67%  | 0,71%  | 10,92% | 14,31%  | 85,81%     | 95,16%   |
| 2026   | 1,51%  | 1,67% | -      | -      | -      | -      | -      | -     | -      | -      | -      | -      | 3,21%  | 2,17%   | 91,78%     | 99,40%   |

\* Rentabilidade mensal calculada com base na cota do último dia útil do mês, líquida de taxas de administração e performance e bruta de impostos. | \*\*início do fundo em 19/12/2017 |

**Rio de Janeiro**  
Rua Humaitá 275 • 6º Andar  
Humaitá • RJ • 22261-005  
+55 21 3203-1550

**São Paulo**  
Av. Brq. Faria Lima, 3732 • 21º Andar  
Itaim Bibi • SP • 04538-932  
+55 11 3508-7500

**Londres**  
1 New Burlington Place • 4nd Floor  
W1S 2HR • Mayfair • Londres  
+44 20 3911-0661

**Nova York**  
3 Columbus Circle • 15th floor  
Nova York • NY 10019  
+1 212 386 5810

**Cascais**  
Marina de Cascais, Loja 64  
CEP 2750-800 • Cascais  
+351 21 145 2180

**Singapore**  
2 Central Blvd • 31st Floor  
Singapore • 018916  
+65 6715 1864

A SPX GESTÃO DE RECURSOS LTDA ("SPX CAPITAL") NÃO COMERCIALIZA NEM DISTRIBUI COTAS DE FUNDOS, CLASSES OU SUBCLASSES DE INVESTIMENTOS (EM CONJUNTO, "FUNDOS") OU "FUNDOS" DE INVESTIMENTO. 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 RESULTADOS FUTUROS. A RENTABILIDADE APRESENTADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. É RECOMENDADA A LEITURA CUIDADOSA DO REGULAMENTO, DO ANEXO E DO APÊNDICE DO FUNDO DE INVESTIMENTO PELO INVESTIDOR ANTES DE 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. ESTE FUNDO UTILIZA ESTRATÉGIAS COM DERIVATIVOS COMO PARTE INTEGRANTE DE SUA POLÍTICA DE INVESTIMENTO. TAIS ESTRATÉGIAS, PODEM RESULTAR EM SIGNIFICATIVAS PERDAS PATRIMONIAIS PARA SEUS COTISTAS, PODENDO IMPLICAR NA OCORRÊNCIA DE PATRIMÔNIO LÍQUIDO NEGATIVO NO FUNDO.

spxcapital.com

Signatory of  
PRI Principles for  
Responsible  
Investment

**Moody's**  
LOCAL

**ANBIMA**  
Autoregulação  
Gestão de Recursos

Avaliação referente  
a SPX Capital.