

Informações do Fundo:

Nome: Finacap Fundo de Investimento Multimercado e Multiestratégia Crédito Privado
CNPJ: 19.038.997/0001-05
Público-alvo: Investidores pessoas físicas e jurídicas em geral
Perfil de Risco: Moderado
Classificação ANBIMA: Multimercado Dinâmico Livre
Data de Início: 31/03/2015*

Taxa de Administração:

0,85% ao ano sobre o patrimônio líquido do fundo.
(taxa máxima: 1,0% ao ano)

Taxa de Performance:

20% sobre a rentabilidade que exceder o CDI. Pagamento semestral, com linha d'água.

Patrimônio Líquido:

No mês: R\$ 58.366.413
Média 12 meses: R\$ 61.103.959

Número de Cotistas:

142

Movimentações:

Aplicação inicial mínima: R\$1.000,00
Movimentação Mínima: R\$500,00
Saldo Mínimo: R\$500,00
Horário de Movimentação: das 8h às 14h30 (Brasília)
Cotização da Aplicação: D+1
Cotização do Resgate: D+1
Pagamento do Resgate: D+3

Gestor:

Finacap Investimentos Ltda

Administrador:

Bradesco - BEM DTVM

Custodiante e Liquidante:

Banco Bradesco S.A

Auditoria:

KPMG Auditores Independentes

Tabela Regressiva (IR):

Prazo(d):	Alíquota:
Até 180	22,50%
181 a 360	20,00%
361 a 720	17,50%
721+	15,00%



Gestão de Recursos

Objetivo e Política de Investimento

O fundo tem por objetivo obter desempenho diferenciado no médio e longo prazos, visando, através de uma carteira diversificada, retornos superiores ao CDI. Baseado em análises fundamentalistas, este fundo opera ativamente nos mercados de Renda Fixa e Variável, buscando superar seu benchmark através de resultados consistentes no médio e longo prazos.

Comentários do Gestor

O mês de agosto foi marcado pela manutenção da recuperação das taxas de retornos dos títulos de crédito privado – pós fixados e inflação + pré fixados. Entre as duas subcategorias de crédito, os papéis atrelados a inflação + pré fixados entregaram resultado levemente superior ao dos pós fixados. A exposição em renda variável representou a segunda principal contribuição negativa para o desempenho do fundo no mês. Estes ativos respondem por 9,85% do patrimônio. As NTN-Bs apresentaram desvalorização para os papéis com vencimento em 2045 e 2050, apenas o vértice mais curto de 2023 apresentou ligeira valorização. Os títulos com vencimento mais longo (2045/2050) entregaram resultado de -4.10% e -4.60%, respectivamente, representando a principal contribuição negativa no mês.

Rentabilidade no ano (%)

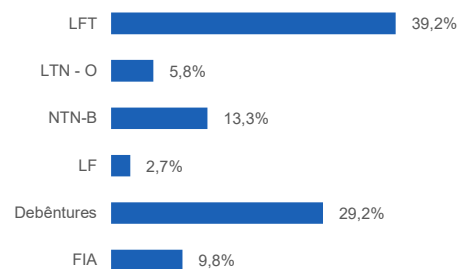
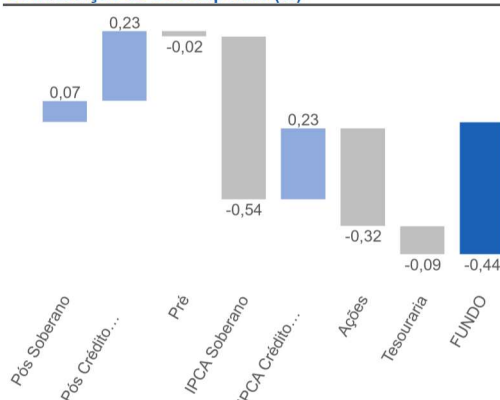
2020	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	12 Meses
Fundo(1)	-0,08	-0,47	-5,79	1,24	1,10	1,80	2,48	-0,44	-	-	-	-	-0,38	3,73
CDI(2)	0,38	0,29	0,34	0,28	0,24	0,21	0,19	0,16	-	-	-	-	2,12	3,86
%CDI	-20,46	-160,01	-1711,19	434,78	467,08	847,57	1278,25	-272,27	-	-	-	-	-18,17	96,51

Histórico de rentabilidade (%)

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Desde o início
Fundo(1)									8,09	18,69	11,79	9,14	12,21	72,08
CDI(2)									13,24	14,00	9,93	6,42	5,96	58,94
%CDI									61,11	133,52	118,82	142,33	204,80	122,31

Rentabilidade Acumulada vs. CDI**Risco x Retorno**

	Fundo	CDI
Meses positivos	56	65
Meses negativos	9	0
Maior retorno mensal	3,40%	1,21%
Menor retorno mensal	-5,79%	0,16%
Volatilidade anualizada	5,79%	
Índice de Sharpe	0,01	
Meses maiores que o CDI	38	
Meses menores que o CDI	27	

Alocação por Ativo**Contribuição de Desempenho (%)****Concentração por Estratégia**