

PÚBLICO ALVO

Investidores qualificados que busquem performance diferenciada e entendam a natureza e a extensão dos riscos envolvidos.

OBJETIVO

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

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.

CARACTERÍSTICAS GERAIS

| | |
|---------------------------------------|--|
| Aplicação Mínima | R\$ 5.000 |
| Movimentação Mínima | R\$ 5.000 |
| Saldo Mínimo | R\$ 5.000 |
| Horário de Movimentação | Aplicações 15:00h Resgates 15:30h. |
| Cota de Aplicação | D+1 |
| Cota de Resgate | D+30 |
| Pagamento do Resgate | 2º dia útil subsequente à conversão de cotas |
| Taxa de Antecipação do Resgate | 10,00% ¹ |

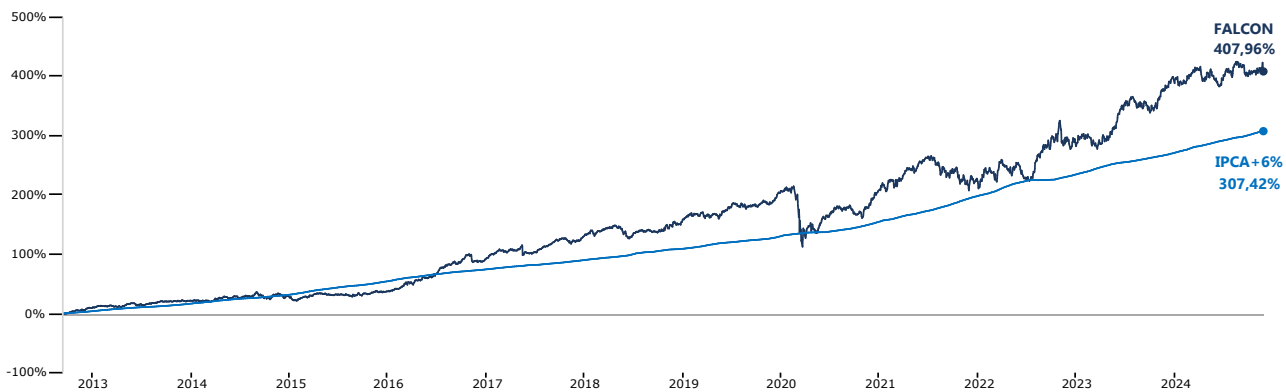
| | |
|-----------------------------|--------------------|
| CNPJ | 16.617.768/0001-49 |
| Classificação Anbima | Ações Livre |
| Data de Início | 14/09/2012 |

| | |
|------------------------------|---|
| Taxa de Administração | 2% a.a. ² |
| Taxa de Performance | 20% do que exceder o IPCA+6% ao ano |
| Gestão | SPX Gestão de Recursos Ltda. |
| Administração | Intrag Dist. de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. |
| Custódia | Itaú Unibanco S.A. |
| Auditoria | Ernst & Young Auditores Independentes S/S Ltda. |
| Tributação | 15% na fonte sobre o ganho nominal |

| | | |
|---------------------------|-----------------|-------------------|
| Patrimônio Líquido | FIC | Master |
| 29/11/2024 | R\$ 165.357.252 | R\$ 4.776.040.110 |
| Médio 12m | R\$ 190.419.937 | R\$ 4.775.510.257 |
| Volatilidade | Fundo | |
| Desde o início | 13,22% | |

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% a.a., sendo 0,7% a.a. incidente sobre os investimentos no SPX FALCON FIC FIA, acrescido de 1,3% a.a. incidente sobre os investimentos do SPX FALCON FIC FIA no SPX FALCON MASTER FIA.



RENTABILIDADE*

| | Jan | Fev | Mar | Abr | Mai | Jun | Jul | Ago | Set | Out | Nov | Dez | Ano | Bench. Ano | Acum. Fdo. | Acum. Bench |
|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|------------|------------|-------------|
| 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% | 10,69% | 207,47% | 154,65% |
| 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% | 16,98% | 227,44% | 197,88% |
| 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% | 12,15% | 293,76% | 234,07% |
| 2023 | 2,32% | -2,42% | -1,31% | 2,83% | 3,44% | 9,34% | 3,09% | -3,51% | -0,01% | -0,63% | 7,76% | 3,83% | 26,72% | 10,84% | 398,95% | 270,28% |
| 2024 | -2,17% | 2,40% | 2,82% | -3,82% | 0,01% | 0,02% | 2,86% | 1,29% | -2,32% | 0,99% | -0,03% | - | 1,81% | 10,08% | 407,96% | 307,62% |

* 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 14/09/2012 | Benchmark: IPCA+6%

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 Bur lington Place • 4nd Floor
W1S 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

spxcapital.com

Signatory of
PR Principles for Responsible Investment

Moody's LOCAL

Autoregulação
ANBIMA

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 ADOPTADAS NO SPX FALCON MASTER FIA PODEM RESULTAR EM SIGNIFICATIVAS PERDAS PATRIMONIAIS PARA SEUS COTISTAS, PODENDO INCLUSIVE ACABAR 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 FIC FIA PODE INVESTIR EM ATIVOS NO EXTERIOR.