

## SPX Capital

A SPX é uma das principais gestoras de recursos independentes do Brasil, fundada em 2010 por profissionais que trabalham juntos há mais de 25 anos. Com presença global, R\$46bi sob gestão divididos em 5 verticais de investimento e mais de 250 colaboradores em 6 escritórios, a SPX é uma partnership com foco na geração de resultados diferenciados para seus investidores, através de sólidos valores éticos e meritocracia.

## O fundo

Fundo de Crédito que segue a estratégia do Seahawk Plus, respeitando as restrições previdenciárias, composta por títulos de dívida local com rating superior a BBB e dívidas corporativas de companhias listadas e títulos offshore focado em Brasil/LaTam, podendo ser alocado em países emergentes. Tem como objetivo oferecer acesso às melhores alocações nos mercados de dívidas, se alavancando na gestão ativa e na sinergia com as áreas de pesquisa macro e de ações da SPX. O Fundo é denominado em reais e pode manter até 20% dos seus recursos no exterior.

## Construção de Portfólio

EXPOSIÇÃO OFFSHORE

**Até 20%**

Brasil / LaTam

DIVERSIFICAÇÃO

**+100** emissores

+50 emissões

PRINCIPAIS SETORES:

- Financeiro
- Saúde
- Utilidade pública
- Bens industriais

**2.9**

Duration  
(anos)

**CDI + 1.5%**

Carrego

**60%**

Exposição  
líquida

**140**

Emissores

| Histórico    | 2022  | 2023  | 2024  | 2025  | 2026 |
|--------------|-------|-------|-------|-------|------|
| <b>Fundo</b> | 11.8% | 8.9%  | 14.5% | 14.4% | 8.7% |
| <b>CDI</b>   | 12.4% | 13.0% | 10.9% | 14.3% | 9.3% |

## SPX Time de Crédito

### Albano Franco

Head de Crédito

Em 2019, Albano Franco juntou-se à SPX como Sócio e gestor de carteira de crédito de mercados emergentes. Começou sua carreira no Banco Pactual, onde permaneceu por 15 anos, tornando-se sócio em 2012 — passando pela análise de ações (varejo e alimentação) e pela mesa de operações por conta própria de crédito. Em 2008, foi nomeado Diretor de Crédito na divisão de gestão de ativos do banco. É licenciado em finanças pela Georgia State University.

## GESTÃO

## PESQUISA & ANÁLISE

JA

**JEAN ANAGNOSTOPOULOS**

19 anos de experiência

BS

**BRUNO SPILBERG**

20 anos de experiência

VT

**VITOR TEIXEIRA**

13 anos de experiência

GC

**GABRIEL CASTELLÕES**

6 anos de experiência

DL

**DANIEL LIMA**

6 anos de experiência

SOB GESTÃO

**R\$ 8 Bi**

HISTÓRICO DENTRO DA SPX

**+7 anos**

**12**

ANALISTAS DE  
AÇÕES

**21**

ANALISTAS DE  
PESQUISA MACRO

**+80**

EMPRESAS  
ANALISADAS

**+20**

SETORES  
COBERTOS

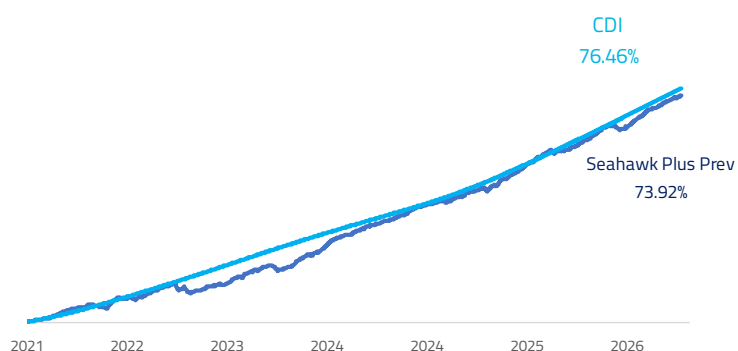
**~190**

EMISSIONES  
MONITORADAS

## Dados do Fundo

|                          |                                          |
|--------------------------|------------------------------------------|
| Data de Abertura         | 22/dez/2021                              |
| Aplicação Inicial        | Consultar seguradora                     |
| Cotização de resgate     | D+8                                      |
| Classificação ANBIMA     | Previdência Multimercado Crédito Privado |
| CNPJ                     | 42.014.260/0001-66                       |
| Taxa de ADM              | 0.8% a.a                                 |
| Taxa de Pfee             | 20% do que exceder o CDI                 |
| Custódia e Administração | Itaú Unibanco S.A                        |
| Auditoria                | Ernst & Young Auditores                  |
| Volatilidade             | 1.94                                     |
| Público-Alvo             | PGBL ou VGBL                             |
| Tributação               | PGBL ou VGBL                             |

## Rentabilidade Acumulada



MASTER | PL 31-AGO-26

Atual **R\$1,5 Bi**  
Médio 12 M **R\$1,6 Bi**

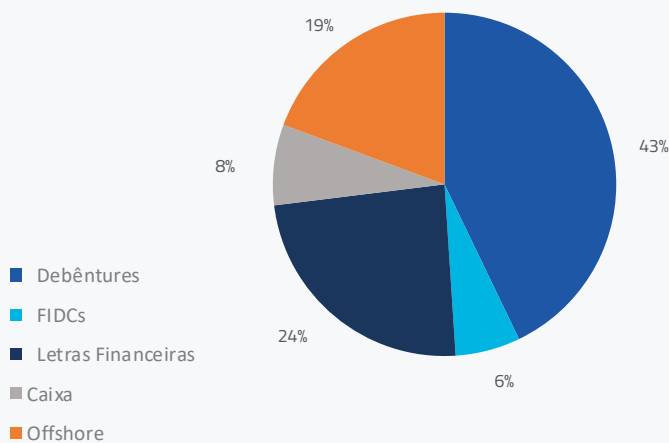
FIC | PL 31-AGO-26

Atual **R\$482,7 Mi**  
Médio 12 M **R\$483,0 Mi**

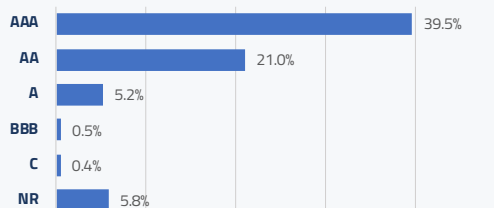
## Atribuição de Performance Agosto/26

|                                 |             |
|---------------------------------|-------------|
| Bens Industriais                | 0.02%       |
| Consumo Cíclico                 | -0.01%      |
| Consumo não Cíclico             | 0.01%       |
| Financeiro                      | 0.05%       |
| Índice - Corporativo            | -0.15%      |
| Materiais Básicos               | 0.04%       |
| Petróleo, Gás e Biocombustíveis | 0.02%       |
| Saúde                           | -0.10%      |
| Soberano                        | -0.02%      |
| Utilidade Pública               | 0.06%       |
| FIDCs                           | 0.01%       |
| Outros                          | -0.17%      |
| Benchmark                       | 1.09%       |
| <b>Total</b>                    | <b>0.8%</b> |

## Composição por classe de ativo



## Composição Rating Local



Data de fechamento 31/08/2026

Rio de Janeiro · São Paulo · Londres · Nova Iorque · Cascais · Singapura

A SPX Gestão de Recursos Ltda ("SPX Capital") não comercializa nem distribui cotas de fundos, classes ou subclasses de investimentos (em conjunto, "fundo(s)" ou "fundo(s) de investimento"). As informações contidas nesse material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador dos fundos, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do fundo garantidor de créditos - FGC. Este material não pode ser copiado, reproduzido ou distribuído a terceiros sem o consentimento expresso da SPX. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade apresentada não é líquida de impostos. É recomendada a leitura cuidadosa dos regulamentos, dos anexos e dos apêndices dos fundos 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. Estes fundos podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. Estes fundos utilizam estratégias com derivativos como parte integrante de suas políticas de investimento. Tais estratégias podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas. É recomendado a consulta a assessores e profissionais autorizados a realizar a distribuição dos fundos, conforme aplicável. Mais informações sobre os fundos podem ser obtidas em [www.spxcapital.com/credito/](http://www.spxcapital.com/credito/). PARA CONSULTAR AS TAXAS SEGREGADAS DOS PRESTADORES DE SERVIÇO, ACESSE A PLATAFORMA DE TRANSPARÊNCIA DE TAXAS NO ENDEREÇO [www.data.anbima.com/busca/transparencia-de-taxas-de-fundos](http://www.data.anbima.com/busca/transparencia-de-taxas-de-fundos).