

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

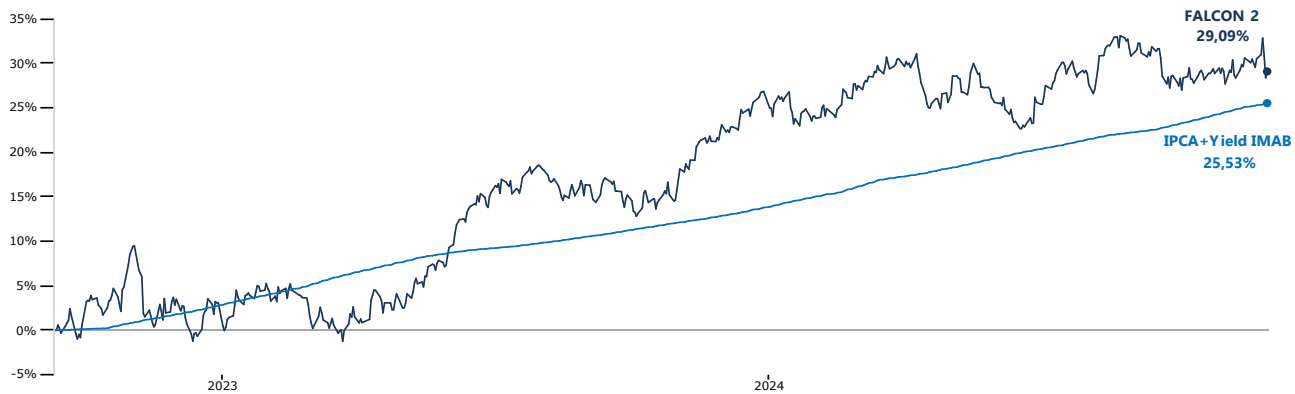
Aplicação Mínima	R\$ 5.000
Movimentação Mínima	R\$ 5.000
Saldo Mínimo	R\$ 5.000
Horário de Movimentação	Aplicações 15:00h   Resgates 15:30h.
Cota de Aplicação	D+1
Cota de Resgate	D+30
Pagamento do Resgate	2º dia útil subsequente à conversão de cotas

CNPJ	42.902.399/0001-46
Classificação Anbima	Ações Livre
Data de Início	12/09/2022

Taxa de Administração	2% a.a. <sup>1</sup>
Taxa de Performance	20% do que exceder o IPCA+IMAB YIELD
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\$ 612.416.325	R\$ 4.776.040.110
Médio 12m	R\$ 528.601.136	R\$ 4.775.510.257
Volatilidade	Fundo	
Desde o início	11,74%	

<sup>1</sup> Taxa de administração total de 2% a.a., sendo 0,7% a.a. incidente sobre os investimentos no SPX FALCON 2 FIC FIA, acrescido de 1,3% a.a. incidente sobre os investimentos do SPX FALCON 2 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
2022**	-	-	-	-	-	-	-	-	0,52%	6,81%	-3,41%	-0,58%	3,11%	2,81%	3,11%	2,81%
2023	2,09%	-2,24%	-1,35%	2,56%	3,03%	7,64%	2,59%	-2,81%	0,05%	-0,50%	6,68%	3,73%	23,01%	10,70%	26,84%	13,81%
2024	-2,20%	2,38%	2,77%	-3,76%	0,01%	0,01%	2,83%	1,26%	-2,27%	0,99%	-0,02%	-	1,78%	10,35%	29,09%	25,59%

\* 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 12/09/2022 | Benchmark: IPCA+Yield IMAB

**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  
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

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 LETURA 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 COMO 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 ACABREAR 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 2 FIC FIA PODE INVESTIR EM ATIVOS NO EXTERIOR.

spxcapital.com

Signatory of  
**PR** Principles for  
Responsible  
Investment

**Moody's**  
LOCAL  
MIQ1.BV  
Avaliação referente  
à SPX Capital.

Autoregulação  
**ANBIMA**  
Gestão de Recursos