

Descrição do Fundo

O Vertra FIC FIA é um fundo predominantemente comprado em ações. Na gestão do fundo, prezamos pela qualidade das companhias em que investimos, assim como a de sua administração, obedecendo a uma rigorosa disciplina de valor. Buscamos realizar uma pesquisa proprietária e original, que nos possibilita divergir do mercado, identificar boas oportunidades de investimento e monitorar continuamente fatores internos e externos que tragam riscos ou possam afetar o valor das companhias investidas. Ocasionalmente podemos também estabelecer posições vendidas, visando ganho absoluto. O Vertra FIC FIA foi constituído em 04 de outubro de 2013.

Rentabilidade¹

Vertra FIC FIA	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acumulado
Fundo										2.05%	1.91%	-1.88%	2.04%
2013 IPCA + IMA-B5+ ⁷										0.81%	0.89%	1.28%	3.01%
Ibovespa ⁹										2.66%	-3.27%	-1.86%	-2.54%
Fundo	-4.73%	2.35%	2.61%	1.69%	-0.62%	1.94%	0.98%	6.01%	-9.60%	5.11%	0.92%	-4.97%	0.56%
2014 IPCA + IMA-B5+ ⁷	1.09%	1.15%	1.36%	1.16%	0.97%	0.87%	0.58%	0.74%	1.09%	0.98%	0.99%	1.30%	12.99%
Ibovespa ⁹	-7.51%	-1.14%	7.05%	2.40%	-0.75%	3.76%	5.01%	9.78%	-11.70%	0.95%	0.17%	-8.62%	-2.91%
Fundo	-4.10%	7.23%	0.94%	1.79%	-3.03%	1.03%	-0.39%	-6.35%	-2.88%	3.27%	0.55%	-1.83%	-4.40%
2015 IPCA + IMA-B5+ ⁷	1.70%	1.63%	1.84%	1.19%	1.20%	1.27%	1.18%	0.74%	1.03%	1.31%	1.48%	1.49%	17.28%
Ibovespa ⁹	-6.20%	9.97%	-0.84%	9.93%	-6.17%	0.61%	-4.17%	-8.33%	-3.36%	1.80%	-1.63%	-3.92%	-13.31%
Fundo	1.65%	2.42%	4.62%	6.60%	-1.72%	5.76%	7.76%	-1.83%	-0.22%	6.59%	-8.25%	-0.29%	24.24%
2016 IPCA + IMA-B5+ ⁷	1.81%	1.45%	1.07%	1.16%	1.36%	0.98%	1.01%	1.00%	0.60%	0.73%	0.66%	0.82%	13.40%
Ibovespa ⁹	-6.79%	5.91%	16.97%	7.70%	-10.09%	6.30%	11.22%	1.03%	0.80%	11.23%	-4.65%	-2.71%	38.93%
Fundo	7.16%	5.94%	-0.65%	1.19%	-2.61%	3.32%	5.04%	6.82%	6.16%	-1.55%	-2.15%	3.31%	36.14%
2017 IPCA + IMA-B5+ ⁷	0.88%	0.74%	0.79%	0.56%	0.81%	0.28%	0.66%	0.68%	0.58%	0.85%	0.71%	0.86%	8.74%
Ibovespa ⁹	7.38%	3.08%	-2.52%	0.65%	-4.12%	0.30%	4.80%	7.46%	4.88%	0.02%	-3.15%	6.16%	26.86%
Fundo	5.41%	-1.96%											3.35%
2018 IPCA + IMA-B5+ ⁷	0.74%	0.78%											1.53%
Ibovespa ⁹	11.14%	0.52%											11.72%
													71.47%
										Desde o Início	Fundo IPCA + IMA-B5+ ⁷		70.90%
											Ibovespa ⁹		61.50%
											Small Caps ⁹		27.56%

Portfólio² (Fev/2018)

Setores (% do PL)	Delta	Caixa
Bancos	7%	7%
Consumo & Varejo	4%	4%
Educação	21%	21%
Energia	11%	11%
Financeiros Diversos	8%	8%
Imobiliário	2%	2%
Saneamento	6%	6%
Saúde	6%	6%
Serviços	4%	4%
Shopping Centers	4%	4%
Transporte & Logística	10%	10%
Proteções de Mercado	-2%	0%
Exposição Líquida	81%	83%

Concentração

Número de Empresas	17
5 maiores	44% do PL
10 maiores	66% do PL

Liquidez

% PL	Dias ³	Mkt Cap	% PL	Volume/dia	% PL
30%	4	<R\$1bi	5.7%	<R\$2mm	5.7%
60%	5	R\$1bi-5bi	38.1%	R\$2-5mm	10.7%
90%	11	R\$5bi-10bi	5.9%	R\$5-10mm	8.4%
100%	21	>R\$10bi	32.6%	>R\$10mm	57.6%

Contatos

Vertra Capital Gestão de Recursos Ltda
 CNPJ: 18.076.466/0001-36
 Av Borges de Medeiros, 633/303
 Rio de Janeiro - RJ - 22430-041
 T: 55 21 3550 1990
www.vertracapital.com
vertracapital@vertracapital.com



A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.

BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A.
 CNPJ: 02.201.501/0001-67
 Av. Presidente Wilson, 231, 11º andar
 Rio de Janeiro - RJ - 20030-911
 T: 55 21 3219 2500 F: 55 21 3219 2507
www.bnymellon.com.br/sf
sac@bnymellon.com.br ou (21)3219 2600/ (11) 3050 8016
ouvidoria@bnymellon.com.br ou 0800 7253225

Os valores neste documento foram calculados no fechamento de 28 de Fevereiro de 2018.

1. Rentabilidade líquida de custos, mas não de impostos com início de operações em 4 de outubro de 2013. **2.** O Vertra FIC FIA investe, no mínimo, 95% de seu patrimônio líquido em cotas do Vertra Master Fundo de Investimentos em Ações. Dados da carteira de fechamento do Vertra Master FIA. Devido a arredondamento, os cálculos podem não ser replicados com total acurácia. **3.** Dias úteis necessários para transformar em caixa o percentual indicado da carteira, transacionando 20% do volume médio negociado nos últimos 30 dias. **4.** Dias corridos. Há possibilidade de cotização de resgate em D+15 sujeita à taxa de saída de 8%, paga em benefício do fundo, com liquidação em D+18 (3 d.u. após conversão de cotas). **5.** Liquidação do resgate sendo paga no 3º dia útil da data de conversão de cotas. **6.** O Vertra FIC FIA cobra taxa de administração mínima de 2% e máxima de 2.5% a.a., considerando as taxas dos fundos investidos. **7.** IMA-B 5+ é um índice da Anbima composto por NTN-B's com vencimentos acima de 5 anos. O valor utilizado para cobrança de performance será atualizado todo início de semestre com base na média aritmética dos yields das NTN-B's da carteira do IMA-B 5+ negociadas nos 3 meses antes do início do semestre. Para o primeiro semestre de 2018, o Vertra FIC FIA está cobrando performance sobre IPCA + 5.17% ao ano. **8.** PL Médio desde o início do fundo em 04 de outubro de 2013. **9.** Mera referência econômica, e não meta ou parâmetro de performance do fundo.

As tabelas e demais informações constantes neste material são meramente informativas, não constituindo oferta de venda de fundos ou tampouco indicação ou recomendação para o uso dessas informações em aplicações ou investimentos financeiros. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. A VERTRA CAPITAL NÃO COMERCIALIZA NEM DISTRIBUI COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO OU QUALQUER OUTRO VALOR MOBILIÁRIO. Nenhuma informação deste material substitui as informações contidas nos prospectos e nos regulamentos dos fundos de investimento. LEIA O PROSPECTO E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. Os investidores não devem se basear nas informações aqui contidas sem buscar o aconselhamento de um profissional. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR DO FUNDO, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU, AINDA, DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS - FGC. Nos termos da regulamentação da ANBIMA, para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do regulamento do fundo de investimento em sua totalidade ao aplicar os seus recursos, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo e à política de investimento do fundo, bem como às disposições que tratam dos fatores de risco a que o fundo está exposto. Este fundo de cotas aplica em fundo de investimento que pode utilizar estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, se e da forma como forem adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo dos fundos. Este fundo está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior. Fundos de ações podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes.