



O Sparta Dinâmico é um fundo quantitativo que captura distorções entre preços de ativos com base em análise estatística, diversificação e diferentes horizontes de investimento. O fundo tem como meta um retorno de CDI + 3% com baixa volatilidade, e sua operação é totalmente automatizada.

Rentabilidade

	Mês	Ano	12 M	Desde Início	PL ¹	PL Médio 12 M ¹
Sparta Dinâmico FIC FIM	1,02%	13,67%	13,7%	35,1%	14,5	15,9
%CDI	107%	126%	126%	127%	-	-
CDI	0,95%	10,81%	10,8%	27,7%	-	-

¹ (R\$ MM)

Histórico

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	CDI
2012	-	-	0,85%	0,50%	0,92%	0,78%	0,75%	0,77%	0,33%	1,09%	0,58%	0,87%	7,69%	6,67%
%CDI	-	-	105%	71%	126%	122%	110%	113%	61%	180%	106%	163%	115%	-
2013	0,74%	1,01%	1,17%	0,70%	0,86%	0,81%	0,80%	0,70%	0,65%	0,58%	0,76%	1,12%	10,37%	8,05%
%CDI	127%	209%	218%	117%	147%	137%	113%	101%	93%	72%	108%	143%	129%	-
2014	1,21%	0,82%	1,04%	1,28%	0,91%	0,76%	0,80%	1,00%	1,06%	1,87%	1,10%	1,02%	13,67%	10,81%
%CDI	144%	106%	137%	157%	106%	93%	85%	117%	118%	198%	131%	107%	126%	-

Características

Categoria Anbima:	Multimercado Multiestratégia
Código Anbima:	298875
Taxa de Administração²:	2,0% a.a.
Taxa de Performance:	20% do que exceder o CDI
Data de Início:	29/02/2012

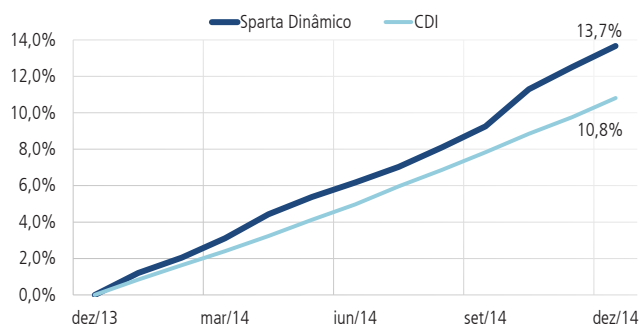
Informações para Aplicação

Aplicação Inicial Mínima:	R\$ 20.000
Aplicação Adicional Mínima:	R\$ 3.000
Cotização:	D+0
Horário para Aplicação:	14h
CNPJ:	14.180.011/0001-05
Banco:	BNY Mellon (017)
Agência:	001
Conta Corrente:	184-8

Informações para Resgate

Resgate Mínimo:	R\$ 3.000
Saldo Mínimo de Permanência:	R\$ 10.000
Horário para Aviso de Resgate:	14h
Cotização:	D+1
Pagamento:	D+3 da cotização

Rentabilidade nos Últimos 12 Meses



Objetivo do Fundo e Público Alvo

O público alvo do fundo são os investidores em geral que buscam retornos superiores ao CDI.

Política de Investimento

O fundo aplica em cotas do fundo Sparta Dinâmico Master FIM, que utiliza métodos sistemáticos para identificar oportunidades em diversos ativos e investe o restante do seu patrimônio em renda fixa de baixo risco, com o objetivo de superar a rentabilidade do CDI.

Administrador



Auditor



Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. Leia o prospecto e o regulamento antes de investir. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Créditos – FGC. Este fundo utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de suas políticas de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas. Este fundo está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior. Os fundos multimercado com renda variável podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. Não há garantia de que o fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. As informações contidas neste documento são de caráter meramente informativo. Administrador/Distribuidor: BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A., CNPJ 02.201.501/0001-61, Av. Presidente Wilson, 231 – 11.º andar, Rio de Janeiro – RJ, CEP 20030-905, Tel: (21) 3219-2500, www.bnymellon.com.br/sf. SAC: sac@bnymellon.com.br ou (21) 3219-2500 / (11) 3050-8010. Ouvidoria: ouvidoria@bnymellon.com.br ou 0800-7253219. Gestor: Sparta Administradora de Recursos Ltda., CNPJ 72.745.714/0001-30, R. Afonso Braz, 864 – Cj 92, São Paulo – SP, CEP 04511-001, Tel: (11) 5054-4700, contato@sparta.com.br, www.sparta.com.br.





Relatório Mensal - Dezembro 2014

Encerramos 2014 em linha com a meta do fundo, de 3 pontos percentuais acima do CDI. Ainda, conseguimos esse resultado com uma relação retorno/risco excepcional, com Sharpe superior a 4. Como destaque, podemos citar o desempenho do fundo no período eleitoral, quando os mercados apresentaram bastante volatilidade.

Rentabilidade

	Mês	Ano	12m	Início	PL	PL 12m
Sparta Dinâmico FIC FIM	1,02%	13,7%	13,7%	35,1%	14,5	15,9
% CDI	107%	126%	126%	127%		
CDI	0,95%	10,8%	10,8%	27,7%		

Início: 29/02/2012
Data Ref: 31/12/2014

FECHADO PARA CAPTAÇÃO

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2012			0,85%	0,50%	0,92%	0,78%	0,75%	0,77%	0,33%	1,09%	0,58%	0,87%	7,69%
% CDI			105%	71%	126%	122%	110%	112%	61%	179%	106%	163%	115%
2013	0,74%	1,01%	1,17%	0,70%	0,86%	0,81%	0,80%	0,70%	0,65%	0,58%	0,76%	1,12%	10,37%
% CDI	127%	209%	218%	117%	147%	137%	113%	101%	93%	72%	108%	143%	129%
2014	1,21%	0,82%	1,04%	1,28%	0,91%	0,76%	0,80%	1,00%	1,06%	1,87%	1,10%	1,02%	13,67%
% CDI	144%	106%	137%	157%	106%	93%	85%	117%	118%	198%	131%	107%	126%

Maiores Drawdowns

	Início	Vale	Fim	Máximo	Duração	Dias Rec
1	31/12/12	02/01/13	04/01/13	-0,17%	3	2
2	21/09/12	27/09/12	01/10/12	-0,16%	6	2
3	03/04/12	04/04/12	10/04/12	-0,14%	4	3

Correlações	
Ibovespa	(0,15)
MSCI World	0,01
CRB Reuters	0,11
Dólar	(0,07)
IHFA (Anbima)	(0,10)
IFMM (BTG Pactual)	(0,05)

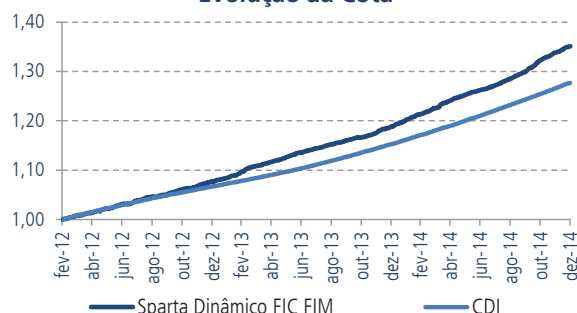
Meses	
Positivos	34
Negativos	0
Acima do CDI	28
Abaixo do CDI	6

Indicadores

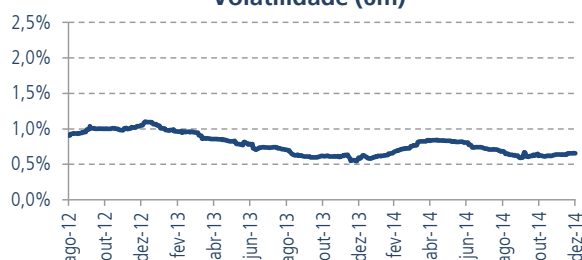
Risco	
Posições Long	8%
Posições Short	-9%

Desempenho (12m)	
Vol	0,7%
Ann. Excess Return	2,7%
Sharpe	3,8

Evolução da Cota



Volatilidade (6m)



Observações

Correlações, excesso de retorno e Sharpe: calculados com base no retorno dos últimos 252 dias úteis (12 meses). Volatilidade: calculada com base no retorno diário dos últimos 6 meses e anualizada. VaR: paramétrico, 97,5% de confiança com histórico de 2 anos. Patrimônio Líquido em R\$ MM.

Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. Leia o prospecto e o regulamento antes de investir. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Créditos – FGC. Este fundo utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de suas políticas de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas. Este fundo está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior. Os fundos multimercado com renda variável podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. Não há garantia de que o fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. As rentabilidades divulgadas são líquidas de impostos. A lâmina de informações essenciais encontra-se disponível no site do Administrador. Notas: 1) Valores em R\$ milhões; 2) A taxa de administração máxima de 2,75% a.a. é utilizada quando o fundo investir em cotas de outros fundos. 3) O Sparta Dinâmico FIC FIM incorporou o fundo Sparta Commodities FIM no fechamento de 30/04/2014. A Sparta não comercializa nem distribui cotas de fundos de investimento ou qualquer outro ativo financeiro. As informações contidas neste documento são de caráter meramente informativo. Administrador/Distribuidor: BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A., CNPJ 02.201.501/0001-61, Av. Presidente Wilson, 231 – 11.o andar, Rio de Janeiro – RJ, CEP 20030-905, Tel: (21) 3219-2500, www.bnymellon.com.br/sf. SAC: sac@bnymellon.com.br ou (21) 3219-2500 / (11) 3050-8010. Ouvidoria: ouvidoria@bnymellon.com.br ou 0800-7253219. Gestor: Sparta Administradora de Recursos Ltda., CNPJ 72.745.714/0001-30, R. Afonso Braz, 864 – Cj 92, São Paulo – SP, CEP 04511-001, Tel: (11) 5054-4700, contato@sparta.com.br, www.sparta.com.br.

