

O **Sparta Equilíbrio** é um fundo multimercado que diversifica seus investimentos nas estratégias de baixa volatilidade sob gestão da Sparta. Com isso, o fundo busca um retorno consistente e equilibrado em relação ao seu risco. Como exemplo das estratégias investidas, pode-se citar as estratégias quantitativas (Sparta Dinâmico), renda fixa crédito privado (Sparta Top) e de alocação (Sparta Multigestor)



O fundo tem como meta de retorno 115% da variação do CDI, buscando manter a volatilidade abaixo de 1% a.a.

Rentabilidade

	Mês	Ano	12 M	Desde Início	PL*	PL Médio 12 M*
Sparta Equilíbrio FIC FIM CP	0,87%	10,03%	-	10,03%	36,0	16,7
%CDI	91%	111%	-	111%	-	-
CDI	0,95%	9,03%	-	9,03%	-	-

* (R\$ MM)

Histórico

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	CDI
2014	-	-	0,92%	1,10%	0,90%	0,72%	0,87%	0,95%	0,97%	1,33%	1,00%	0,87%	10,03%	9,03%
%CDI	-	-	121%	135%	104%	88%	93%	110%	107%	141%	119%	91%	111%	-

Características

Categoria Anbima:	Multimercado Multiestratégia
Código Anbima:	361569
Taxa de Administração¹:	1,75% a.a.
Taxa de Performance:	20% do que exceder o CDI
Data de Início:	28/02/2014

Informações para Resgate

Carência:	Não há
Resgate Mínimo:	R\$ 3.000
Saldo Mínimo de Permanência:	R\$ 5.000
Horário para Aviso de Resgate:	14h
Cotização²:	D+15
Pagamento:	D+2 da cotização

Informações para Aplicação

Aplicação Inicial Mínima:	R\$ 5.000
Aplicação Adicional Mínima:	R\$ 3.000
Cotização:	D+0
Horário para Aplicação:	14h
CNPJ:	19.538.406/0001-50
Banco:	BNY Mellon (017)
Agência:	001
Conta Corrente:	859-1

Objetivo do Fundo e Público Alvo

Fundo multimercado destinado a investidores em geral que buscam retornos superiores à variação do CDI com um baixo nível de volatilidade.

Política de Investimento

O fundo investe no mínimo 95% do seu patrimônio líquido em cotas de fundos de investimento sob gestão da Sparta, podendo utilizar diversos tipos de estratégias e instrumentos.

Para mais detalhes ou informações sobre como realizar aplicações ou resgates entre em contato através de **(11) 5054-4700** ou **contato@sparta.com.br**.

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. As rentabilidades divulgadas são líquidas da taxa de administração, mas não são líquidas de impostos e da taxa de saída (quando aplicável). A lâmina de informações essenciais encontra-se disponível no site do Administrador. Estes fundos podem utilizar estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são 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 do fundo. O fundo pode estar sujeito a risco de perda substancial de seu patrimônio líquido em caso de eventos que acarretem o não pagamento dos ativos integrantes de sua carteira, inclusive por força de intervenção, liquidação, regime de administração temporária, falência, recuperação judicial ou extrajudicial dos emissores responsáveis pelos ativos do fundo. Este fundo tem menos de 12 (doze) meses. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Não há garantia de que o fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. Notas: 1) A taxa de administração máxima, utilizada quando o fundo investir em cotas de outros fundos, é de 2,5% a.a.; 2) Cota de resgate sem taxa de saída: D+15 (corridos). Existe a possibilidade de resgate com cotização em D+1 (útil), mediante pagamento de taxa de saída de 2% em favor do fundo. 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

Embora o Sparta Equilíbrio tenha ficado ligeiramente aquém da meta de 115% do CDI em 2014, podemos comemorar a excelente relação retorno/risco, com Sharpe de 2,9. O fundo apresentou uma volatilidade de 0,4%, bem abaixo do seu limite de 1%. Em outras palavras, temos espaço para seguir aumentando as posições para buscar retornos mais elevados.

	Mês	Ano	12m	Início	PL	PL 12m	Início:	28/02/2014
Sparta Equilíbrio FIC FIM CP	0,87%	10,03%	10,03%	10,03%	36,0	16,7	Data Ref:	31/12/2014
% CDI	91%	111%	111%	111%				
CDI	0,95%	9,03%	9,03%	9,03%				

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2014	-	-	0,92%	1,10%	0,90%	0,72%	0,87%	0,95%	0,97%	1,33%	1,00%	0,87%	10,03%
% CDI	-	-	121%	135%	104%	88%	93%	110%	107%	141%	119%	91%	111%

Desempenho (Desde Início)	
Vol Anual.	0,4%
Retorno Excesso An.	1,1%
Sharpe	2,9

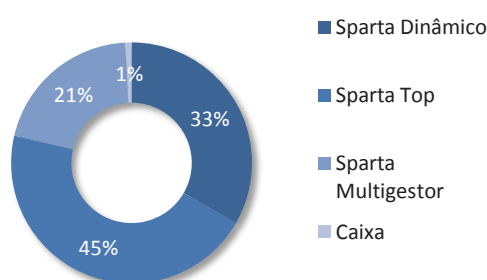
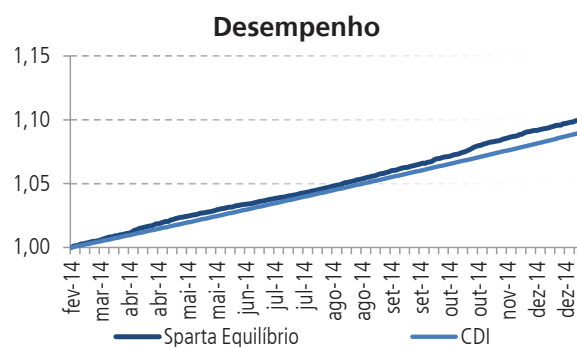
Meses	
Positivos	10
Negativos	0
Acima do CDI	7
Abaixo do CDI	3

Correlações	(A)	(B)	(C)
(A) Sparta Top M	1,00	-	-
(B) Sparta Dinâmico M	0,01	1,00	-
(C) Sparta Multigestor M	(0,01)	(0,00)	1,00

Atribuição Performance	Mês	Ano	12m
CDI	0,95%	9,03%	9,03%
Sparta Top	0,04%	0,55%	0,55%
Sparta Dinâmico	0,10%	2,12%	2,12%
Sparta Multigestor	-0,07%	0,02%	0,02%
Custos/Outros	-0,15%	-1,69%	-1,69%
Total	0,87%	10,03%	10,03%

Maiores Drawdowns

	Início	Vale	Fim	Máximo	Duração	Dias Rec
1	26/03/14	27/03/14	28/03/14	-0,02%	1	0
2	06/06/14	09/06/14	10/06/14	-0,01%	1	0
3	29/09/14	30/09/14	01/10/14	-0,01%	1	0



Passivo	
Cotistas	485
Ticket Médio	R\$ 74 mil
Top 5 Cotistas	22%

Observações

Correlações e indicadores de desempenho: calculados com base no retorno dos últimos 252 dias úteis (12 meses) ou desde o início, o que for menor. 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. As rentabilidades divulgadas são líquidas da taxa de administração, mas não são líquidas de impostos e da taxa de saída (quando aplicável). A lâmina de informações essenciais encontra-se disponível no site do Administrador. Estes fundos podem utilizar estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são 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 do fundo. O fundo pode estar sujeito a risco de perda substancial de seu patrimônio líquido em caso de eventos que acanetarem o não pagamento dos ativos integrantes de sua carteira, inclusive por força de intervenção, liquidação, regime de administração temporária, falência, recuperação judicial ou extrajudicial dos emissores responsáveis pelos ativos do fundo. Este fundo tem menos de 12 (doze) meses. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Não há garantia de que o fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. Notas: 1) A taxa de administração máxima, utilizada quando o fundo investir em cotas de outros fundos, é de 2,5% a.a.; 2) Cota de resgate sem taxa de saída: D+15 (corridos). Existe a possibilidade de resgate com cotização em D+1 (útil), mediante pagamento de taxa de saída de 2% em favor do fundo. 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.

