

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 115% do CDI com baixa volatilidade, e sua operação é totalmente automatizada.

## RENTABILIDADE

	Mês	Ano	12m	Início	PL*	PL 12m*
Sparta Dinâmico FIC FIM	0,63%	0,6%	11,4%	92,2%	10,5	11,4
<b>% CDI</b>	<b>109%</b>	<b>109%</b>	<b>121%</b>	<b>112%</b>		
CDI	0,58%	0,6%	9,4%	82,3%		

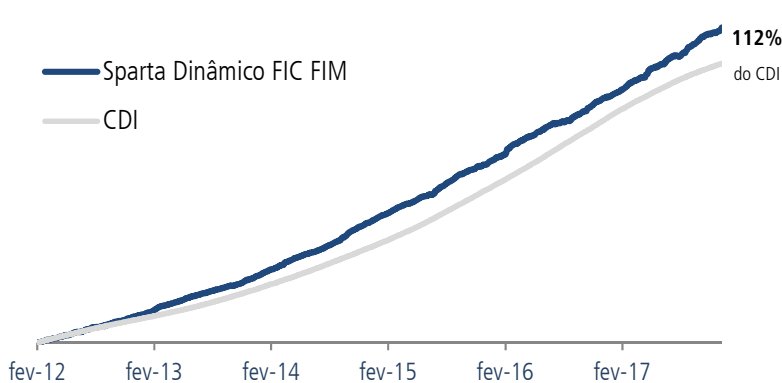
\*(R\$ MM)  
 Data de Início: 29/02/2012  
 Data Referência: 31/01/2018

	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%	<b>7,69%</b>
<b>% CDI</b>			<b>105%</b>	<b>71%</b>	<b>126%</b>	<b>122%</b>	<b>110%</b>	<b>112%</b>	<b>61%</b>	<b>179%</b>	<b>106%</b>	<b>163%</b>	<b>115%</b>
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%	<b>10,37%</b>
<b>% CDI</b>	<b>127%</b>	<b>209%</b>	<b>218%</b>	<b>117%</b>	<b>147%</b>	<b>137%</b>	<b>113%</b>	<b>101%</b>	<b>93%</b>	<b>72%</b>	<b>108%</b>	<b>143%</b>	<b>129%</b>
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%	<b>13,67%</b>
<b>% CDI</b>	<b>144%</b>	<b>106%</b>	<b>137%</b>	<b>157%</b>	<b>106%</b>	<b>93%</b>	<b>85%</b>	<b>117%</b>	<b>118%</b>	<b>198%</b>	<b>131%</b>	<b>107%</b>	<b>126%</b>
2015	1,21%	0,74%	1,25%	0,79%	0,86%	0,71%	1,29%	1,30%	1,34%	1,01%	0,72%	0,57%	<b>12,44%</b>
<b>% CDI</b>	<b>130%</b>	<b>90%</b>	<b>121%</b>	<b>83%</b>	<b>87%</b>	<b>67%</b>	<b>109%</b>	<b>118%</b>	<b>121%</b>	<b>91%</b>	<b>68%</b>	<b>49%</b>	<b>94%</b>
2016	1,33%	0,61%	2,04%	1,00%	0,70%	1,17%	0,72%	0,33%	0,90%	1,03%	1,18%	1,10%	<b>12,79%</b>
<b>% CDI</b>	<b>127%</b>	<b>61%</b>	<b>175%</b>	<b>95%</b>	<b>63%</b>	<b>101%</b>	<b>65%</b>	<b>28%</b>	<b>81%</b>	<b>98%</b>	<b>114%</b>	<b>98%</b>	<b>91%</b>
2017	0,67%	0,67%	1,34%	0,71%	1,58%	0,65%	1,13%	0,44%	1,27%	1,31%	0,67%	0,46%	<b>11,45%</b>
<b>% CDI</b>	<b>61%</b>	<b>78%</b>	<b>127%</b>	<b>91%</b>	<b>171%</b>	<b>81%</b>	<b>141%</b>	<b>55%</b>	<b>197%</b>	<b>203%</b>	<b>118%</b>	<b>85%</b>	<b>115%</b>
2018	0,63%												0,63%
<b>% CDI</b>	<b>109%</b>												<b>109%</b>

## HISTÓRICO DE VOLATILIDADE (6M)



## DESEMPENHO DESDE O INÍCIO



## RESULTADOS

### Desempenho (12m)

Vol	1,1%
Ann. Excess Return	1,8%
Sharpe	1,6

## COMENTÁRIO MENSAL

O Sparta Dinâmico fechou janeiro com rentabilidade de +0,63% (109% do CDI), acumulando 121% do CDI em 12 meses.

O resultado veio em linha com sua meta de retorno, com suas estratégias performando dentro do esperado.

Seguimos atentos para capturar distorções, mas sem colocar em risco a disciplina e a preservação do capital dos investidores.

**DADOS ESTATÍSTICOS**
**Meses**

Positivos	71
Negativos	0
Acima do CDI	44
Abaixo do CDI	27

Melhor Mês	1,87%	Oct-14
Pior Mês	0,33%	Sep-12

**Risco**

Posições Long	10%
Posições Short	-6%

**Correlações**

Ibovespa	0,01
MSCI World	0,11
CRB Reuters	0,02
Dólar	(0,02)
IHFA (Anbima)	(0,02)
IFMM (BTG Pactual)	(0,05)

**Maiores Drawdowns**

	Início	Vale	Fim	Máximo	Duração	Dias Rec
1	27/07/16	02/08/16	05/08/16	-0,26%	7	3
2	16/08/17	23/08/17	29/08/17	-0,24%	9	4
3	25/08/16	30/08/16	06/09/16	-0,21%	8	5

**CARACTERÍSTICAS**

<b>Categoria Anbima:</b>	Multimercado Trading
<b>Código Anbima:</b>	298875
<b>Taxa de Administração<sup>1</sup>:</b>	2,0% a.a.
<b>Taxa de Performance:</b>	20% do que exceder o CDI
<b>Data de Início:</b>	29/02/2012
<b>Regime de Tributação:</b>	Longo Prazo

**INFORMAÇÕES PARA RESGATE**

<b>Carência:</b>	Não há
<b>Resgate Mínimo:</b>	R\$ 3.000
<b>Saldo Mínimo de Permanência:</b>	R\$ 3.000
<b>Horário para Aviso de Resgate:</b>	14h
<b>Cotização:</b>	D+1
<b>Pagamento:</b>	D+3 da cotização

**INFORMAÇÕES PARA APLICAÇÃO**

<b>Aplicação Inicial Mínima:</b>	R\$ 5.000
<b>Aplicação Adicional Mínima:</b>	R\$ 3.000
<b>Cotização Aplicação:</b>	D+0
<b>Horário para Aplicação:</b>	14h
<b>Razão Social:</b>	Sparta Dinâmico FIC FIM
<b>CNPJ:</b>	14.180.011/0001-05
<b>Banco:</b>	BNY Mellon (017)
<b>Agência:</b>	001
<b>Conta Corrente:</b>	184-8

**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 regulamento, o formulário de informações complementares e a lâmina de informações essenciais antes de investir. O regulamento, o formulário de informações complementares e a lâmina de informações essenciais encontram-se disponíveis no site do Administrador. 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 das taxas de administração e de performance, mas não são líquidas de impostos. As estratégias de investimento do fundo podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas. Este material foi preparado pela Sparta com caráter meramente informativo, para dar transparência sobre o produto em questão. As posições e demais informações apresentadas neste material podem ser alteradas sem aviso prévio. Notas: 1) A taxa de administração máxima de 2,01% a.a., cuja diferença para a taxa de administração mínima será aplicável quando o fundo investir em cotas de outros fundos sob gestão da Sparta. 2) A meta de retorno é uma estimativa da Sparta do nível de retorno que pode ser esperado, com bases razoáveis e em condições normais, e que será perseguida pela equipe de gestão, não se tratando de nenhuma garantia de retorno. 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, www.bnymellon.com.br/sf. SAC: sac@bnymellon.com.br ou (21) 3219-2600. Ouvidoria: ouvidoria@bnymellon.com.br ou 0800-7253219. Gestor: Sparta Administradora de Recursos Ltda., CNPJ 72.745.714/0001-30, R. Fidêncio Ramos, 213 – Cj. 61, São Paulo – SP, CEP 04551-010, Tel: (11) 5054-4700, contato@sparta.com.br, www.sparta.com.br.