

## Comentário do Gestor

Durante o mês de Julho, o fundo Sparta Trends FIEM manteve uma exposição média de 96% do patrimônio líquido investido em shares do fundo Sparta Global Funds SPC - Trends SP - Class B, denominadas em USD, e cujo retorno no mês foi de -0,5%. O USD/BRL teve uma variação de -4,0% no período. O *Monthly Report* do Sparta Global Funds SPC - Trends SP - Class B pode ser encontrado na área restrita do site [www.spartafunds.com](http://www.spartafunds.com).

## Rentabilidades

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	CDI	USD	IBOV
2008										-2,3%	0,0%	2,2%	-0,2%	2,9%	7,1%	1,3%
2009	5,1%	7,1%	-3,7%	-4,3%	-21,6%	0,6%	-4,4%						-21,8%	6,2%	-19,9%	45,8%

## Dados do Fundo

**Categoria ANBID:** Multimercado Multiestratégia

**Aplicação Inicial Mínima:** R\$ 1.000.000

**Movimentação Mínima:** R\$ 50.000

**Saldo Mínimo de Permanência:** R\$ 1.000.000

**Aplicação:** Somente no penúltimo dia útil de cada mês, até as 14hs.

Cotização em D+1

**Resgate:** Pedidos até o dia 10 de cada mês, até as 14hs, cotizando no último dia útil do mês em questão. O pagamento é feito em D+3 da cotização

**Taxa de Administração:** 0,5% a.a. <sup>1</sup>

**Taxa de Performance:** Não há

**Imposto de Renda:** Tributação de Longo Prazo, com começotas. Alíquota de 22,5% para aplicações de até 180 dias, de 20% para aplicações de até 360 dias, de 17,5% para aplicações de até 720 dias e de 15% para aplicações com mais de 720 dias.

**Administrador:** BNY Mellon SF DTVM S/A

**Custodiante:** Bradesco

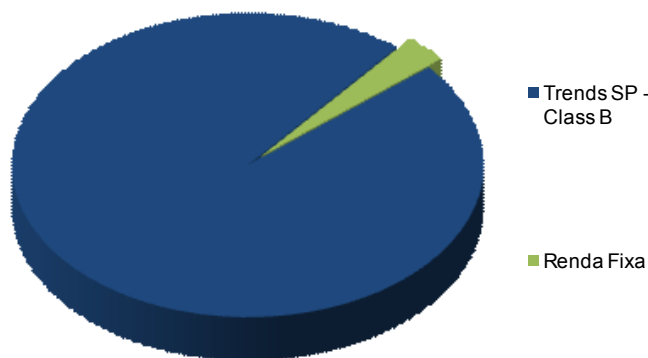
**Auditoria:** KPMG

**Data de Início:** 09/out/2008

**PL Médio desde o Início:** R\$ 4.717.880

**PL Atual:** R\$ 4.349.037

## Alocação do Patrimônio



## Alocação

O fundo poderá alocar até 100% do seu patrimônio no fundo Sparta Global Funds SPC – Trends Segregated Portfolio, Class B, que tem as seguintes características:

**Gestão:** Sparta Administradora de Recursos Ltda

**Escrituração de Ações (RTA):** BNY Mellon Alternative Investment Services Ltd.

**Cálculo de Patrimônio Líquido (NAV):** BNY Mellon SF DTVM S.A.

**Auditoria:** KPMG

**Sede:** Ilhas Cayman

**Liquidez:** Mensal, no último dia útil de cada mês

**Cota:** Diária

**Objetivo:** Retorno Absoluto

**Política de Investimento:** Principalmente em futuros de ações, moedas, commodities e juros

**Taxa de Administração:** 4% a.a.

**Taxa de Performance:** 30% dos ganhos, high watermark

**Data de início:** 16/10/2008

**Investe no Brasil?** Não

**Moeda de Referência:** USD

Fone: (11) 5054-4700 – [www.sparta.com.br](http://www.sparta.com.br)

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. É recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos. 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. Este fundo utiliza 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. Este fundo está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior. Os fundos multimercados com renda variável podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. O objetivo do fundo é obter um rendimento líquido superior ao CDI. O público alvo são pessoas físicas e jurídicas e fundos de investimentos em cotas. A rentabilidade do Ibovespa e do Dólar são uma mera referência econômica, e não parâmetros objetivo dos fundos. <sup>1</sup> Taxa de administração de 0,5% ao ano do PL, sendo que a taxa de administração máxima do fundo será de 5% ao ano do PL, no caso de aplicações em cotas de outros fundos de investimento. Administrador: BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S/A, com sede na Av. Presidente Wilson, 231, 11º andar, Rio de Janeiro - RJ, CEP 20030-905, CNPJ 02.201.501/0001-61. Serviços de Atendimento ao Cliente (SAC): Fale conosco no endereço [www.bnymellon.com.br/sf](http://www.bnymellon.com.br/sf) ou no telefone (21) 3974-4600. Ouvidoria: no endereço [www.bnymellon.com.br/sf](http://www.bnymellon.com.br/sf) ou no telefone 0800-7253219. Gestor: Sparta Administradora de Recursos Ltda, com sede na Av. Ibirapuera, 2332 - Torre 1 - Cj 71, São Paulo - SP, CEP 04028-002, CNPJ 72.745.714/0001-30, telefone (11) 5054-4700, e-mail [contato@spartafunds.com.br](mailto:contato@spartafunds.com.br), site [www.spartafunds.com.br](http://www.spartafunds.com.br). Distribuição: Smart Agentes Autônomos de Investimentos Ltda., com sede na Av. Ibirapuera, 2332 - Torre 1 - Cj 71 - Parte, São Paulo - SP, CEP 04028-002, CNPJ 09.642.933/0001-57, telefone (11) 5054-4700, e-mail [contato@sparta.com.br](mailto:contato@sparta.com.br), site [www.sparta.com.br](http://www.sparta.com.br).