

O **Sparta Dinâmico** é um fundo multimercado quantitativo sistemático que utiliza modelos matemáticos aplicados a diferentes classes de ativos em múltiplos horizontes de tempo a fim de obter um portfólio com o máximo de diversificação. O fundo busca uma boa relação retorno/risco, com perfil descorrelacionado dos principais indicadores de mercado.

## RENTABILIDADE

	Mês	Ano	12m	Início	PL*	PL 12m*
Sparta Dinâmico FIC FIM	0,95%	13,01%	13,0%	221,2%	130,8	121,7
<b>% CDI</b>	<b>107%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>124%</b>		
CDI	0,90%	13,0%	13,0%	178,6%		

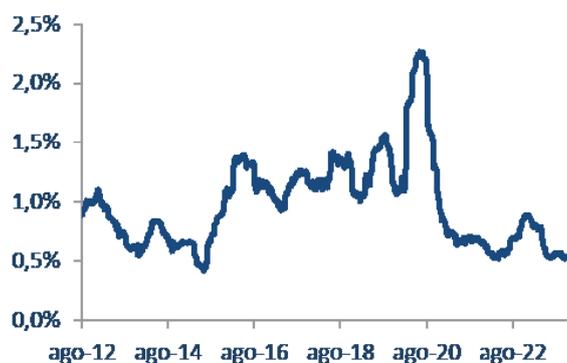
FUNDO TEMPORARIAMENTE FECHADO  
PARA NOVAS APLICAÇÕES

\* (R\$ MM)

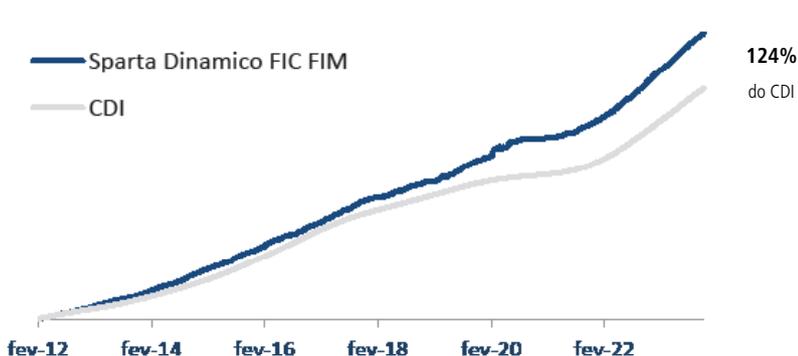
Data de Início: 29/02/2012

Data Referência: 29/12/2023

## HISTÓRICO DE VOLATILIDADE (6M)



## DESEMPENHO DESDE O INÍCIO



## COMENTÁRIO MENSAL

O Sparta Dinâmico fechou dezembro com uma rentabilidade de +0,95%, acumulando 100% do CDI nos últimos 12 meses

O mês continuou o comportamento de outubro, sendo marcado por tendência de alta nos principais índices de renda variável. Mesmo nesse regime dominante de mercado, nossos grupos de estratégias de reversão à média foram capazes de capturar a volatilidade e distorções momentâneas nos preços. Em linha com o mês anterior, o grupo de reconhecimento de padrões segue entregando resultados positivos. Internamente, seguimos avançando no desenvolvimento dos grupos de

estratégias para os mercados internacionais.

Por ser um fundo com múltiplas estratégias descorrelacionadas entre si, temos: (i) um maior poder de diversificação, (ii) redução de volatilidade, e (iii) elevado índice Sharpe.

A descorrelação do Sparta Dinâmico com os demais ativos financeiros (bolsa, câmbio e juros) aliada à sua característica de puro alpha (performando independentemente dos movimentos do mercado) resultam em um excelente produto para composição de portfólios. A equipe de gestão segue focada na busca de novas estratégias e na otimização

das já existentes, buscando sempre maximizar o retorno ao investidor.

## DADOS ESTATÍSTICOS

### Desempenho (12m)

Vol	0,5%
Ann. Excess Return	0,0%
Sharpe	0,0

### Risco

Posições Long	5%
Posições Short	-8%

### Meses

Positivos	114
Negativos	4
Acima do CDI	76
Abaixo do CDI	42

### Correlações

Ibovespa	0,01
MSCI World	0,06
CRB Reuters	0,00
Dólar	(0,03)
IHFA (Anbima)	0,00
IFMM (BTG Pactual)	0,05

### Maiores Drawdowns

	Início	Vale	Fim	Máximo	Duração	Dias Rec
1	23/04/20	04/05/20	10/06/20	-1,01%	33	27
2	29/04/19	21/05/19	29/05/19	-0,51%	21	6
3	27/02/20	02/03/20	06/03/20	-0,49%	6	4

Melhor Mês	2,37%	Mar-20
Pior Mês	-0,22%	Apr-20

## CARACTERÍSTICAS

<b>Categoria Anbima:</b>	Multimercado Livres
<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\$ 5.000
<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 fundo é destinado a investidores em geral que buscam superar a rentabilidade do CDI.

### Política de Investimento

Aplicar em cotas do 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.

Administrador



Auditor

**Deloitte.**

**HISTÓRICO DE RETORNO DESDE O INÍCIO**

	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%	0,43%	0,25%	0,46%	0,63%	0,85%	0,23%	1,10%	0,64%	0,44%	0,47%	0,74%	<b>7,09%</b>
<b>% CDI</b>	<b>109%</b>	<b>91%</b>	<b>46%</b>	<b>90%</b>	<b>123%</b>	<b>163%</b>	<b>42%</b>	<b>194%</b>	<b>137%</b>	<b>81%</b>	<b>96%</b>	<b>149%</b>	<b>110%</b>
2019	0,15%	0,20%	0,77%	0,97%	0,48%	0,54%	1,15%	1,26%	0,68%	0,90%	0,72%	0,45%	<b>8,60%</b>
<b>% CDI</b>	<b>27%</b>	<b>41%</b>	<b>164%</b>	<b>187%</b>	<b>89%</b>	<b>115%</b>	<b>202%</b>	<b>251%</b>	<b>147%</b>	<b>186%</b>	<b>190%</b>	<b>121%</b>	<b>144%</b>
2020	0,47%	0,90%	2,37%	-0,22%	0,61%	1,47%	0,50%	0,36%	0,19%	0,22%	-0,10%	0,21%	<b>7,19%</b>
<b>% CDI</b>	<b>126%</b>	<b>304%</b>	<b>698%</b>	-	<b>257%</b>	<b>682%</b>	<b>260%</b>	<b>222%</b>	<b>123%</b>	<b>140%</b>	-	<b>130%</b>	<b>260%</b>
2021	-0,01%	0,44%	-0,05%	0,29%	0,41%	0,53%	0,10%	0,63%	0,87%	0,60%	0,56%	0,80%	<b>5,29%</b>
<b>% CDI</b>	-	<b>327%</b>	-	<b>137%</b>	<b>155%</b>	<b>172%</b>	<b>29%</b>	<b>148%</b>	<b>199%</b>	<b>125%</b>	<b>95%</b>	<b>105%</b>	<b>120%</b>
2022	0,71%	0,94%	0,96%	0,74%	1,29%	1,25%	1,03%	0,82%	1,13%	1,12%	1,45%	1,22%	<b>13,41%</b>
<b>% CDI</b>	<b>96%</b>	<b>126%</b>	<b>104%</b>	<b>88%</b>	<b>125%</b>	<b>123%</b>	<b>100%</b>	<b>71%</b>	<b>105%</b>	<b>110%</b>	<b>142%</b>	<b>109%</b>	<b>108%</b>
2023	1,36%	0,72%	1,10%	0,73%	1,45%	1,20%	1,02%	1,16%	0,94%	0,86%	0,79%	0,95%	13,01%
<b>% CDI</b>	<b>121%</b>	<b>79%</b>	<b>93%</b>	<b>80%</b>	<b>129%</b>	<b>112%</b>	<b>96%</b>	<b>102%</b>	<b>97%</b>	<b>86%</b>	<b>86%</b>	<b>107%</b>	<b>100%</b>

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 é de 2,01% a.a., e a 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.