

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	0,91%	2,48%	12,2%	229,1%	111,7	126,9
% CDI	110%	94%	99%	123%		
CDI	0,83%	2,6%	12,4%	185,9%		

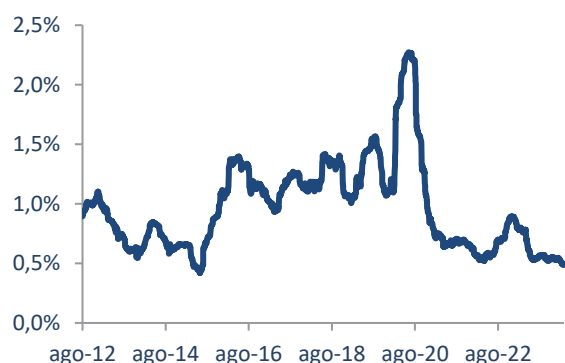
FUNDO TEMPORARIAMENTE FECHADO
PARA NOVAS APLICAÇÕES

* (R\$ MM)

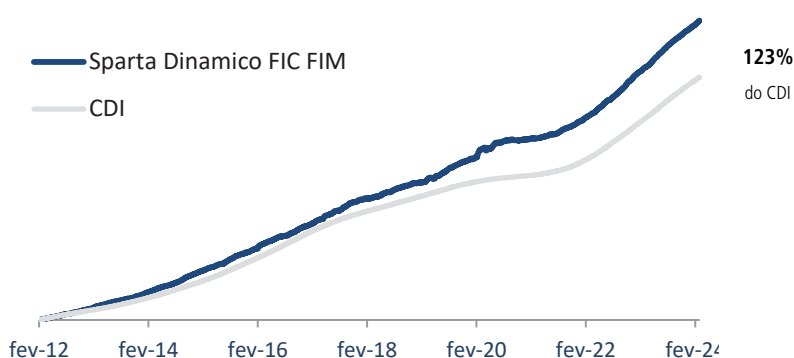
Data de Início: 29/02/2012

Data Referência: 28/03/2024

HISTÓRICO DE VOLATILIDADE (6M)



DESEMPENHO DESDE O INÍCIO



COMENTÁRIO MENSAL

O Sparta Dinâmico fechou março com uma rentabilidade de +0,91% (110% do CDI), acumulando 123% do CDI com sharpe positivo desde o início

O mês seguiu o mesmo comportamento do anterior, sendo marcado por dias de volatilidade e majoritariamente comportamento de reversão à média no mercado de renda variável local. Mais uma vez, o grupo de estratégias de reconhecimento de padrões foi capaz de conseguir extrair um valor positivo sobre essa dinâmica de preços. Os demais grupos seguiram com valores dentro do esperado para este tipo de regime de mercado. Internamente, seguimos avançando no desenvolvimento dos grupos

de estratégias para os mercados internacionais e demos início ao estudo de versões mais interessantes de modelos de fatores de mercado.

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	-0,3%
Sharpe	(0,5)

Risco

Posições Long	6%
Posições Short	-5%

Meses

Positivos	141
Negativos	4
Acima do CDI	90
Abaixo do CDI	55

Correlações

Ibovespa	0,01
MSCI World	0,04
CRB Reuters	(0,06)
Dólar	(0,11)
IHFA (Anbima)	0,09
IFMM (BTG Pactual)	0,16

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

Categoria Anbima:	Multimercado Livres
Código Anbima:	298875
Taxa de Administração¹:	2,0% a.a.
Taxa de Performance:	20% do que exceder o CDI
Data de Início:	29/02/2012
Regime de Tributação:	Longo Prazo

INFORMAÇÕES PARA RESGATE

Carência:	Não há
Resgate Mínimo:	R\$ 3.000
Saldo Mínimo de Permanência:	R\$ 5.000
Horário para Aviso de Resgate:	14h
Cotização:	D+1
Pagamento:	D+3 da cotização

INFORMAÇÕES PARA APLICAÇÃO

Aplicação Inicial Mínima:	R\$ 5.000
Aplicação Adicional Mínima:	R\$ 3.000
Cotização Aplicação:	D+0
Horário para Aplicação:	14h
Razão Social:	Sparta Dinâmico FIC FIM
CNPJ:	14.180.011/0001-05
Banco:	BNY Mellon (017)
Agência:	001
Conta Corrente:	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%	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%
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%	12,44%
% CDI	130%	90%	121%	83%	87%	67%	109%	118%	121%	91%	68%	49%	94%
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%	12,79%
% CDI	127%	61%	175%	95%	63%	101%	65%	28%	81%	98%	114%	98%	91%
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%	11,45%
% CDI	61%	78%	127%	91%	171%	81%	141%	55%	197%	203%	118%	85%	115%
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%	7,09%
% CDI	109%	91%	46%	90%	123%	163%	42%	194%	137%	81%	96%	149%	110%
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%	8,60%
% CDI	27%	41%	164%	187%	89%	115%	202%	251%	147%	186%	190%	121%	144%
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%	7,19%
% CDI	126%	304%	698%	-	257%	682%	260%	222%	123%	140%	-	130%	260%
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%	5,29%
% CDI	-	327%	-	137%	155%	172%	29%	148%	199%	125%	95%	105%	120%
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%	13,41%
% CDI	96%	126%	104%	88%	125%	123%	100%	71%	105%	110%	142%	109%	108%
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%
% CDI	121%	79%	93%	80%	129%	112%	96%	102%	97%	86%	86%	107%	100%

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.