

## Comentário do Gestor | Maio 2024

Atribuição de Performance e Perspectivas

O fundo encerrou o mês de maio com performance de -1.76% comparada a uma queda de -3.04% do Ibovespa. A principal contribuição de alfa em relação ao índice foi a subexposição à indústria petrolífera.

No fim de maio, reduzimos nossa exposição comprada para 88%, mais cautelosos com a perspectiva da economia brasileira. Reduzimos posições em commodities e consumo, substituindo por posições na bolsa americana, principalmente nos setores de tecnologia, indústria e consumo defensivo. Nossas maiores posições na bolsa local permanecem em utilities e bancos.

**O Vinland Long Only FIC FIA respeita os limites de enquadramento das Resoluções CMN 4.963/21 e 4.994/22.**

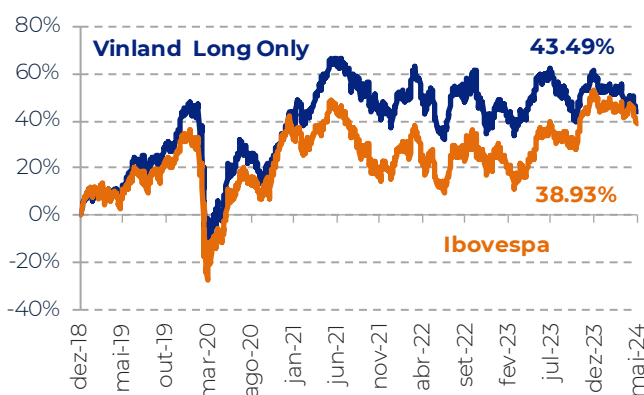
### Dados Históricos

<b>Rentabilidade desde o início:</b>	43,49%
<b>Rentabilidade benchmark desde o início:</b>	38,93%
<b>Meses acima do benchmark desde o início:</b>	53,85%
<b>Maior retorno mensal:</b>	13,28%
<b>Menor retorno mensal:</b>	-31,34%
<b>Patrimônio médio últimos 12 meses:</b>	268.997.037,23
<b>Patrimônio em 31/05/24:</b>	164.386.282,91
<b>Patrimônio fundo master em 31/05/24:</b>	164.660.769,80
<b>Taxa Adm:</b>	190% a.a. acrescido de 0,10% a.a. Master
<b>Taxa Performance:</b>	20% sobre o que exceder IBOVESPA
<b>Sharpe últimos 12 meses:</b>	-1,14
<b>Volatilidade últimos 3 meses:</b>	12,41%

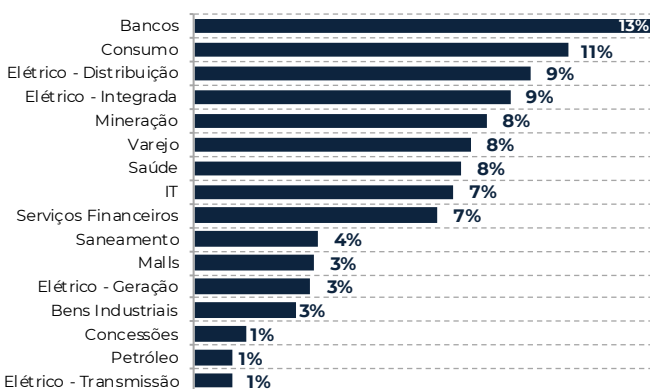
### Características

<b>Data de início:</b>	28/12/2018
<b>Gestor:</b>	Vinland Cap. Manag. Gestora de Recursos LTDA.
<b>Administrador:</b>	Intrag DTVM Ltda
<b>Custodiante:</b>	Itaú Unibanco SA
<b>Auditoria:</b>	PWC
<b>Movimentação Inicial:</b>	1000,00
<b>Mínimo para Movimentação:</b>	1000,00
<b>Cota de Aplicação:</b>	Fechamento de D+1
<b>Cota de Resgate:</b>	D+14 (corridos) e crédito em D+2 (útil)
<b>Horário:</b>	Aplicações e Resgates até às 14:00hs
<b>Público Alvo:</b>	Investidor em geral
<b>Class./Código ANBIMA:</b>	Ações Livre/485691

### Retorno Acumulado



### Exposição por Setores



### Rentabilidade Mensal (em %)

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Início
<b>2024</b>	-4,98%	-0,14%	1,17%	-5,54%	-1,76%	-	-	-	-	-	-	-	-10,92%	43,49%
<b>IBOVESPA</b>	-4,79%	0,99%	-0,71%	-1,70%	-3,04%	-	-	-	-	-	-	-	-9,01%	38,93%
<b>2023</b>	4,48%	-5,06%	-1,77%	2,75%	4,02%	6,25%	2,28%	-6,62%	-0,58%	-6,23%	9,38%	4,67%	12,81%	61,08%
<b>2022</b>	4,87%	-0,99%	7,03%	-7,91%	3,33%	-12,13%	6,37%	5,95%	-1,13%	6,90%	-7,71%	-3,30%	-1,21%	42,79%
<b>2021</b>	0,78%	-0,46%	5,34%	6,36%	4,77%	132%	-2,59%	-1,55%	-2,89%	-5,68%	-1,19%	1,43%	5,06%	44,54%
<b>2020</b>	0,00%	-6,39%	-31,34%	12,30%	7,84%	8,70%	5,70%	-3,31%	-6,86%	-1,26%	13,28%	7,25%	-3,38%	37,59%
<b>2019</b>	10,04%	-1,41%	0,85%	1,20%	1,30%	5,83%	1,53%	1,42%	2,35%	3,16%	1,23%	8,88%	42,23%	42,40%

### Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura

A Vinland Capital não atua na distribuição, análise e/ou consultoria de valores mobiliários, de modo que as informações contidas neste material têm objetivo exclusivamente informativo e não constituem recomendação de investimento nem tampouco oferta de cotas. Fundos de Investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro, ou ainda, do Fundo Garantidor de Créditos (FGC). Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo de investimento antes de efetuar qualquer decisão de investimento. Caso o índice comparativo de rentabilidade utilizado neste material, não seja o parâmetro objetivo do fundo (benchmark oficial), tal indicador é meramente utilizado como referência econômica. Para obter informações sobre o uso de derivativos, conversão de cotas, objetivo e público alvo, consulte o prospecto e o regulamento do fundo. Verifique a data de início das atividades deste fundo. Para avaliação da performance de fundos de investimento, é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 meses. Verifique se este fundo utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em perdas patrimoniais para seus quotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Verifique se este fundo está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior. Este fundo pode estar exposto a significativa concentração em ativos de renda variável de poucos emissores. Para fundos que perseguem a manutenção de uma carteira de longo prazo, não há garantia de que o fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. Verifique se a liquidação financeira e conversão dos pedidos de resgate deste fundo ocorrem em data diversa do respectivo pedido. A rentabilidade divulgada é líquida de taxa de administração e performance e bruta de Impostos.