

## Comentário do Gestor | Novembro 2024

O fundo encerrou novembro com performance de -4,68%, enquanto o Ibovespa teve queda de -3,12%. O setor financeiro foi o destaque do lado positivo, enquanto setores mais sensíveis ao aumento de juros foram os principais detratores de performance. Iniciamos novembro com 88% de exposição comprada, uma redução de 5% em relação ao mês anterior, incluindo 2% em ativos offshore. Reduzimos a alocação em empresas offshore e bancos locais, aumentando a participação no setor de commodities. Os setores mais representativos em nossa carteira seguem sendo Utilities, Commodities 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>            | 46,51%                                   |
| <b>Rentabilidade benchmark desde o início:</b>  | 42,99%                                   |
| <b>Meses acima do benchmark desde o início:</b> | 52,11%                                   |
| <b>Maior retorno mensal:</b>                    | 13,28%                                   |
| <b>Menor retorno mensal:</b>                    | -31,34%                                  |
| <b>Patrimônio médio últimos 12 meses:</b>       | 175.729.978,85                           |
| <b>Patrimônio em 29/11/24:</b>                  | 42.818.249,33                            |
| <b>Patrimônio fundo master em 29/11/24:</b>     | 42.916.236,93                            |
| <b>Taxa Adm:</b>                                | 190% a.a. acrescido de 0,10% a.a. Master |
| <b>Taxa Performance:</b>                        | 20% sobre o que exceder IBOVSPA          |
| <b>Sharpe últimos 12 meses:</b>                 | -124                                     |
| <b>Volatilidade últimos 3 meses:</b>            | 14,33%                                   |

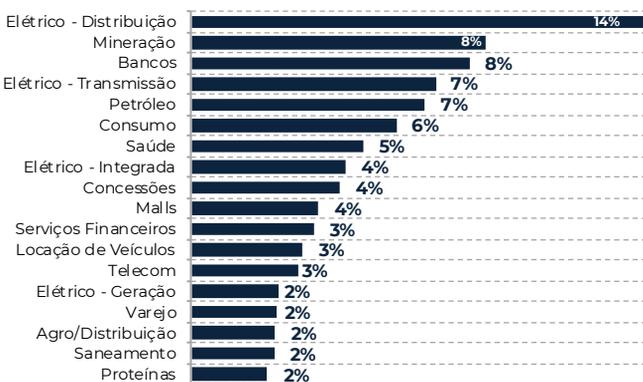
## Características

|                                  |   |
|----------------------------------|---|
| <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% | 1,7%    | -5,54% | -1,76% | 1,23%   | 4,52%  | 5,86%  | -1,90% | -2,51% | -4,68% | -      | -9,04% | 46,51% |
| <b>IBOVSPA</b> | -4,79% | 0,99%  | -0,71%  | -1,70% | -3,04% | 1,48%   | 3,02%  | 6,54%  | -3,08% | -1,60% | -3,12% | -      | -6,35% | 42,99% |
| <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%  | 1,32%   | -2,59% | -1,55% | -2,89% | -5,68% | -1,1%  | 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% | -14,1% | 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.

@vinlandcapital

