Vinland Long Bias FIC FIM CNPJ 28.581.159/0001-66

Comentário do Gestor | Maio 2025

O fundo encerrou maio com performance de +2,61% frente a +1,01% do seu benchmark ligado ao IMA-B. As posições compradas nos setores de Utilities e Varejo foram os destaques positivos do mês.

Mantivemos o risco direcional na bolsa brasileira em 65%. As principais alterações no portfólio foram a redução das posições em utilities e o aumento da exposição aos setores de Bancos e Saúde. Utilities e Varejo são, atualmente, as alocações mais relevantes do fundo. Não temos posições relevantes no book offshore.

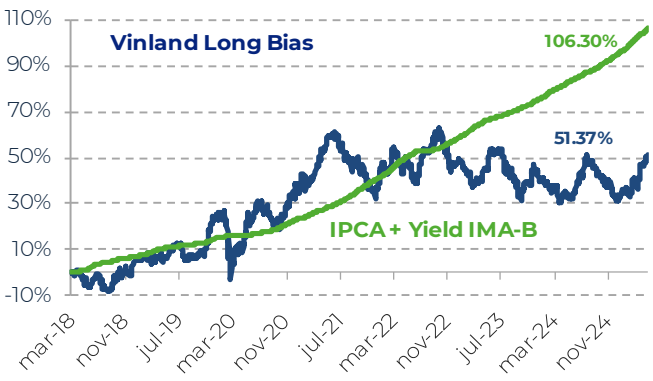
Dados Históricos

Rentabilidade desde o início:	51,37%
Rentabilidade benchmark desde o início:	106,30%
Meses acima do benchmark desde o início:	51,16%
Maior retorno mensal:	9,85%
Menor retorno mensal:	-12,42%
Patrimônio médio últimos 12 meses:	13.053.396,16
Patrimônio em 30/05/25:	5.920.209,72
Patrimônio fundo master em 30/05/25:	12.403.733,76
Taxa Adm:	1,90% a.a. acrescido de 0,10% a.a. Master
Taxa de Perf:	20% sobre o que exceder IPCA+Yield ImaB
Sharpe últimos 12 meses:	0.06
Volatilidade últimos 3 meses:	10,92%

Características

Data de início:	29/03/2018
Gestor:	Vinland Cap. Gestora de Recursos LTDA.
Administrador:	Intrag DTVM Ltda
Custodiante:	Itaú Unibanco S.A.
Auditoria:	PWC
Movimentação Inicial:	1.000,00
Mínimo para Movimentação:	1.000,00
Cota de Aplicação:	Fechamento de D+1
Cota de Resgate:	D+30 (corridos) e crédito em D+2 (útil)
Horário:	Aplicações e Resgates até às 14:00hs
Público Alvo:	Investidores Qualificados
Class./Código ANBIMA:	Multimercados Livre/464244

Retorno Acumulado



Atribuição de Performance

	mai-25	2025	12M	24M	36M	Início
Arbitragem	0.08%	2.20%	3.64%	2.06%	2.33%	5.46%
Crédito	0.24%	1.04%	2.21%	4.30%	5.33%	5.70%
Ações Globais	0.00%	1.15%	0.59%	-5.64%	-6.66%	-4.31%
Ações Locais	2.33%	11.54%	5.64%	1.46%	-0.55%	46.26%
FX	0.00%	0.00%	0.00%	-0.01%	-0.19%	0.39%
Juros Globais	0.00%	-0.12%	-0.11%	-2.06%	0.13%	5.10%
Hedge	-0.05%	-1.11%	-1.81%	-2.52%	-7.08%	-13.97%
Juros Locais	0.00%	-0.03%	0.00%	-0.22%	1.04%	6.00%
Long Short	0.00%	-0.43%	2.76%	4.33%	3.12%	5.67%
Volatilidade +Commod	0.00%	0.00%	0.00%	-0.12%	0.60%	0.08%
Caixa / Txs / Custos	0.01%	0.02%	1.65%	2.88%	3.04%	-5.01%
Vinland Long Bias	**2.61%**	**14.26%**	**14.58%**	**4.46%**	**1.09%**	**51.37%**
Diferencial sobre IPCA +Yield IMA-B	1.59%	8.28%	1.79%	-19.40%	-36.06%	-54.93%

Rentabilidade Mensal

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Início
2025	2,67%	-1,50%	4,15%	5,73%	2,61%	-	-	-	-	-	-	-	**14,26%**	**51,37%**
IPCA+Yield ImaB	0,96%	1,28%	1,49%	1,11%	1,01%	-	-	-	-	-	-	-	**5,99%**	**106,30%**
2024	-4,24%	-2,07%	0,07%	-4,45%	0,43%	2,06%	5,52%	3,65%	-0,96%	-3,24%	-2,41%	-3,95%	**-9,70%**	**32,48%**
2023	1,21%	-3,74%	-3,07%	1,56%	2,65%	5,07%	1,27%	-7,15%	-0,92%	-6,94%	5,50%	5,34%	**-0,33%**	**46,71%**
2022	7,12%	-1,65%	6,17%	-3,51%	1,97%	-6,80%	5,18%	3,91%	2,72%	2,62%	-5,49%	-3,13%	**8,18%**	**47,19%**
2021	-0,90%	0,91%	4,61%	5,39%	4,59%	2,12%	-4,24%	-1,83%	-1,98%	-2,78%	-3,85%	-1,17%	**0,24%**	**36,06%**
2020	1,90%	-2,90%	-12,42%	4,88%	5,65%	5,74%	3,85%	-0,45%	-4,92%	-2,33%	7,69%	6,35%	**11,65%**	**35,74%**
2019	6,77%	-0,24%	0,04%	-0,82%	0,23%	3,55%	1,32%	-4,26%	0,89%	0,50%	2,13%	9,85%	**21,04%**	**21,58%**
2018	-	-	-	1,48%	-5,55%	-1,05%	2,97%	-4,83%	-0,04%	7,70%	1,62%	-1,22%	**0,44%**	**0,44%**

Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura, a rentabilidade divulgada não é líquida de impostos.

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.

Faça parte da comunidade no Whatsapp

@vinlandcapital

Autorregulação ANBIMA
Gestão de Recursos