

Política de Investimento

O Fundo aloca, no mínimo, 97% de seus recursos em cotas do ADAM ADVANCED MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CREDITO PRIVADO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR. O fundo pode: aplicar ilimitadamente em ativos no exterior, até 100% em crédito privado, até 100% em cotas de um mesmo fundo de investimento.

Público Alvo

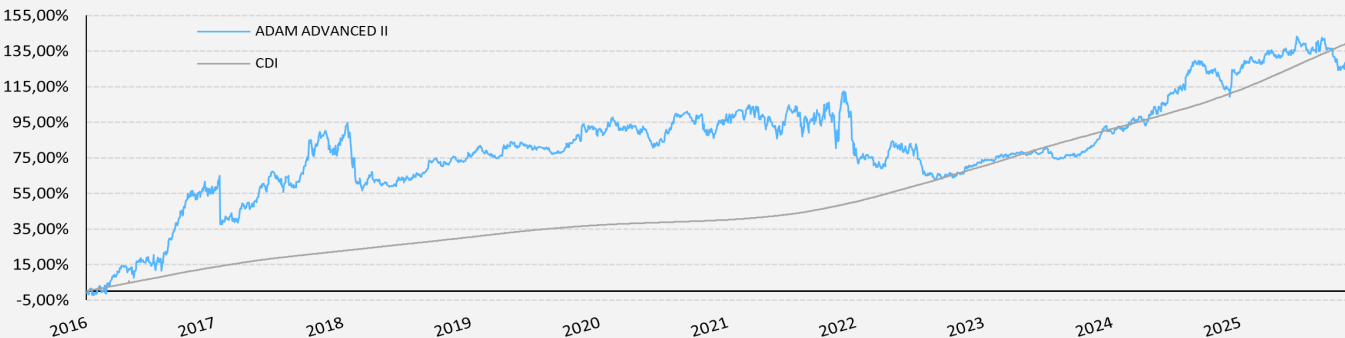
Destinado, exclusivamente, a investidores profissionais, pessoas físicas ou jurídicas nos termos da regulamentação em vigor.

Objetivo

Fundo multimercado com objetivo de proporcionar retorno mediante a aplicação de seus recursos em estratégias de investimento baseadas em cenários macroeconômicos de médio e longo prazo.

Acesse: [Carta mensal](#)

Rentabilidade Acumulada vs.CDI



Rentabilidades (%)*

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Início
2016	-	-	-	-	-1,49%	5,84%	6,54%	1,28%	4,47%	-1,08%	1,81%	8,96%	28,97%	28,97%
CDI	-	-	-	-	1,11%	1,16%	1,11%	1,21%	1,11%	1,05%	1,04%	1,12%	9,26%	9,26%
2017	10,42%	7,57%	2,85%	-1,57%	-9,78%	0,03%	4,91%	2,91%	5,54%	1,47%	-1,29%	1,01%	25,10%	61,35%
CDI	1,08%	0,86%	1,05%	0,79%	0,93%	0,81%	0,80%	0,80%	0,64%	0,64%	0,57%	0,54%	9,95%	20,13%
2018	14,26%	2,10%	-4,67%	2,91%	-8,20%	-6,77%	1,98%	-0,30%	-0,31%	2,86%	0,97%	1,53%	4,69%	68,91%
CDI	0,58%	0,46%	0,53%	0,52%	0,52%	0,52%	0,54%	0,57%	0,47%	0,54%	0,49%	0,49%	6,42%	27,81%
2019	1,73%	-0,52%	1,23%	1,54%	3,08%	-2,05%	-0,61%	3,69%	-0,58%	-0,22%	-0,75%	-1,29%	5,22%	77,72%
CDI	0,54%	0,49%	0,47%	0,52%	0,54%	0,47%	0,57%	0,50%	0,46%	0,48%	0,38%	0,37%	5,95%	35,42%
2020	2,89%	2,56%	1,90%	-0,06%	1,00%	-0,99%	1,23%	-2,09%	-3,90%	1,04%	5,57%	3,06%	12,54%	100,01%
CDI	0,38%	0,29%	0,34%	0,28%	0,24%	0,21%	0,19%	0,16%	0,16%	0,16%	0,15%	0,16%	2,76%	39,15%
2021	-3,12%	-2,16%	0,49%	3,67%	1,98%	0,86%	-2,72%	-0,35%	-4,61%	7,63%	-6,09%	2,99%	-2,24%	95,53%
CDI	0,15%	0,13%	0,20%	0,21%	0,27%	0,31%	0,36%	0,43%	0,45%	0,49%	0,59%	0,77%	4,43%	45,32%
2022	2,25%	0,16%	2,99%	-14,43%	-0,36%	-3,50%	3,29%	2,98%	-1,46%	-2,05%	-4,40%	-0,64%	-15,37%	65,49%
CDI	0,73%	0,76%	0,93%	0,83%	1,03%	1,02%	1,03%	1,17%	1,07%	1,02%	1,02%	1,12%	12,39%	63,33%
2023	0,49%	0,01%	2,54%	2,01%	-0,70%	1,86%	0,82%	-0,32%	0,69%	1,25%	-3,40%	1,40%	6,69%	76,55%
CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	0,89%	13,04%	84,62%
2024	-0,20%	2,44%	3,53%	1,51%	1,04%	2,32%	0,41%	3,49%	0,83%	3,16%	4,03%	3,13%	28,79%	127,39%
CDI	0,97%	0,80%	0,83%	0,89%	0,83%	0,79%	0,91%	0,87%	0,84%	0,93%	0,80%	0,93%	10,88%	104,71%
2025	-1,92%	-0,01%	-4,51%	4,78%	3,31%	-1,29%	3,55%	-1,47%	0,68%	2,41%	-1,70%	1,29%	4,82%	138,35%
CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%	1,22%	1,28%	1,05%	1,22%	14,32 %	134,03%
2026	-3,91%	-1,70%											-5,55%	125,13%
CDI	1,16%	1,00%											2,17%	139,12%

* Rentabilidade líquida de administração e performance e bruta de impostos.

Trata-se de um material de divulgação cujas informações são de caráter exclusivamente informativo. Recomenda-se a leitura cuidadosa do regulamento e lâmina deste fundo de investimento e de outros geridos pela ADAMCAPITAL GESTÃO DE RECURSOS LTDA ("ADAMCAPITAL") antes de efetuar qualquer decisão de investimento. Fundos de investimento não são garantidos pelo administrador do fundo, pela ADAMCAPITAL, por qualquer mecanismo de seguro, ou ainda, pelo fundo garantidor de crédito ("FGC"). Esta modalidade de investimento possui outros custos envolvidos, além das despesas do próprio fundo. Para obter informações sobre conversão de cotas, objetivo, política de investimentos, público alvo, índice comparativo de rentabilidade e outras informações relevantes deste fundo, consulte o regulamento. Qualquer divulgação de informação sobre os resultados do fundo só pode ser feita, por qualquer meio, após um período de carência de 6 (seis) meses, a partir da data da primeira emissão de cotas. Este fundo iniciou suas atividades em 29/04/2016. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade deste fundo é líquida de taxas de administração e de performance, mas bruta de impostos. 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. Fonte dos índices de referência: www.b3.com.br/pt_br. Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. A política de investimentos deste fundo permite o investimento no exterior e em derivativos financeiros, bem como em direitos creditórios e em outros ativos considerados de crédito privado. O investimento neste fundo apresenta riscos para o investidor. Ainda que a ADAMCAPITAL mantenha sistema de gerenciamento de riscos, não há garantia de completa eliminação da possibilidade de perdas para o fundo e para o investidor. Este fundo pode estar exposto a significativa concentração em ativos financeiros de renda fixa, de renda variável e de crédito, inclusive, de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. Este fundo se utiliza de estratégias que podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação dos cotistas de aportar

Características Gerais

Classificação ANBIMA	Multimercado Investimento no Exterior
Administrador	BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM
Gestor	ADAMCAPITAL Gestão de Recursos LTDA
Data de início	29/04/16
Benchmark	100% CDI
Aplicação mínima	R\$ 500.000,00
Movimentação mínima	R\$ 50.000,00
Saldo mínimo	R\$ 50.000,00
Cota	Fechamento
Cota de aplicação	D+1
Cota de resgate	D+90
Liquidação de resgate	D+91
Taxa de saída antecipada	10%
Taxa de administração*	2%
Taxa de performance	20%

* Taxa de administração total, incluindo o Master

Estatística

Retorno Acumulado**	138,35%
CDI Acumulado**	134,03%
Volatilidade anualizada**	11,17%
Número de meses negativos	44
Número de meses positivos	72
Número de meses abaixo do CDI	53
Número de meses acima do CDI	63
Maior rentabilidade mensal	14,26%
Menor rentabilidade mensal	-14,43%
Patrimônio líquido em 27/02	R\$ 8.428.048
Patrimônio líquido médio*	R\$ 8.428.048
Patrimônio líquido Master em 27/02	R\$ 695.800.998
Retorno em 12 meses	0,96%

* Patrimônio líquido médio do Fundo em 12 meses

** Calculado desde a constituição do fundo