



# 3R CEDAR II LB FIA

ABRIL - 2024

## Objetivo

O 3R CEDAR II LB FIA é um fundo de investimento em ações *long-biased* com um viés em empresas "quality". O fundo deve possuir uma carteira com posição entre 10 e 15 empresas. As estratégias são montadas visando os fundamentos de longo prazo e a capacidade de manutenção do valor de mercado das empresas num horizonte de 2 a 3 anos.

## Política de Investimentos

- Stock picking baseado em análise fundamentalista. Foco em Ações Quality;
- Visão Top Down + Bottom Up;
- Buscará ter volatilidade menor quando comparado com pares e principais índices de ações.
- Poderá fazer hedge com derivativos, posição vendidas e gestão de caixa.

## Público Alvo

Investidores pessoas físicas e/ou jurídicas em geral, bem como de fundos de investimento, que busquem performance diferenciada, e entendam a natureza e a extensão dos riscos em renda variável.

## Instrução para Aplicação

Aplicação Inicial: R\$ 5.000  
 Movimentação Mínima: R\$ 1.000  
 Saldo Mínimo: R\$1.000,00  
 Cotação: D+0  
 Resgate: D+30 dc  
 Liquidação: 2º dia útil após a cotação  
 Taxa de Administração: 1,50% a.a  
 Taxa de Performance: 20% do que exceder 100% do Ibovespa, respeitando a High Water Mark  
 Benchmark: IBOVESPA  
 Código ISIN: BRPSR3CTF000  
 Bloomberg Ticker: REALE3R BZ EQUITY

Gestão: 3R Investimentos  
 Administração: BTG Pactual DTVM  
 Distribuição: 3R Investimentos  
 Custódia: BTG Pactual  
 Auditoria: KPMG  
 Horário de Movimentação: Até às 15:00hrs  
 Código ANBIMA: 370800  
 Classificação ANBIMA: Ações Ativo Livre  
 CNPJ: 23.657.955/0001-11

## Contatos

Administrador:  
 BTG Pactual  
 Av. Brigadeiro Faria Lima, 3.477  
 Itaim Bibi | São Paulo - SP  
 4007-2511  
 sac@btgpactual.com  
 www.btgpactual.com

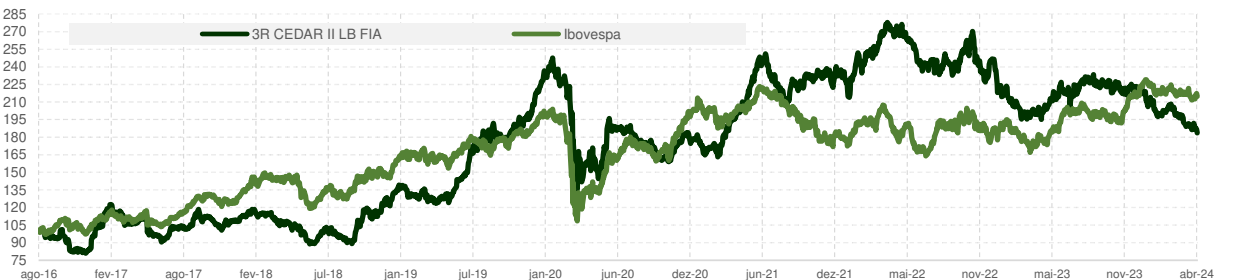
Gestor:  
 3R Investimentos  
 Rua Gomes de Carvalho, 1069 - 14º Andar Conjunto 142 / 143  
 Vila Olímpia | São Paulo - 04547-004  
 +55 11 2039-0860  
 contato@3r-invest.com.br  
 www.3r-invest.com.br

## Tabela de Retornos Mensais (%)

	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Mai	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	Ano	Desde o início
2016	-	-	-	-	-	-	-	-0,04%	-5,36%	0,39%	-10,32%	-1,26%	-15,91%	
Ibovespa	-	-	-	-	-	-	-	-1,21%	0,80%	11,23%	-4,65%	-2,71%	2,76%	
2017	27,04%	7,69%	-7,17%	2,51%	-11,71%	-2,95%	9,63%	1,66%	5,07%	-3,60%	-0,84%	5,92%	32,27%	
Ibovespa	7,38%	3,08%	-2,52%	0,65%	-4,12%	0,30%	4,80%	7,46%	4,88%	0,02%	-3,15%	6,16%	26,86%	
2018	5,26%	-3,71%	-5,97%	-1,85%	-5,38%	-7,75%	7,61%	-2,71%	-3,41%	30,03%	-2,25%	8,62%	13,99%	
Ibovespa	11,14%	0,52%	-0,81%	-0,14%	-8,64%	-5,70%	8,76%	-3,21%	3,48%	10,19%	2,38%	-1,81%	15,03%	
2019	8,94%	-6,81%	-0,92%	1,58%	4,77%	10,56%	16,56%	7,34%	-4,75%	4,60%	5,40%	15,81%	80,08%	
Ibovespa	10,82%	-1,86%	-0,18%	0,98%	0,70%	4,06%	0,84%	-0,67%	3,57%	2,36%	0,95%	6,85%	31,58%	
2020	1,20%	-6,94%	-29,56%	8,63%	1,80%*	11,65%	-1,74%	-6,14%	-3,54%	-4,34%	10,43%	1,53%	-21,84%	
Ibovespa	-1,63%	-8,43%	-29,90%	10,25%	8,57%	8,76%	8,27%	-3,44%	-4,80%	-0,69%	15,90%	9,30%	2,92%	
2021	-6,79%	-1,85%	20,72%	3,87%	16,15%	-0,52%	-7,08%	3,58%	1,33%	2,07%	-4,84%	2,45%	28,64%	
Ibovespa	-3,32%	-4,37%	6,00%	1,94%	6,16%	0,46%	-3,94%	-2,48%	-6,57%	-6,74%	-1,53%	2,85%	-11,93%	
2022	9,71%	-0,73%	7,83%	-1,14%	-1,26%	-6,73%	0,21%	0,51%	-4,36%	11,48%	-10,19%	0,19%	3,33%	
Ibovespa	6,98%	0,89%	6,06%	-10,10%	3,22%	-11,50%	4,69%	6,16%	0,47%	5,45%	-3,06%	-2,45%	4,69%	
2023	-10,14%	-5,52%	0,67%	2,30%	3,72%	-0,72%	5,51%	-0,84%	2,26%	-4,67%	1,91%	-4,65%	-10,76%	
Ibovespa	3,37%	-7,49%	-2,91%	2,50%	3,74%	9,00%	3,27%	-5,09%	0,71%	-2,94%	12,54%	5,38%	22,28%	
2024	-5,61%	1,90%	-5,36%	-4,69%	-	-	-	-	-	-	-	-	-13,24%	83,65%
Ibovespa	-4,79%	0,99%	-0,71%	-1,70%	-	-	-	-	-	-	-	-	-6,16%	114,85%

\* em maio/20 e jun/22, o fundo passou por AGE e mudou a política de investimento e a denominação

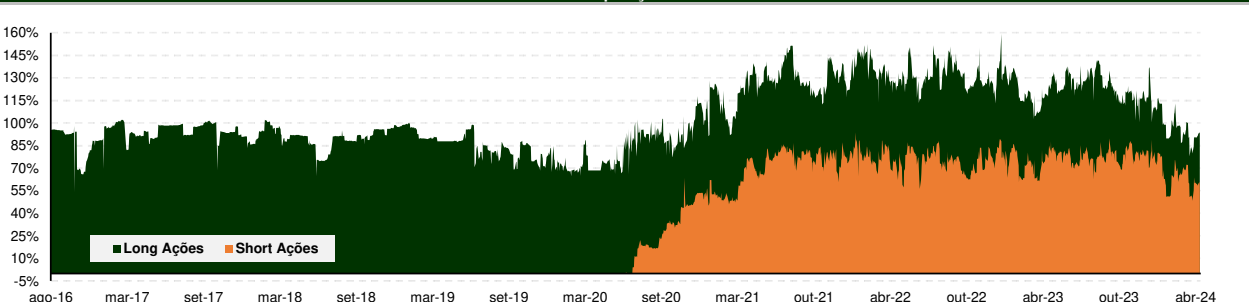
## Rentabilidade



## Distribuição do Resultado

	dez/23	jan/24	fev/24	mar/24	mar/24	2024
Equities	-4,28%	-5,20%	2,29%	-4,84%	-4,21%	-11,44%
Caixa / Custos	-0,37%	-0,41%	-0,39%	-0,52%	-0,48%	-1,80%
Fundo	-4,65%	-5,61%	1,90%	-5,36%	-4,69%	-13,24%
Ibovespa	5,38%	-4,79%	0,99%	-0,71%	-1,70%	-6,16%

## Exposição



## Estatísticas de Retorno e Risco

Retorno	Fundo	Ibovespa	Risco	Mês	Ano	Início
Retorno Médio Mensal	0,99%	1,04%	Correlação - Ibovespa	0,570	0,821	0,85
Retorno Médio 3 meses	3,04%	3,29%	Beta - Ibovespa	0,453	1,725	1,37
Retorno Médio 6 meses	5,75%	6,02%	Sharpe	-0,214	-0,478	-1,23
Retorno Médio 12 meses	11,88%	12,48%	Volatilidade (Anualizada)	13,99%	14,83%	25,42%
Meses Retorno Positivo	47	54	Max Drawdown	-3,28%	-12,91%	-45,24%
Meses Retorno Negativo	46	39	<b>Patrimônio</b>			
Meses Acima Ibovespa	44	-	Patrimônio Líquido	R\$ 4,38 MM		
Meses Abaixo Ibovespa	38	-	PL Médio <sup>1</sup>	R\$ 5,80 MM		

<sup>1</sup> Apurado no último dia útil dos 12 meses anteriores

## Liquidez

Perfil por Valor de Mercado (R\$ bilhões)	% PL	% Risco	Perfil por Volume Médio Diário (R\$ milhões)	% PL	% Risco
Valor de Mercado ≥ R\$ 10 bi	60,13%	38,08%	Volume Diário ≥ R\$ 100 mi	51,39%	32,55%
Valor de Mercado ≥ R\$ 4 bi e ≤ R\$ 10 bi	34,03%	21,55%	Volume Diário ≥ R\$ 50 mi e ≤ R\$ 100 mi	7,07%	4,48%
Valor de Mercado ≥ R\$ 2 bi e ≤ R\$ 4 bi	32,30%	20,46%	Volume Diário ≥ R\$ 20 mi e ≤ R\$ 50 mi	43,27%	27,41%
Valor de Mercado ≤ R\$ 2 bi	31,44%	19,91%	Volume Diário ≥ R\$ 5 mi e ≤ R\$ 20 mi	48,24%	30,55%
	157,89%	100,00%	Volume Diário ≤ R\$ 5 mi	7,92%	5,02%
				157,89%	100,00%



As informações contidas nesse material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do fundo garantidor de créditos - FGC. É recomendada a leitura cuidadosa do regulamento e do prospecto do fundo de investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos e de eventual taxa de saída. Os investidores devem estar preparados para aceitar os riscos inerentes aos diversos mercados em que os fundos atuam e, consequentemente, possíveis variações no patrimônio investido. Este fundo utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas. Para avaliação da performance de qualquer fundo de investimento, é recomendável uma análise de período de, no mínimo, 12 (doze) meses. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura.