

PÚBLICO ALVO

Investidores qualificados que busquem performance diferenciada e entendam a natureza e a extensão dos riscos envolvidos.

OBJETIVO

Fundo de ações com objetivo de proporcionar aos seus cotistas ganhos de capital no longo prazo.

POLÍTICA DE INVESTIMENTO

Política de investimento envolve combinar estratégias de stock-picking e de market timing na escolha de ações para a sua carteira, buscando, também, operações de renda fixa e investimentos em fundos, nos termos e limites da legislação em vigor. Para tanto, o gestor se utiliza de ferramentas fundamentalistas e quantitativas de análise de mercado, utilizando-se dos instrumentos disponíveis tanto nos mercados à vista quanto nos mercados de derivativos.

Os investimentos são realizados a partir de uma sólida abordagem microeconômica e macroeconômica e de uma rigorosa avaliação dos riscos envolvidos.

O Fundo poderá manter até 40% dos seus recursos em ativos financeiros negociados no exterior.

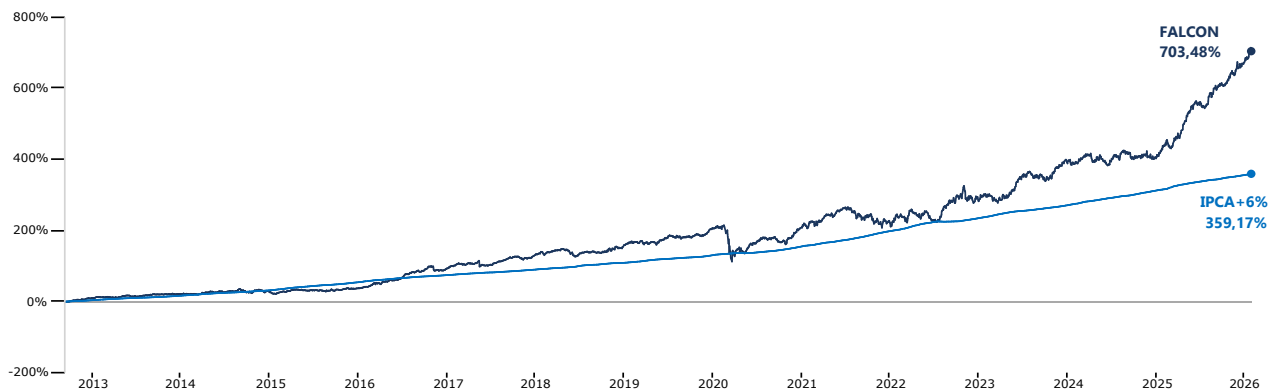
CARACTERÍSTICAS GERAIS

Aplicação Mínima	R\$ 5.000	CNPJ	16.617.768/0001-49	
Movimentação Mínima	R\$ 5.000	Classificação Anbima	Ações Livre	
Saldo Mínimo	R\$ 5.000	Data de Início	14/09/2012	
Horário de Movimentação	Aplicações 15:00h Resgates 15:30h.			
Cota de Aplicação	D+1			
Cota de Resgate	D+30			
Pagamento do Resgate	2º dia útil subsequente à conversão de cotas			
Taxa de Antecipação do Resgate	10,00% ¹			

Taxa de Administração	2% a.a. ²	Patrimônio Líquido	FIC	Master
Taxa de Performance	20% do que exceder o IPCA+6% ao ano	30/01/2026	R\$ 215.318.586	R\$ 6.867.467.684
Gestão	SPX GESTÃO DE RECURSOS LTDA	Médio 12m	R\$ 186.693.332	R\$ 5.754.072.715
Administração	Intrag Dist. de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.	Volatilidade	Fundo	
Custódia	Itaú Unibanco S.A.	Desde o início	13,04%	
Auditoria	Ernst & Young Auditores Independentes S/S Ltda.			
Tributação	15% na fonte sobre o ganho nominal			

1 Incidente sobre os valores resgatados. Nessas condições a quotização será no dia do recebimento do pedido com pagamento no dia útil subsequente.

2 Taxa de administração total de 2% a.a., sendo 0.7% a.a. incidente sobre os investimentos no SPX FALCON RL FIF CIC AÇÕES, acrescido de 1.3% a.a. incidente sobre os investimentos do SPX FALCON RL FIF CIC AÇÕES no SPX FALCON MASTER FIA.



RENTABILIDADE*

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Bench.Ano	Acum. Fdo.	Acum.Bench
2012**	-	-	-	-	-	-	-	-	0,24%	4,53%	1,42%	2,72%	9,16%	3,88%	9,16%	3,88%
2013	3,32%	-0,01%	-0,12%	0,70%	3,49%	-0,98%	0,55%	2,26%	0,56%	0,88%	1,08%	-0,56%	11,64%	12,24%	21,86%	16,60%
2014	-0,01%	0,09%	1,16%	2,52%	-0,77%	0,69%	1,82%	4,19%	-5,80%	3,30%	2,25%	-2,86%	6,32%	12,92%	29,57%	31,66%
2015	-6,11%	5,59%	1,16%	3,20%	-1,59%	-0,38%	1,12%	-2,19%	0,52%	2,27%	1,43%	1,33%	6,03%	17,16%	37,39%	54,26%
2016	3,03%	3,53%	3,17%	3,66%	1,52%	4,38%	7,38%	3,43%	0,85%	7,72%	-5,50%	0,95%	39,14%	12,98%	91,16%	74,29%
2017	4,84%	2,67%	0,80%	-0,25%	-1,94%	0,36%	3,48%	2,80%	3,12%	0,10%	-1,39%	4,01%	19,96%	8,96%	129,30%	89,90%
2018	4,44%	-0,49%	2,71%	1,33%	-4,96%	-1,71%	3,29%	0,24%	-0,89%	3,73%	3,12%	-0,08%	10,82%	10,09%	154,10%	109,06%
2019	5,62%	-0,66%	-0,70%	1,33%	1,44%	2,74%	0,08%	0,31%	1,16%	1,57%	-0,59%	5,80%	19,36%	10,05%	203,30%	130,06%
2020	1,16%	-4,21%	-19,31%	3,55%	2,51%	4,49%	5,99%	-1,56%	-1,68%	-3,34%	8,46%	8,69%	1,38%	10,69%	207,47%	154,65%
2021	-0,36%	1,86%	6,59%	2,96%	3,68%	2,16%	-3,28%	-2,04%	-1,38%	-6,02%	-2,41%	5,33%	6,49%	16,98%	227,44%	197,88%
2022	5,31%	-2,26%	5,20%	-3,76%	3,11%	-6,57%	3,19%	9,59%	3,00%	8,38%	-4,30%	-0,85%	20,25%	12,15%	293,76%	234,07%
2023	2,32%	-2,42%	-1,31%	2,83%	3,44%	9,34%	3,09%	-3,51%	-0,02%	-0,63%	7,76%	3,83%	26,72%	10,84%	398,95%	270,28%
2024	-2,17%	2,40%	2,82%	-3,82%	0,01%	0,02%	2,86%	1,29%	-2,32%	0,99%	-0,03%	-0,47%	1,32%	11,19%	405,56%	311,70%
2025	5,56%	-0,17%	4,81%	8,16%	7,33%	1,81%	-0,98%	6,82%	2,30%	2,63%	2,61%	2,54%	52,52%	10,63%	671,08%	355,48%
2026	4,20%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,20%	0,81%	703,48%	359,17%

* Rentabilidade mensal calculada com base na cota do último dia útil do mês, líquida de taxas de administração e performance e bruta de impostos. | **início do fundo em 14/09/2012 | Benchmark: IPCA+6%

Rio de Janeiro
Rua Humaitá 275 • 6º Andar
Humaitá • RJ • 22261-005
+55 21 3203-1550

São Paulo
Av. Brq. Faria Lima, 3732 • 21º Andar
Itaim Bibi • SP • 04538-932
+55 11 3508-7500

Londres
1 New Bur lington Place • 4nd Floor
W1S 2HR • Mayfair • Londres
+44 20 3911-0661

Nova York
3 Columbus Circle • 15th floor
Nova York • NY 10019
+1 212 386 5810

Cascais
Marina de Cascais, Loja 64
CEP 2750-800 • Cascais
+351 21 145 2180

Singapore
2 Central Blvd • 31st Floor
Singapore • 018916
+65 6715 1864

A SPX GESTÃO DE RECURSOS LTDA ("SPX CAPITAL") NÃO COMERCIALIZA NEM DISTRIBUI COTAS DE FUNDOS, CLASSES OU SUBCLASSES DE INVESTIMENTOS EM CONJUNTO, "FUNDOSIS" OU "FUNDOSIS" DE INVESTIMENTO), 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, A RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RESULTADOS FUTUROS. A RENTABILIDADE APRESENTADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS E É RECOMENDADA A LEITURA CUIDADOSA DO REGULAMENTO, DO ANEXO E DO APÊNDICE DO FUNDO DE INVESTIMENTO PELO INVESTIDOR ANTES DE APLICAR SEUS RECURSOS. 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 PODE ESTAR EXPOSTO A SIGNIFICATIVA CONCENTRAÇÃO EM ATIVOS DE POUCOS EMISSORES, COM OS RISCOS DAÍ DECORRENTES. ESTE FUNDO UTILIZA ESTRATÉGIAS COM DERIVATIVOS COMO PARTE INTEGRANTE DE SUA POLÍTICA DE INVESTIMENTO. TAIS ESTRATÉGIAS, PODEM RESULTAR EM SIGNIFICATIVAS PERDAS PATRIMONIAIS PARA SEUS COTISTAS, PODEM IMPLICAR NA OCORRÊNCIA DE PATRIMÔNIO LÍQUIDO NEGATIVO NO FUNDO.

spxcapital.com

Signatory of
PRI Principles for
Responsible
Investment

Moody's
LOCAL

Autoregulação
ANBIMA

Avaliação referente
a SPX Capital.

Gestão de Recursos