



4UM SMALL CAPS FIA

No mês de março de 2021, o 4UM Small Caps FIA apresentou rentabilidade de 3,9%, acumulando 0,4% no ano de 2021. Em comparação, o Ibovespa apresentou rentabilidade de 6,0% no mês, mas ainda acumula perda de -2,0% no ano.

Uma das principais vantagens da gestão ativa de ações é a de ter uma geração de ideias independentes. O trabalho de pesquisa e acompanhamento de teses de investimento que não são facilmente replicadas em instrumentos passivos é a forma que o gestor gera resultados acima da média.

Além do retorno, a gestão verdadeiramente independente também se manifesta em uma baixa correlação com outros ativos da mesma classe. Uma carteira de ações que performa bem ou mal em linha com o mercado em geral oferece pouco benefício ao investidor. Uma alocação em dezenas de fundos cujas performances sejam sincronizadas, por exemplo, gera uma falsa impressão de diversificação.

Temos orgulho de há mais de doze anos apresentar uma das menores volatilidades e menor correlação com o Ibovespa da indústria de fundos, mesmo executando uma estratégia voltada exclusivamente a ações listadas no Brasil.

Desde junho de 2008, quando começamos o 4UM Small Caps, enfrentamos os mais diferentes cenários macroeconômicos, e já investimos em mais de 30 empresas dos mais diversos setores. Nossos esforços de pesquisa se traduziram em retornos consistentemente acima do benchmark,

sendo que, no acumulado desde o início, o 4UM Small Caps FIA entregou 8% a.a. acima do benchmark, o que acumulou ao longo dos mais de doze anos de existência, em um retorno de 280p.p. acima do Ibovespa.

Além do retorno, a escolha de investimentos fora do radar trouxe um perfil de risco mais atrativo. Enquanto o Ibovespa apresenta volatilidade média de 28%, o 4UM Small Caps apresenta volatilidade média de 18%.

Por fim, é importante ressaltar a desconexão do fundo com o resto da indústria. Ao comprarmos ações fora de consenso, baseado nas nossas próprias convicções e análises, ao invés de olhar as teses mais “famosas” do mercado, entregamos uma correlação de apenas 0,6 com o Ibovespa, ou um Beta de 0,41 descontado o CDI como ativo livre de risco. Isto significa que a geração de retorno acima do índice não é justificada por uma assunção de risco proporcional, mas sim pela capacidade de identificar ativos mal precificados e a disciplina de executar esta estratégia sem ser afetado pelos ruídos do mercado.

Nossa geração de retorno, baixa volatilidade e desconexão com a média da indústria, ao longo dos mais de doze anos de história do fundo, são a melhor forma de agradecimento pela confiança depositada em nós.



Para informações:

(41) 3351 9966

contato@4um.com.br

www.4UM.com.br

Rua Visconde do Rio Branco, 1488 - 4º andar
Curitiba | PR

Ouvidoria-Reclamações: 0800 645 6094

Este é um material de divulgação com fins informativos e não deve servir como única base para tomada de decisões de investimento, nem deve ser considerada uma oferta para aquisição de cotas. Leia a lâmina de informações essenciais, o regulamento e o material técnico denominado como "Informativo Mensal" antes de investir, os quais podem ser obtidos em www.4um.com.br. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Os investimentos em fundos não são garantidos pelo administrador ou por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Crédito. Supervisão e Fiscalização: Comissão de Valores Mobiliários - CVM. Serviço de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br.

