



4UM FI RF CRÉDITO PRIVADO

No mês de dezembro de 2021, o 4UM FIRF Crédito Privado apresentou rentabilidade de 0,84%, equivalente a 110% do CDI. No ano o fundo acumula retorno de 123% do CDI.

Nesta carta, gostaríamos de trazer ao leitor um *wrap up* de como foi o ano de 2021 para o fundo.

Primeiramente, é interessante citar alguns grandes números deste período. Em relação a performance, o 4UM Crédito Privado teve retorno de 5,39% e uma volatilidade de 0,22% vs uma rentabilidade de 4,40% e volatilidade de 0,13% do seu benchmark (CDI). Já quando falamos do seu patrimônio, o fundo iniciou 2021 com R\$ 35,9MM, tendo crescido o seu financeiro em mais de 70% ao longo do ano, terminando o período com R\$ 61,6MM de PL. Em complemento, é interessante ressaltar que o fundo iniciou 2021 com ativos de 19 emissores diferentes, e agora conta com 24 nomes distintos.

Quando tratamos das classes de ativos em específico, a parcela de Crédito Privado teve em média uma alocação de pouco menos da metade dos recursos do fundo, sendo que esta parcela ficou quase que igualmente distribuída entre Debêntures (24,4%) e ativos de Instituições Financeiras (25,3%). Já as parcelas de LFTs e Operações Compromissadas ficaram, respectivamente, com uma alocação média de 11,7% e 22,5%. Por último, mas não menos importante, a parcela de Operações de Termo foi responsável pelo restante dos 16,1% da alocação.

Aproveitando o gancho das Operações de Termo, a quais foram tema da nossa carta de gestão do mês de julho, é oportuno resumir e atualizar como estas performaram durante o ano. Ao todo foram 915 operações realizadas em 2021, sendo que mais da metade (535) foram antecipadas. Em média, cada termo teve um financeiro de R\$ 137K e um prazo de 17 dias. Com isso, as operações de termo tiveram um resultado médio de aproximadamente 365% do CDI.

Acreditamos que 2022 será um grande ano para os ativos de renda fixa e, em especial, para o 4UM Crédito Privado, tendo boas perspectivas tanto de retornos nominais quanto de retornos reais à frente.



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 no site do administrador/gestor, 4UM Investimentos, bem como os selos ANBIMA 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.

