

Ibiuna Systematic FIC FIM

» outubro, 2024

IBIUNA
INVESTIMENTOS

Comentário Mensal

Performance de outubro

Em outubro, os modelos reduziram as posições compradas em bolsa e as posições aplicadas em juros, terminando o mês com posições tomadas. Além disso, os modelos também venderam moedas de países emergentes e desenvolvidos (vs Dólar americano) e compraram metais. As principais contribuições positivas vieram das estratégias direcionais e relativas no universo de commodities e juros. Já as contribuições negativas ocorreram principalmente nas posições em moedas.

Perspectivas para novembro

O mês de novembro deve ser marcado por momentos de definição para o cenário global. O resultado da eleição norte-americana no começo do mês afetará perspectivas de crescimento, comércio global e inflação nos próximos quatro anos. Sob a ótica de mercados, o movimento pós eleição provavelmente será amplificado pelo fato da eleição não ter um favorito claro segundo pesquisas eleitorais. Por outro lado, uma vez conhecido o vencedor, a alocação de risco na busca de oportunidades associadas ao novo cenário tem potencial de afetar de maneira relevante a curva de juros, a moeda e as bolsas nos EUA, com impactos globais.

Atribuição de Performance

CLASSE DE ATIVO	OUT/24	2024	12M	24M
Juros	0,74%	0,13%	0,60%	-0,72%
DM	0,11%	-1,03%	-0,26%	-2,22%
EM	0,63%	1,16%	0,86%	1,49%
Moedas	-0,09%	0,50%	-2,36%	-4,37%
DM	-0,08%	-0,36%	-1,32%	-3,55%
EM	-0,01%	0,86%	-1,04%	-0,82%
Equity	-0,53%	1,51%	2,18%	-1,62%
DM	-0,28%	-0,05%	0,96%	0,09%
EM	-0,24%	1,56%	1,22%	-1,71%
Commodities	1,03%	-1,16%	-0,22%	-6,46%
Agrícolas	0,24%	1,40%	1,78%	0,93%
Metais	0,33%	-2,00%	-2,47%	-5,20%
Energia	0,45%	-0,56%	0,47%	-2,18%
Caixa + Despesas	0,25%	6,16%	7,65%	17,93%
TOTAL	1,41%	7,14%	7,84%	4,76%
% CDI	152%	79%	72%	18%

Risco

Volatilidade	6,97%	6,43%	6,36%	6,43%
VaR	0,78%	0,60%	0,58%	0,55%
Stress	26,39%	22,34%	21,05%	18,21%

Índices de Mercado

	OUT/24	2024	12M	24M
CDI	0,93%	8,99%	10,92%	25,86%
IMA-B	-0,65%	0,16%	5,25%	15,10%
IBOVESPA	-1,60%	-3,33%	12,74%	11,79%
IBRX	-1,53%	-2,74%	13,38%	11,28%

Ibiuna Systematic FIC FIM

outubro, 2024



Retornos Mensais

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	INICIO
2022	-	-	-	-	-2,04%	1,91%	-0,65%	3,75%	3,83%	1,16%	-6,23%	-1,53%	-0,20%	-0,20%
% CDI	-	-	-	-	-	188%	-	321%	357%	114%	-	-	-	-
2023	0,56%	2,61%	-4,44%	0,72%	1,34%	3,07%	-0,08%	-0,11%	1,56%	0,29%	-1,34%	1,78%	5,90%	5,68%
% CDI	50%	284%	-	78%	119%	286%	-	-	161%	29%	-	199%	45%	25%
2024	1,32%	4,25%	1,57%	1,55%	-0,88%	1,31%	-1,47%	-1,96%	-0,02%	1,41%	-	-	7,14%	13,23%
% CDI	136%	532%	189%	175%	-	166%	-	-	-	152%	-	-	79%	39%

Cota e Patrimônio Líquido

	Valores em R\$	2024	Desde Início
PL de fechamento do mês	44.254.442	6	18
PL médio (12 meses)	47.033.915	4	12
PL de fechamento do mês do fundo master	44.345.377	6	15
PL médio do fundo master (12 meses)	47.206.607	4	15

Estatísticas

Principais Características

Objetivo do Fundo

Ibiuna Systematic FIC FIM é um fundo macro global que busca retornos consistentes e descorrelacionados através de modelos sistemáticos. Nossas estratégias buscam identificar, sem qualquer tipo de interferência discricionária, oportunidades nos mercados de juros, moedas, ações, commodities e crédito em mais de 35 países. Para maiores detalhes, vide regulamento.

Público Alvo

Investidores em geral que busquem performance diferenciada no longo prazo e entendam a natureza dos riscos envolvidos. Para maiores detalhes, vide regulamento.

CNPJ: 44.917.212/0001-03

Início Atividades: 12-mai-2022

Gestão: Ibiuna Macro Gestão de Recursos Ltda.

Auditor: Ernst & Young

Custodiante: Banco Bradesco S.A.

Administrador: BEM DTVM Ltda.

Tipo Anbima: Multimercados Macro

Tributação: Busca o longo prazo

Taxa Adm. e Custódia: 2,00% a.a.

Taxa Performance: 20,00% sobre o que exceder o CDI [§]

[§] Respeitando o *High Watermark*, pagos semestralmente ou no resgate

Dados para Movimentação

Aplicação Inicial: R\$ 1.000

Movimentação Mínima: R\$ 100

Saldo Mínimo: 1.000

Aplicação: D+0

Cotização do Resgate: D+30 ou D+3 ^{*}

Liquidação: D+1 após cotização

^{*} Mediante pagamento da taxa de saída de 5,00% do valor de resgate

O regulamento e a Lâmina de Informações Essenciais do Fundo encontram-se disponíveis no site do Administrador em www.bradescobemdtvm.com.br

Gestor:
Ibiuna Macro Gestão de Recursos
CNPJ 11.918.575/0001-04
Av. São Gabriel, 477, 6º andar
01435-001 São Paulo, SP, Brasil
Tel: +55 11 2655 0355
contato@ibiunainvest.com.br

Gestor:
Ibiuna Ações Gestão de Recursos
CNPJ 18.506.057/0001-22
Av. São Gabriel, 477, 6º andar
01435-001 São Paulo, SP, Brasil
Tel: +55 11 2655 0355
contato@ibiunainvest.com.br

Gestor:
Ibiuna Crédito Gestão de Recursos
CNPJ 19.493.000/0001-07
Av. São Gabriel, 477, 6º andar
01435-001 São Paulo, SP, Brasil
Tel: +55 11 2655 0355
contato@ibiunainvest.com.br

Administrador:
BEM DTVM
CNPJ 00.006.670/0001-00
Cidade de Deus, Prédio Novíssimo, 4º andar
06029-900 Osasco, SP, Brasil
Tel: +55 11 3684 9401
www.bradescobemdtvm.com.br

Siga a Ibiuna:
www.ibiunainvest.com.br
@ibiunainvestimentos
ibiunainvestimentos
Ibiuna Investimentos



Este comunicado foi preparado pelas Gestoras do grupo Ibiuna Investimentos. As Gestoras não comercializam e nem distribuem cotas de fundos ou qualquer outro ativo financeiro. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Antes de investir, é recomendada a leitura cuidadosa do regulamento dos fundos de investimento e da lâmina de informações essenciais, disponíveis no site do Administrador - www.bradescobemdtvm.com.br. As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com a garantia do administrador, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos (FGC). Os fundos de investimento utilizam estratégias com derivativos como parte integrante de suas políticas de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas. Os fundos de investimento são autorizados a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior. Os fundos multimercados com renda variável podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes.