



## Objetivo

Investir em empresas que apresentem considerável margem de segurança, com diferença entre preço e valor, identificadas após uma detalhada análise fundamentalista. O fundo atua com a mentalidade de um sócio de um negócio e, por esse motivo, procura entregar retornos diferenciados no longo prazo.

## Política de Investimentos

O fundo investirá no mínimo 67% do seu patrimônio em renda variável. Seguindo a filosofia de value investing, as ações elegíveis e as posições serão montadas após rigorosa análise das condições do mercado e do valor das empresas. Para manter a margem de segurança, a política de investimento é manter uma diversificação setorial e potencial de valorização.

Em 22/12/2020, ocorreu a cisão do fundo Luminus FIA. A partir de 22/06/2021, a parcela cindida do fundo foi transferida para 3R Investimentos, passando a chamar 3R Radix FIA. Apesar disso, foi mantido o histórico de performance, bem como a mesma política de investimento e filosofia de gestão.

## 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\$ 5.000

Saldo Mínimo: R\$ 5.000,00

Cotização: D+1

Resgate: D+31 dc

Liquidação: 2º dia útil após a cotização

Taxa de Administração: até 3% a.a

Taxa de Performance: 20% do que exceder 100% do Ibovespa, respeitando a High Water Mark

Benchmark: IBOVESPA

Código ISIN: BR08NHCTF001

Bloomberg Ticker: REDIXLM INDEX

Gestão: 3R Investimentos

Administração: BTG Pactual DTVM

Distribuição: 3R Investimentos

Custódia: BTG Pactual DTVM

Auditoria: KPMG

Horário de Movimentação: Até às 15:00hrs

Código ANBIMA: 588881

Classificação ANBIMA: Ações Ativo Livre

CNPJ: 39.377.954/0001-53

## Contatos

Administrador:

BTG Pactual DTVM

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 (%)

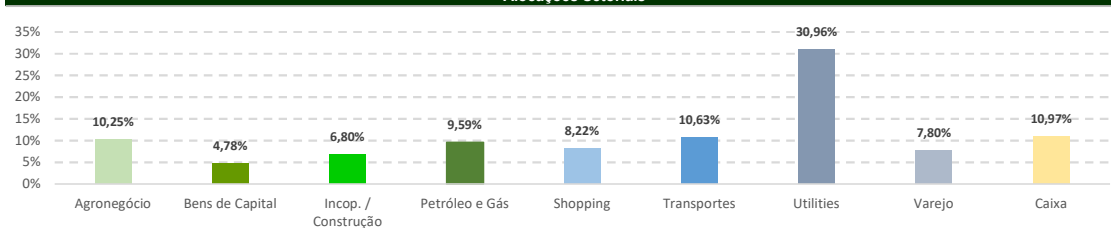
	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Mai	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	Ano	Desde o início
2013	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,51%	-0,91%	-0,50%	-0,90%	
Ibovespa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,25%	-3,27%	-1,86%	-1,98%	
2014	-6,16%	1,25%	7,35%	0,86%	0,49%	1,74%	2,42%	2,82%	-3,45%	-1,52%	1,54%	-2,63%	4,13%	
Ibovespa	-7,51%	-1,14%	7,05%	2,40%	-0,75%	3,76%	5,01%	9,78%	11,70%	0,95%	0,17%	-8,62%	-2,91%	
2015	-1,19%	3,79%	1,04%	3,24%	-2,88%	2,21%	-2,32%	-5,56%	-2,58%	5,23%	0,27%	0,09%	0,81%	
Ibovespa	-6,20%	9,97%	-0,84%	9,93%	-6,17%	0,61%	-4,17%	-8,33%	-3,36%	1,80%	-1,63%	-3,92%	-13,31%	
2016	-1,56%	-0,27%	6,13%	5,12%	-8,69%	3,52%	14,69%	1,18%	1,35%	13,55%	-1,77%	-2,88%	31,38%	
Ibovespa	-6,79%	5,91%	16,97%	7,70%	-10,09%	6,30%	11,22%	1,03%	0,80%	11,23%	-4,65%	-2,71%	38,93%	
2017	4,97%	8,30%	-2,54%	2,33%	-4,19%	0,20%	8,56%	8,03%	8,77%	-2,04%	-5,68%	6,68%	36,85%	
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	9,42%	0,16%	1,78%	-2,68%	-10,83%	-6,15%	7,88%	-4,92%	0,17%	15,26%	1,74%	1,33%	10,92%	
Ibovespa	11,14%	0,52%	0,01%	0,88%	-10,87%	-5,20%	8,88%	-3,21%	3,48%	10,19%	2,38%	-1,81%	15,03%	
2019	14,75%	-2,41%	-0,75%	1,27%	2,05%	4,51%	2,21%	-0,22%	1,27%	1,02%	-0,56%	8,45%	35,07%	
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	1,24%	-7,66%	-37,09%	16,13%	11,51%	14,42%	9,38%	1,84%	-7,47%	-0,69%	13,57%	7,34%	8,74%	
Ibovespa	-1,63%	-8,43%	-29,90%	10,25%	8,57%	8,76%	8,27%	-3,44%	-4,80%	-0,69%	15,90%	9,28%	2,90%	
2021	-1,99%	-1,73%	7,62%	3,13%	7,63%	1,18% *	-3,02%	-2,26%	-4,45%	-8,16%	0,03%	3,45%	0,19%	
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	7,11%	-3,83%	9,87%	-4,48%	1,40%	-10,19%	7,34%	11,14%	0,03%	5,12%	-5,11%	0,35%	17,59%	
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	0,19%	-7,99%	-1,38%	4,63%	9,06%	8,08%	3,73%	-2,26%	0,43%	-6,65%	8,18%	2,38%	18,02%	
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	-7,32%	3,88%	3,01%	-5,69%	-4,78%	-0,78%	4,19%	4,92%	-2,72%	-1,28%	-2,61%	-4,30%	-13,55%	
Ibovespa	-4,79%	0,99%	-0,71%	-1,70%	-3,04%	1,48%	3,02%	6,54%	-3,08%	-1,60%	-3,12%	-4,28%	-10,36%	
2025	7,37%	-0,64%	6,11%	8,55%	-	-	-	-	-	-	-	-	22,89%	354,09%
Ibovespa	4,86%	-2,64%	6,08%	3,69%	-	-	-	-	-	-	-	-	12,29%	158,19%

\*o fundo foi transferido em 22/06, mantendo a política de investimento e filosofia de gestão

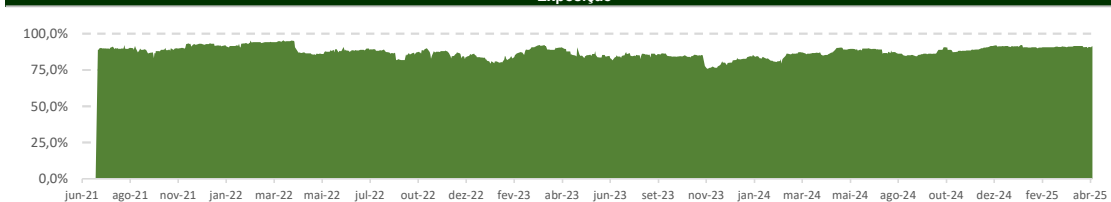
## Rentabilidade



## Alocações Setoriais



## Exposição



## Estatísticas de Retorno e Risco

Retorno	Fundo	Ibovespa	Risco	Mês	Ano	Início
Retorno Médio Mensal	1,39%	1,02%	Correlação - Ibovespa	0,901	0,897	0,85
Retorno Médio 3 meses	4,22%	3,11%	Beta - Ibovespa	0,829	0,936	0,79
Retorno Médio 6 meses	8,62%	6,29%	Sharpe	0,871	1,00	2,61
Retorno Médio 12 meses	16,66%	12,24%	Volatilidade (Anualizada)	19,33%	18,54%	22,14%
Meses Retorno Positivo	80	75	Max Drawdown	-3,61%	-5,43%	-50,75%
Meses Retorno Negativo	52	57				
Meses Acima Ibovespa	79	-				
Meses Abaixo Ibovespa	53	-				
			Patrimônio			
			Patrimônio Líquido	R\$ 129,05 MM		
			PL Médio (últimos 12 meses)	R\$ 125,33 MM		
			Valor da Cota	7,0569532		

## 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	71,61%	80,43%	Volume Diário ≥ R\$ 100 mi	0,00%	0,00%
Valor de Mercado ≥ R\$ 4 bi e ≤ R\$ 10 bi	10,63%	11,94%	Volume Diário ≥ R\$ 50 mi e ≤ R\$ 100 mi	0,00%	0,00%
Valor de Mercado ≥ R\$ 2 bi e ≤ R\$ 4 bi	0,00%	0,00%	Volume Diário ≥ R\$ 20 mi e ≤ R\$ 50 mi	9,59%	10,78%
Valor de Mercado ≥ R\$ 2 bi	6,80%	7,63%	Volume Diário ≥ R\$ 5 mi e ≤ R\$ 20 mi	21,45%	24,09%
	89,03%	100,00%	Volume Diário ≤ R\$ 5 mi	57,98%	65,13%
				89,03%	100,00%