



## Objetivo

O Fundo busca retorno absoluto real de forma consistente no longo prazo.

## Política de Investimento

O Fundo investe predominantemente em ações, títulos públicos e câmbio. No mercado de ações utiliza-se de posições direcionais e long&short. A alocação em títulos públicos tem como objetivo rentabilizar a posição líquida e capturar oportunidade na curva de juros. As operações em câmbio são efetuadas como proteção da carteira e em momentos de tendência econômica.

## Público Alvo

O Fundo destina-se a receber aplicações de pessoas físicas e jurídicas em geral, que busquem performance diferenciada e entendam os riscos envolvidos nas operações com derivativos, e no mercado de ações.

## Instrução para Aplicação

Aplicação Inicial: R\$ 5.000,00  
Mov. Mínima: R\$ 1.000,00  
Saldo Mínimo: R\$ 1.000,00  
Cotização: D+0  
Resgate: D+3  
Liquidação: 1º dia útil após a cotização do resgate

Taxa de Adm: 2,0% a.a  
Taxa de Performance: 20% do que exceder o CDI, respeitando a High Water Mark

Benchmark: CDI  
Código ISIN: BR3RLSCTF002  
Bloomberg Ticker: LS3RMST BZ EQUITY

Gestão: 3R Investimentos  
Administração: BTG Pactual DTVM  
Distribuição: 3R Investimentos  
Custódia: BTG Pactual  
Auditoria: PwC

Horário de Movimentação: Até às 15:00hrs  
Código ANBIMA: 400531  
Classificação ANBIMA: Estratégia Livre  
CNPJ: 22.232.929/0001-89

## Contatos

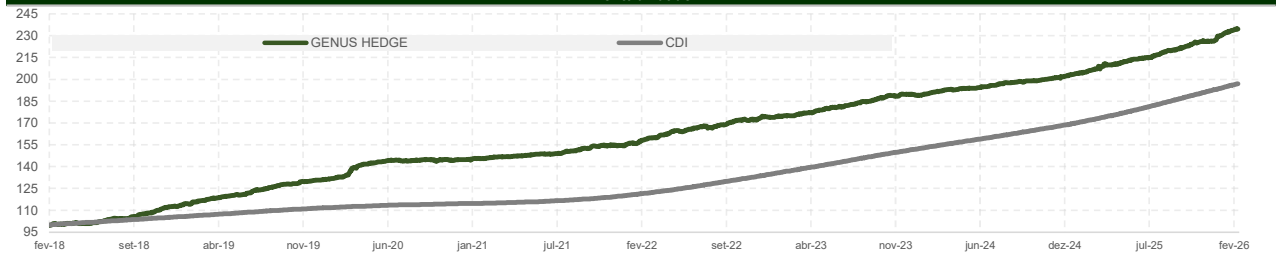
Administrador: BTG Pactual DTVM  
Av. Brigadeiro Faria Lima, 3.477  
Itaim Bibi | São Paulo - SP  
4007-2511  
sac@btgpactual.com  
www.btgpactual.com

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
2018	-	-0,33%	0,88%	0,64%	-0,36%	1,35%	1,60%	0,57%	1,37%	2,21%	2,59%	1,44%	12,57%	
%CDI	-	-	165,04%	122,91%	-	260,80%	295,30%	95,65%	277,39%	388,86%	499,44%	291,83%	230,77%	
2019	1,70%	1,74%	1,11%	1,31%	1,06%	0,85%	1,96%	1,70%	1,35%	0,44%	1,34%	0,72%	16,37%	
%CDI	312,70%	353,42%	237,20%	251,88%	194,70%	180,83%	345,05%	338,14%	291,07%	90,52%	352,11%	192,22%	282,84%	
2020	1,02%	1,52%	4,73%	1,27%	0,77%	0,66%	-0,40%	0,38%	0,21%	0,14%	-0,02%	0,16%	10,85%	
%CDI	270,34%	517,30%	1390,21%	445,71%	323,54%	304,97%	-	235,82%	133,98%	88,58%	-	98,81%	390,73%	
2021	0,22%	0,67%	0,31%	0,35%	0,51%	0,30%	0,25%	1,21%	1,10%	1,12%	0,08%	0,09%	6,39%	
%CDI	146,57%	496,12%	154,73%	168,54%	191,87%	98,56%	71,21%	285,33%	250,29%	234,16%	13,99%	12,34%	145,36%	
2022	1,21%	1,24%	1,19%	1,55%	0,92%	1,41%	0,68%	0,45%	1,30%	1,02%	0,05%	1,03%	12,74%	
%CDI	165,18%	165,26%	129,32%	185,50%	89,55%	139,37%	65,67%	38,94%	121,67%	100,35%	4,70%	91,39%	102,98%	
2023	0,25%	0,29%	0,93%	1,01%	0,79%	0,55%	0,99%	0,99%	1,43%	0,93%	0,37%	-0,24%	8,60%	
%CDI	22,57%	31,17%	79,26%	109,49%	70,74%	51,47%	92,50%	87,00%	146,53%	92,83%	39,94%	-	65,89%	
2024	0,67%	0,84%	0,28%	0,59%	0,30%	0,74%	0,60%	0,62%	0,45%	0,30%	0,58%	0,80%	6,98%	
%CDI	69,42%	104,30%	33,68%	66,44%	35,66%	93,49%	66,56%	71,53%	54,48%	32,22%	73,35%	85,97%	64,19%	
2025	1,00%	0,88%	1,26%	0,93%	0,90%	0,71%	0,73%	1,55%	0,76%	1,27%	1,14%	0,17%	11,90%	
%CDI	99,50%	89,03%	131,19%	88,17%	79,39%	64,50%	57,46%	132,75%	62,17%	99,84%	108,64%	13,65%	83,14%	
2026	2,61%	0,95%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,58%	134,53%
%CDI	224,03%	95,08%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	164,80%	138,67%

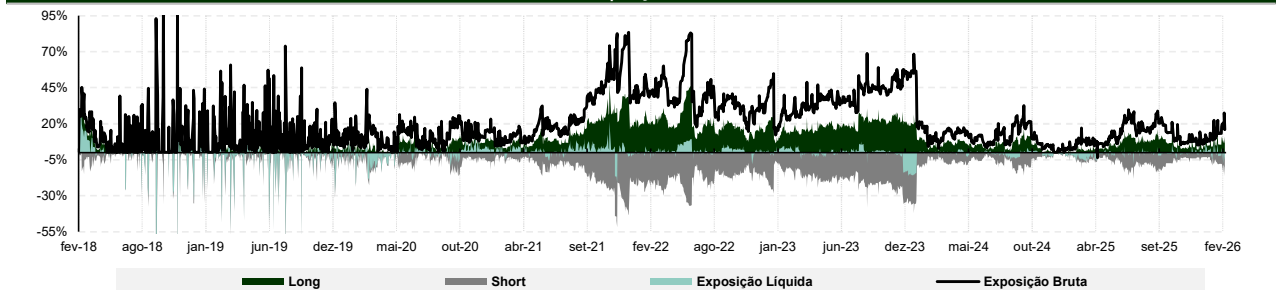
## Rentabilidade



## Distribuição do Resultado

	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	JANEIRO	FEVEREIRO	Desde o início
Inter-Setorial	0,013%	0,046%	-0,098%	-0,003%	0,000%	-0,07%
Intra-Setorial	-0,063%	0,028%	0,000%	0,000%	0,000%	3,26%
Direcional	0,164%	-0,008%	-0,134%	0,205%	0,079%	68,18%
Juros e Moedas	0,452%	0,415%	-0,342%	1,704%	0,280%	11,45%
Caixa	1,250%	0,918%	0,974%	0,958%	0,930%	71,59%
Custos	-0,225%	-0,255%	-0,235%	-0,257%	-0,340%	-19,88%
Fundo	1,274%	1,144%	0,166%	2,608%	0,948%	134,53%
CDI	1,276%	1,053%	1,220%	1,164%	0,997%	97,02%
% CDI	99,84%	108,64%	13,65%	224,04%	95,08%	134,53%

## Exposição RV



## Estatísticas de Retorno e Risco

	Fundo	CDI	Risco	Mês	Ano	Início
Retorno Médio Mensal	0,90%	0,71%	Correlação CDI	0,16	0,16	0,01
Retorno Médio 3 meses	2,71%	2,14%	Beta CDI	1,37	1,80	1,27
Retorno Médio 6 meses	5,51%	4,31%	Sharpe	-0,03	0,66	6,69
Retorno Médio 12 meses	11,06%	8,71%	Volatilidade (Anualizada)	1,57%	2,13%	2,03%
Meses Retorno Positivo	92	97	Max Drawdown	-0,10%	-0,10%	-1,06%
Meses Retorno Negativo	5	0	<b>Patrimônio</b>			
Meses Acima CDI	49	-	Patrimônio Líquido			R\$ 25,19 MM
Meses Abaixo CDI	48	-	PL Médio <sup>1</sup>			R\$ 29,17 MM

<sup>1</sup>Apurado no último dia útil dos 12 meses anteriores

## Liquidez

Perfil por Valor de Mercado (R\$ bilhões)			Perfil por Volume Médio Diário (R\$ milhões)		
	PnL	% Risco		PnL	% Risco
Valor de Mercado ≥ R\$ 10 bi	0,10%	131,21%	Volume Diário ≥ R\$ 100 mi	0,10%	123,30%
Valor de Mercado ≥ R\$ 4 bi e ≤ R\$ 10 bi	0,03%	32,57%	Volume Diário ≥ R\$ 50 mi e ≤ R\$ 100 mi	0,05%	59,80%
Valor de Mercado ≥ R\$ 2 bi e ≤ R\$ 4 bi	-0,01%	-9,16%	Volume Diário ≥ R\$ 20 mi e ≤ R\$ 50 mi	-0,01%	-14,16%
Valor de Mercado ≤ R\$ 2 bi	-0,04%	-54,62%	Volume Diário ≥ R\$ 5 mi e ≤ R\$ 20 mi	-0,06%	-74,52%
	0,08%	100,00%	Volume Diário ≤ R\$ 5 mi	0,00%	5,58%
				0,08%	100,00%



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. É recomendada a leitura cuidadosa do regulamento e do prospecto do fundo de investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos e de eventual taxa de saída. 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 utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas. Para avaliação da performance de qualquer fundo de investimento, é recomendável uma análise de período de, no mínimo, 12 (doze) meses. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura.