

Carta do Gestor

Maio de 2025

Estratégias de Renda Fixa

CENÁRIO MACROECONÔMICO

O mês de maio de 2025 foi marcado por avanços relevantes no cenário internacional, especialmente no que diz respeito à dinâmica comercial entre as principais economias globais, e por desafios persistentes no ambiente doméstico brasileiro. O grande destaque do mês foi o acordo temporário entre Estados Unidos e China, que resultou em uma redução significativa das tarifas comerciais vigentes. O patamar das tarifas dos EUA sobre produtos chineses caiu de 145% para 30%, enquanto as tarifas chinesas sobre produtos americanos recuaram de 125% para 10%. Esse alívio tarifário, válido por 90 dias, trouxe um respiro para a atividade global, reduzindo o risco de recessão e melhorando as perspectivas de crescimento para 2025 e 2026.

Nos EUA, a menor pressão inflacionária vinda das tarifas permitiu uma revisão positiva para o crescimento do PIB em 2026, enquanto a projeção para 2025 foi estabilizada. Apesar do alívio, a inflação segue resiliente, com o Core PCE ainda em 2,5% no acumulado em 12 meses. Com esse cenário, as probabilidades seguem divididas para o primeiro corte, tendo uma queda de 25 bps projetada apenas para o final do ano, valor que deve sofrer bastante oscilação ao longo de 2025. Na China, a redução das tarifas também trouxe impacto positivo, com a projeção de crescimento para 2025 sendo elevada para algo em torno de 4,5%. O ambiente mais favorável diminui a necessidade de novos estímulos fiscais no curto prazo e abre espaço para uma apreciação do yuan frente ao dólar.

Para os ativos de risco, o S&P 500 reverteu a perda dos últimos meses e surfou a onda positiva das reduções das tarifas comerciais e fechou com alta de 6,15% em maio. O Nasdaq fechou o mês com alta de 9,04%, maior alta mensal desde novembro de 2023. Além disso, as Treasuries de 10 anos do EUA tiveram uma leve alta de 23 bps e fecharam no patamar de 4,39%.

No Brasil, o ambiente externo mais positivo contribui para um cenário menos adverso, mas os desafios domésticos persistem. A projeção de crescimento do PIB para 2025 ainda segue desafiadora, refletindo a combinação de juros elevados e incertezas fiscais. O real voltou a ser pressionado esse mês após 4 meses de queda do dólar, tendo alta de 0,85%. Na última reunião do COPOM, o comitê decidiu aumentar a Selic unanimemente para 14,75% a.a. (+50 bps), atingindo o maior nível de juros desde agosto de 2006. O destaque desse comitê veio do forward guidance citando um cenário de muita incerteza e um aperto monetário já elevado, fazendo com que o tom de que esse aperto esteja ocasionando um arrefecimento da economia venha aliado com uma maior flexibilidade dos próximos passos, favorecendo a mensagem de um possível fim do ciclo de aperto.

Em relação à inflação, o IPCA de abril veio em linha com o mercado e subiu 0,43%, com o acumulado em 12 meses em alta de 5,53%, valor que ainda segue fora do teto da meta e só confirma a desancoragem das expectativas de inflação. Além disso, outro fator que gerou volatilidade nesse mês foi o decreto do aumento do IOF anunciado pelo Executivo, com validade a partir de 01 de junho, fator que muitos economistas e participantes do mercado julgaram ter um impacto equivalente a 25 bps na Selic para o mercado de crédito, reduzindo as chances de uma continuidade no ciclo de aperto monetário. Vale ressaltar que alguns pontos desse decreto foram revogados, como é o caso das remessas de fundos de investimento e envio de recursos por pessoas físicas para fora do país, com o congresso ainda querendo ampliar as revogações e o governo buscando saídas para mais arrecadação. Por fim, o Ibovespa continuou a tendência e teve mais um mês no verde, subindo 1,45% impulsionado pela melhora do cenário externo, além de um fluxo estrangeiro positivo para os mercados emergentes e com foco para Brasil.

DESTAQUES

No mês de dezembro de 2024 lançamos um novo fundo de renda fixa:

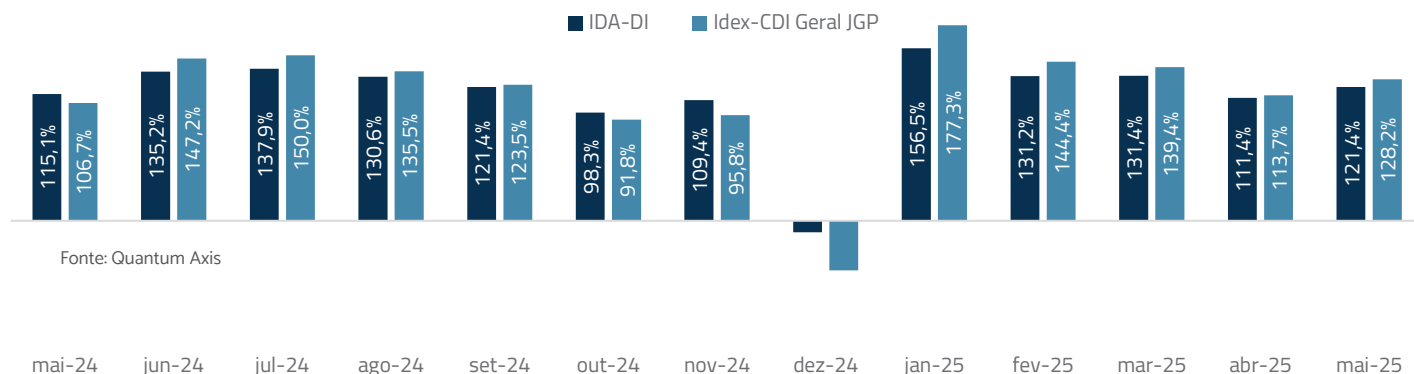
- **V8 Mercury** consiste em um fundo high grade com estratégia de alocação dinâmica majoritariamente em crédito bancário, que busca entregar CDI + 1% ao ano com liquidez em D+30.

MERCADO DE CRÉDITO BANCÁRIO

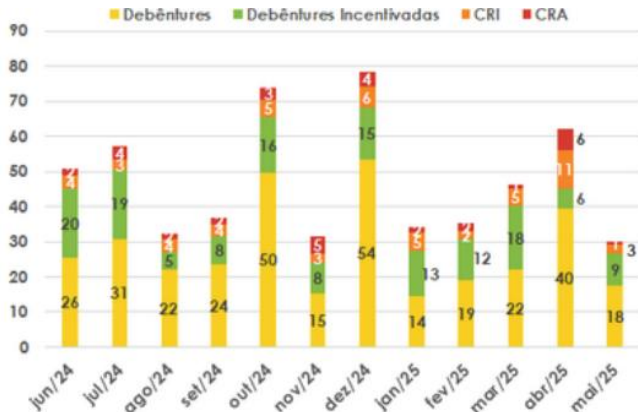
DESEMPENHO DOS ÍNDICES DE CRÉDITO PRIVADO

O índice IDEX-CDI Geral JGP encerrou maio com um retorno positivo de 1,46%, equivalente a 128,2% do CDI. O IDA-DI também apresentou um desempenho favorável, com alta de 1,38%, correspondendo a 121,4% do CDI. Apesar do menor volume emitido em maio, a demanda por ativos de crédito corporativo voltou a subir, atingindo um volume negociado acima de R\$90 bilhões, fechando spreads dos ativos no mês.

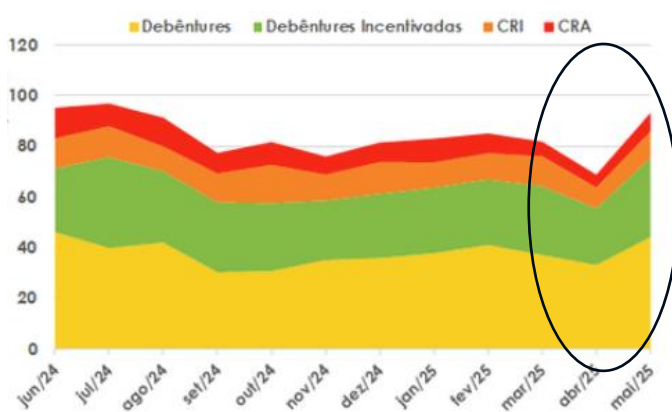
RETORNO DOS ÍNDICES DE (% DO CDI)



EMISSIONES DE TÍTULOS (R\$ BILHÕES)



VOLUME NEGOCIADO (R\$ BILHÕES)



Fonte: CVM, Quantum, B3, ANBIMA

VISÃO DE MERCADO DO GESTOR

No mês de maio o mercado de crédito apresentou fechamento dos spreads, refletindo a elevada demanda dos investidores por pós-fixados, visando se proteger das incertezas presentes no mercado. No segmento bancário, observamos movimento semelhante para alguns nomes, levando a ganhos nos fundos. Aproveitamos novas emissões de grandes bancos para melhorar o carregamento e conseguimos reduzir a duration dos fundos em operações mais táticas para reduzir o risco de mercado. A demanda elevada pela renda fixa segue reduzindo os spreads dos ativos trazendo desafios para a gestão e exigindo maior seletividade.

MERCADO DE TÍTULOS PÚBLICOS

ANÁLISE DA OFERTA DE LFTs

Em maio de 2025, o Tesouro Nacional emitiu 3,2 milhões de Letras Financeiras do Tesouro (LFTs) com vencimentos em março de 2028 e junho de 2031. Desse total, 82% foram aceitas, sem a necessidade de intervenção do Banco Central para garantir liquidez. O valor total aceito superou R\$ 53 bilhões, uma queda de 33% em relação a abril.

A demanda pelos títulos públicos de curto prazo se concentrou nas Letras do Tesouro Nacional (LTN), que ofereceram taxas mais elevadas. Isso reflete a percepção dos investidores de um aumento no risco fiscal do país.

Apesar desse cenário, as LFTs de longo prazo mantiveram uma demanda robusta, alinhada com a média do Plano Anual de Financiamento (PAF) de 2025. Essa resiliência é atribuída à nova elevação da taxa Selic pelo Banco Central para 14,75% e à expectativa do mercado de que os juros permanecerão altos por mais tempo. Como resultado, todos os títulos com vencimento a partir de 2027 encerraram o mês com retorno superior ao CDI.

LFT - Maio 2025						
Vencimento	1ª Semana	2ª Semana	3ª Semana	4ª Semana	5ª Semana	Acum.
set/25	98,89%	99,77%	100,27%	100,32%	98,94%	99,82%
mar/26	97,83%	99,71%	100,61%	100,61%	96,86%	99,50%
set/26	96,23%	98,76%	101,45%	101,17%	96,66%	99,50%
mar/27	101,43%	103,42%	105,78%	101,97%	96,50%	102,17%
set/27	97,36%	103,23%	106,92%	102,88%	98,37%	102,82%
mar/28	96,78%	103,90%	107,88%	101,77%	98,28%	102,90%
set/28	96,23%	98,05%	112,66%	102,88%	100,72%	103,40%
mar/29	91,43%	101,83%	116,21%	102,80%	100,03%	104,84%
set/29	93,49%	98,13%	108,91%	103,97%	99,84%	102,44%
mar/30	96,37%	98,59%	109,86%	102,63%	96,74%	101,97%
jun/30	97,10%	98,85%	110,70%	102,35%	97,44%	102,35%
set/30	95,85%	97,90%	102,81%	102,41%	99,66%	100,53%
dez/30	101,93%	98,99%	104,71%	104,27%	102,84%	102,69%
mar/31	96,46%	97,82%	108,48%	105,47%	101,60%	103,13%
jun/31	102,01%	104,47%	109,89%	99,03%	100,25%	103,51%
CDI	0,05%	0,28%	0,30%	0,27%	0,22%	1,12%

DESEMPENHO DAS ESTRATÉGIAS – RCVM 175

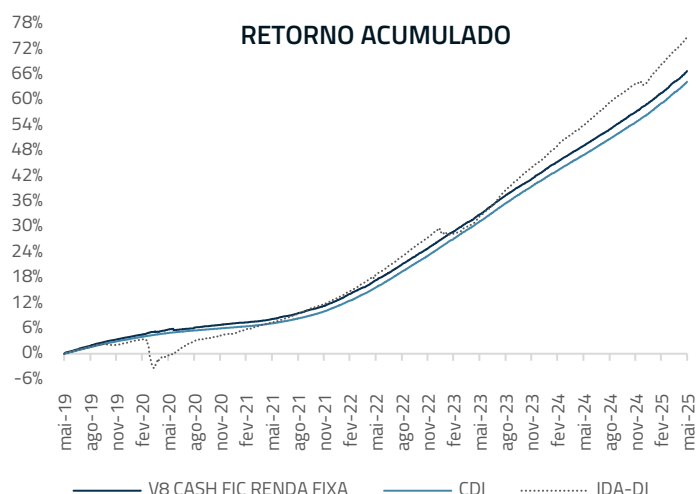
V8 CASH CIC CI RENDA FIXA - RL

Em maio, o fundo apresentou retorno de 1,16%, equivalente a 102,15% do CDI. Nos últimos 12 meses o fundo apresentou retorno de 11,83%, equivalente a 100,66% do CDI.

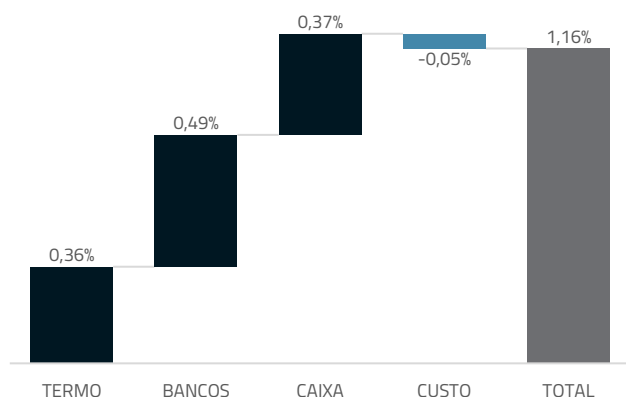
O resultado do mês foi influenciado positivamente pelo fechamento dos spreads de parte dos ativos bancários, melhor retorno dos títulos públicos (caixa) e aumento marginal da antecipações de termos.

A duration da carteira de bancos ficou em 1,61 anos, estável em relação a abril, com um carregio de CDI + 0,77%. A exposição em ativos bancários reduziu para 37% (40% anterior). A posição em caixa se manteve em 27%, devido ao aumento da carteira de termo no mês. Já a parcela de termo encerrou em 36% (33% anterior).

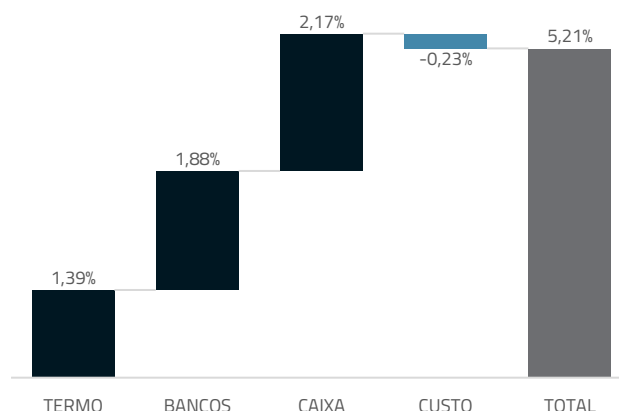
Esse mês o fundo completou 6 anos de histórico! Ao longo desses anos, mesmo com diversos eventos de crédito, o fundo entregou resultados de forma consistente.



ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE – MAIO 2025



ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE - 2025



ANO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	12M	ACUM.
2023	Fundo	1,10%	0,89%	1,14%	0,84%	1,14%	1,14%	1,12%	1,12%	0,98%	0,93%	0,89%	12,97%	12,97%	42,65%
	% CDI	97,82%	96,78%	97,30%	91,22%	101,57%	106,19%	104,28%	98,73%	100,08%	93,10%	96,57%	99,38%	99,38%	104,62%
2024	Fundo	1,06%	0,83%	0,84%	0,90%	0,87%	0,80%	0,92%	0,84%	0,89%	0,91%	0,84%	11,15%	11,15%	58,56%
	% CDI	109,40%	103,50%	100,36%	100,86%	104,09%	101,06%	101,29%	96,36%	107,19%	97,83%	106,54%	102,52%	102,52%	104,42%
2025	Fundo	0,99%	0,96%	1,01%	0,99%	1,16%	-	-	-	-	-	-	5,21%	11,83%	66,81%
	% CDI	97,96%	97,01%	104,98%	93,50%	102,15%	-	-	-	-	-	-	99,08%	100,36%	103,94%

Patrimônio Atual: R\$ 1.183.979.162,03

Patrimônio Médio 12 Meses: R\$ 1.103.052.969,04

DESEMPENHO DAS ESTRATÉGIAS – RCVM 175

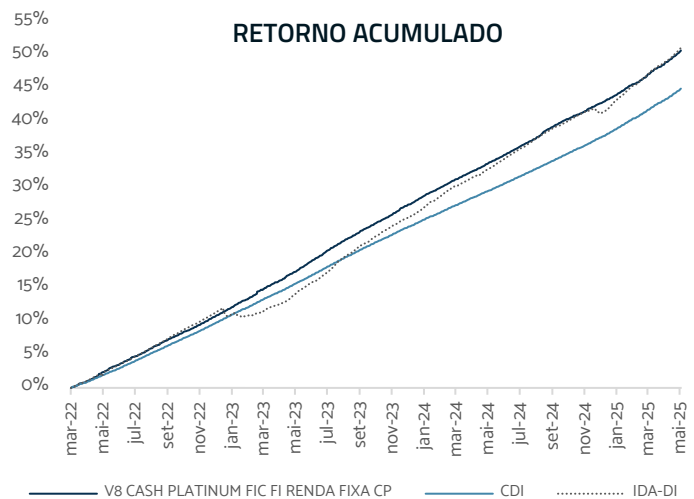
V8 CASH PLATINUM CIC CI RENDA FIXA CP- RL

O fundo fechou o mês de maio com retorno de 1,23%, equivalente a 108,57% do CDI. Nos últimos 12 meses o fundo apresentou retorno de 12,55%, equivalente a 106,51% do CDI.

O resultado do mês foi influenciado positivamente pelo fechamento das taxas de parte dos ativos bancários e operações mais táticas. Adicionalmente, aumentamos a parcela de bancos e reduzimos as parcelas de termo para geração de alfa com carregos, compensando o menor ritmo de antecipações.

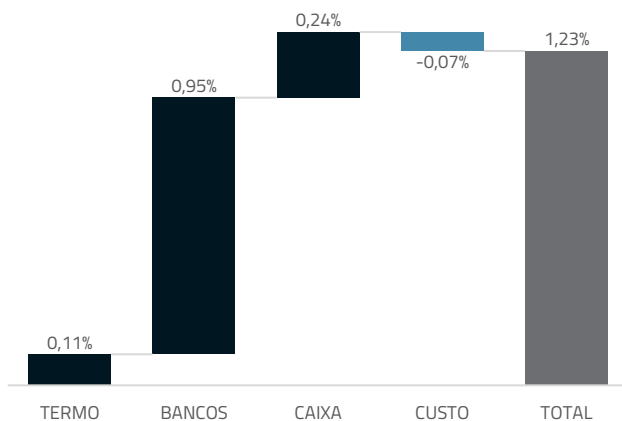
A duration da carteira de bancários reduziu para 1,72 anos (1,95 anterior), com um carregos de CDI + 0,77% (+ 15 bps vs. abr/25), representando cerca de 80% do fundo (72% anterior).

No mês de março, o fundo completou 3 anos e recebeu 5 estrelas no Rating da Morning Star.



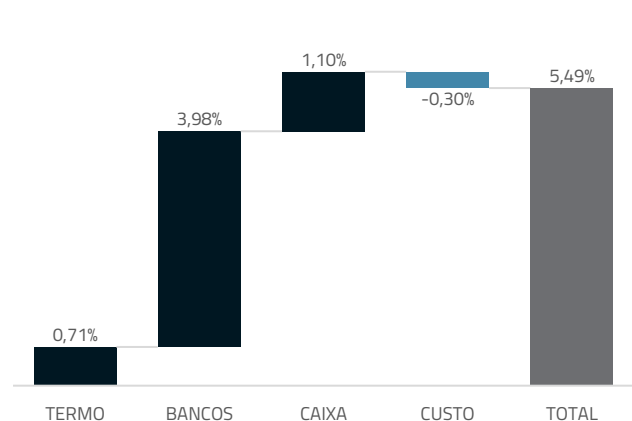
Fonte: Quantum | Elaboração: V8 Capital

ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE – MAIO 2025



Fonte e Elaboração: V8 Capital

ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE - 2025



Fonte e Elaboração: V8 Capital

ANO		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	12M	ACUM.
2023	Fundo	1,20%	1,03%	1,39%	0,98%	1,25%	1,37%	1,27%	1,27%	1,08%	1,07%	1,04%	1,08%	14,97%	14,97%	27,51%
	% CDI	107,24%	112,21%	118,24%	106,65%	111,46%	129,23%	118,48%	111,82%	110,40%	107,13%	112,97%	120,17%	114,73%	114,73%	113,74%
2024	Fundo	1,14%	0,89%	0,91%	0,96%	0,97%	0,84%	1,02%	0,97%	1,15%	0,88%	0,75%	0,90%	12,00%	12,00%	42,82%
	% CDI	118,43%	111,39%	109,45%	108,08%	116,48%	107,10%	112,23%	111,39%	137,95%	95,07%	94,98%	96,52%	110,37%	110,37%	113,59%
2025	Fundo	1,00%	0,94%	1,07%	1,14%	1,23%	-	-	-	-	-	-	-	5,49%	12,55%	50,66%
	% CDI	98,58%	95,04%	111,26%	107,90%	108,57%	-	-	-	-	-	-	-	104,48%	106,51%	112,75%

Patrimônio Atual: R\$ 1.295.157.795,49

Patrimônio Médio 12 Meses: R\$ 1.206.648.045,78

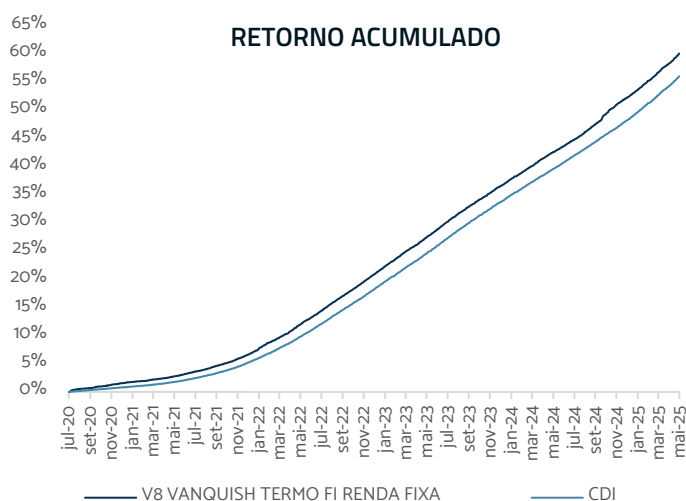
DESEMPENHO DAS ESTRATÉGIAS – RCVM 175

V8 VANQUISH TERMO CI RENDA FIXA - RL

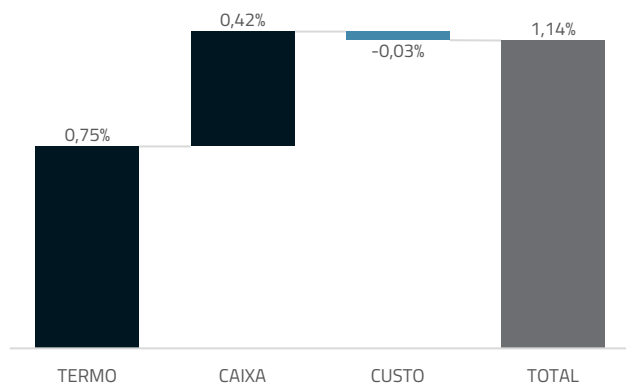
Em maio, o fundo entregou retorno de 1,14%, equivalente a 99,94% do CDI. Nos últimos 12 meses o fundo apresentou retorno de 12,27%, equivalente a 104,11% do CDI.

O volume de antecipações de termo seguiu tímido em maio, atingindo R\$21 milhões antecipados, com prazo médio de 1 dia (vs. 7 dias em abril). A incerteza do mercado externo, junto à mais uma alta de juros no Brasil mantiveram os investidores conservadores.

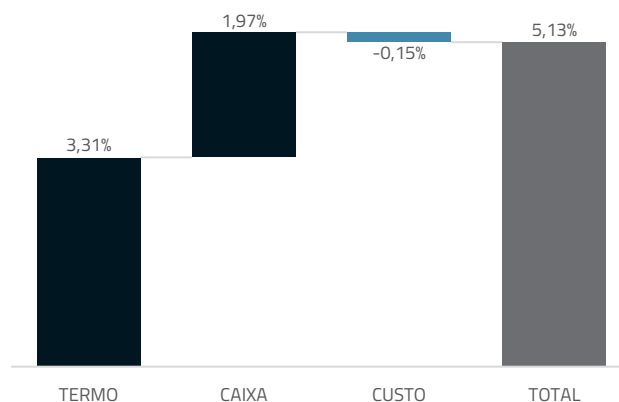
O fundo está com alocação de 78% em financiamento de termo, com prazo médio ponderado da carteira de aproximadamente 79 dias corridos, sendo 35% com prazo de vencimento abaixo de 30 dias, 13% entre 30 e 60 dias e 30% dos contratos acima de 60 dias.



ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE – MAIO 2025



ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE - 2025



ANO		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	12M	ACUM.
2023	Fundo	1,17%	0,95%	1,17%	0,87%	1,15%	1,06%	1,08%	1,11%	0,92%	0,95%	0,88%	0,89%	12,90%	12,90%	36,50%
	% CDI	104,43%	103,92%	99,67%	94,80%	102,20%	99,13%	100,76%	97,30%	94,12%	95,17%	95,51%	99,10%	98,90%	98,90%	108,39%
2024	Fundo	0,95%	0,78%	0,84%	0,97%	0,82%	0,70%	0,84%	0,92%	0,92%	1,27%	1,09%	0,85%	11,52%	11,52%	52,23%
	% CDI	98,25%	96,85%	101,37%	109,17%	97,93%	89,17%	93,12%	106,60%	110,82%	136,54%	137,94%	91,09%	105,97%	105,97%	108,33%
2025	Fundo	0,95%	0,96%	0,97%	1,01%	1,14%	-	-	-	-	-	-	-	5,13%	12,27%	60,04%
	% CDI	94,57%	97,27%	101,41%	95,24%	99,94%	-	-	-	-	-	-	-	97,64%	104,11%	107,21%

Patrimônio Atual: R\$ 476.816.642,37

Patrimônio Médio 12 Meses: R\$ 515.407.357,36

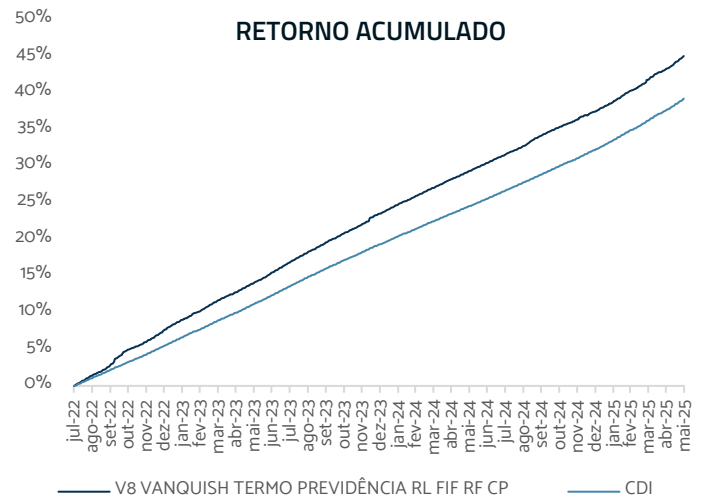
DESEMPENHO DAS ESTRATÉGIAS – PREVIDÊNCIA

V8 VANQUISH TERMO PREVIDÊNCIA CI RENDA FIXA CP - RL

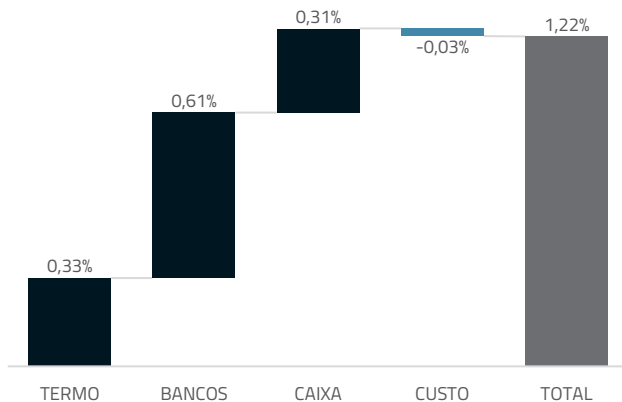
Em maio, a estratégia master entregou retorno de 1,22%, equivalente a 107,14% do CDI. Nos últimos 12 meses a estratégia apresentou retorno de 12,10%, equivalente a 102,65% do CDI.

O fundo encerrou o mês de maio acima do CDI influenciado pela positiva marcação a mercado dos ativos bancários, compensando o menor nível de antecipações de termo, que fechou em 5% do portfólio antecipado, frente a 25% em abril.

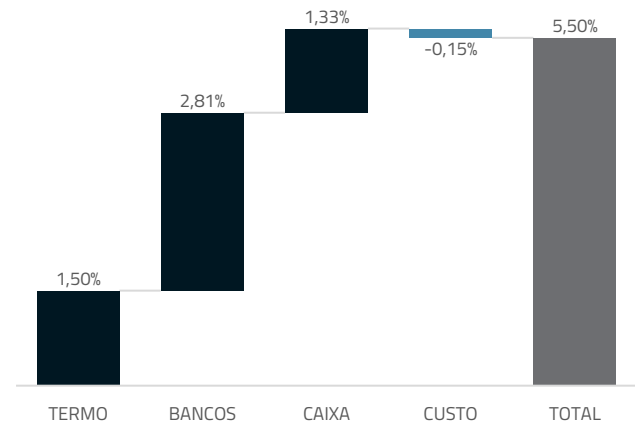
A duration da carteira de bancários ficou em 2,80 anos (vs. 2,94 anos em abr/25) com um carregó de CDI + 1,04% em 44% da carteira. O financiamento de termo representa 29% do portfólio, e os títulos públicos, 27%.



ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE – MAIO 2025



ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE - 2025



ANO		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	12M	ACUM.
2023	Fundo	1,33%	1,00%	1,36%	0,95%	1,17%	1,23%	1,20%	1,24%	1,06%	1,08%	0,99%	1,19%	14,71%	14,71%	23,50%
	% CDI	118,65%	108,87%	115,47%	103,57%	103,96%	114,77%	111,87%	108,44%	108,78%	108,48%	108,18%	132,98%	112,71%	112,71%	121,84%
2024	Fundo	1,04%	0,87%	0,88%	0,97%	0,90%	0,80%	0,89%	0,87%	1,08%	0,88%	0,73%	0,83%	11,30%	11,30%	37,46%
	% CDI	107,86%	108,81%	105,45%	109,30%	107,62%	102,02%	98,31%	100,74%	129,69%	94,53%	92,08%	89,86%	103,90%	103,90%	116,10%
2025	Fundo	1,04%	1,00%	1,09%	1,03%	1,22%	-	-	-	-	-	-	-	5,50%	12,10%	45,02%
	% CDI	103,50%	101,14%	113,80%	97,59%	107,14%	-	-	-	-	-	-	-	104,66%	102,65%	114,80%

Patrimônio Atual: R\$ 1.493.081.677,68

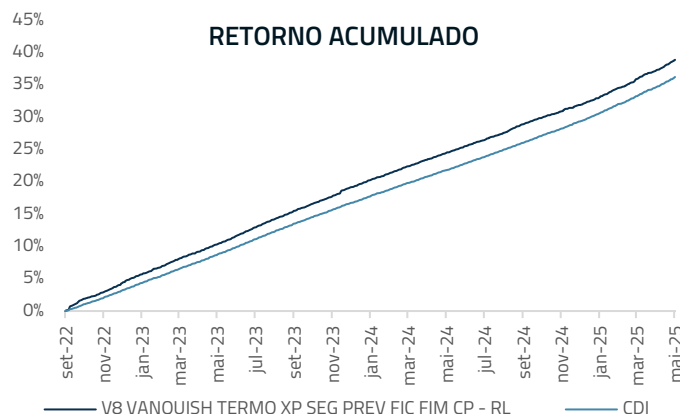
Patrimônio Médio 12 Meses: R\$ 1.474.212.470,52

DESEMPENHO DAS ESTRATÉGIAS – PREVIDÊNCIA (FEEDERS)

V8 VANQUISH TERMO XP SEG PREV FIC FIM CP - RL



O fundo fechou o mês de maio com retorno de 1,17%, equivalente a 103,24% do CDI. Nos últimos 12 meses o fundo apresentou retorno equivalente a 97,66% do CDI e desde o seu início, o fundo acumula retorno de 107,36% do CDI.



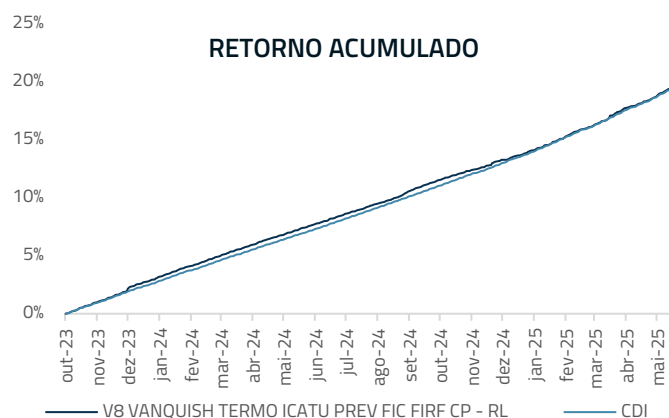
Fonte: Quantum | Elaboração: V8 Capital

ANO		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	12M	ACUM.
2023	Fundo	1,28%	0,96%	1,31%	0,91%	1,12%	1,19%	1,16%	1,19%	1,02%	1,04%	0,95%	1,15%	14,09%	14,09%	19,16%
	% CDI	113,62%	104,20%	111,12%	99,33%	99,84%	110,66%	107,79%	104,23%	104,50%	104,08%	103,63%	128,31%	108,02%	108,02%	114,56%
2024	Fundo	1,00%	0,83%	0,84%	0,92%	0,85%	0,76%	0,84%	0,83%	1,04%	0,83%	0,69%	0,79%	10,71%	10,71%	31,92%
	% CDI	103,12%	103,83%	100,44%	104,12%	102,31%	96,67%	92,97%	95,40%	124,34%	89,30%	87,02%	85,08%	98,51%	98,51%	108,52%
2025	Fundo	1,00%	0,96%	1,05%	0,99%	1,17%	-	-	-	-	-	-	-	5,28%	11,51%	38,88%
	% CDI	98,89%	96,93%	109,50%	93,59%	103,24%	-	-	-	-	-	-	-	100,37%	97,66%	107,36%
Patrimônio Atual: R\$ 1.357.175.750,04														Patrimônio Médio 12 Meses: R\$ 1.384.485.552,00		

V8 VANQUISH TERMO ICATU PREV CIC CIRF CP - RL



O fundo fechou o mês de maio com retorno de 1,16%, equivalente a 102,42% do CDI. Nos últimos 12 meses o fundo apresentou retorno equivalente a 96,74% do CDI e desde o seu início, o fundo acumula retorno de 100,52% do CDI.



Fonte: Quantum | Elaboração: V8 Capital

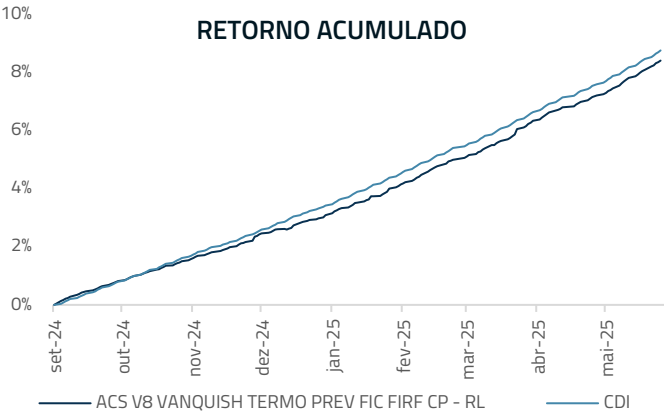
ANO		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	12M	ACUM.
2023	Fundo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,61%	0,95%	1,15%	-	-	2,73%
	% CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	106,51%	103,84%	128,45%	-	-	113,84%
2024	Fundo	1,00%	0,83%	0,84%	0,92%	0,84%	0,75%	0,83%	0,82%	1,03%	0,82%	0,66%	0,78%	10,61%	10,61%	13,64%
	% CDI	103,34%	103,87%	100,64%	103,79%	100,37%	95,19%	91,80%	94,94%	123,66%	88,69%	83,02%	84,33%	97,59%	97,59%	100,74%
2025	Fundo	0,99%	0,95%	1,05%	0,99%	1,16%	-	-	-	-	-	-	-	5,25%	11,40%	19,60%
	% CDI	98,47%	96,63%	109,27%	93,30%	102,42%	-	-	-	-	-	-	-	99,94%	96,74%	100,52%
Patrimônio Atual: R\$ 18.924.816,40														Patrimônio Médio 12 Meses: R\$ 19.943.917,65		

DESEMPENHO DAS ESTRATÉGIAS – PREVIDÊNCIA (FEEDERS)

ACS V8 VANQUISH TERMO PREV FIC RF CP - RL



No mês de maio o fundo entregou retorno de 1,17%, equivalente a 102,93% do CDI. No ano o fundo apresenta retorno equivalente a 100,41% do CDI e desde o seu início, o fundo acumula retorno de 95,95% do CDI.



Fonte: Quantum | Elaboração: V8 Capital

ANO		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET *	OUT	NOV	DEZ	ANO	12M	ACUM.
2024	Fundo	-	-	-	-	-	-	-	-	0,69%	0,76%	0,69%	0,78%	-	-	2,97%
	% CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	109,15%	82,18%	87,48%	84,51%	-	-	89,23%
2025	Fundo	1,00%	0,96%	1,05%	0,99%	1,17%	-	-	-	-	-	-	-	5,28%	-	8,40%
	% CDI	98,99%	96,95%	109,82%	93,73%	102,93%	-	-	-	-	-	-	-	100,41%	-	95,95%
Patrimônio Atual: R\$ 65.256.351,34										Patrimônio Médio Desde o Início: R\$ 33.354.941,51						

* Fundo iniciado em 06/09/2024.

RETORNO ACUMULADO

FUNDO		MÊS	ANO	12M	24M	36M	48M	60M	72M	INÍCIO	PL	LIQUIDEZ	DT INÍCIO
V8 CASH CIC CI RENDA FIXA – RL	%	1,16%	5,21%	11,83%	25,55%	42,16%	54,19%	57,82%	66,81%	66,81%	R\$ 1.184 MILHÕES	D+0 / D+0	31/05/2019
	% DO CDI	102,15%	99,08%	100,36%	101,37%	100,18%	101,69%	102,11%	103,94%	103,94%			
V8 CASH PLATINUM CIC CI RENDA FIXA CP – RL	%	1,23%	5,49%	12,55%	28,16%	46,99%	-	-	-	50,66%	R\$ 1.268 MILHÕES	D+10/ D+12	28/03/2022
	% DO CDI	108,57%	104,48%	106,51%	111,72%	111,68%	-	-	-	112,75%			
V8 VANQUISH TERMO CI RENDA FIXA – RL	%	1,14%	5,13%	12,27%	25,56%	42,92%	55,75%	-	-	60,04%	R\$ 477 MILHÕES	D+6 / D+7	30/07/2020
	% DO CDI	99,94%	97,64%	104,11%	101,40%	102,01%	104,61%	-	-	107,21%			
V8 MERCURY CI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP – RL *	%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R\$ 66 MILHÕES	D+30 / D+31	19/12/2024
	% DO CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
V8 VANQUISH TERMO PREVIDÊNCIA CI RENDA FIXA CP – RL (MASTER)	%	1,22%	5,50%	12,10%	27,13%	-	-	-	-	45,02%	R\$ 1.493 MILHÕES	D+8 / D+9 (DIAS ÚTEIS)	29/07/2022
	% DO CDI	107,14%	104,66%	102,65%	107,64%	-	-	-	-	114,80%			
V8 VANQUISH TERMO XP SEG PREV FIC FIM CP – RL	%	1,17%	5,28%	11,51%	25,81%	-	-	-	-	38,88%	R\$ 1.357 MILHÕES	D+8 / D+9 (DIAS ÚTEIS)	29/09/2022
	% DO CDI	103,24%	100,37%	97,66%	102,41%	-	-	-	-	107,36%			
V8 VANQUISH TERMO ICATU PREV FIC FI RENDA FIXA CP – RL	%	1,16%	5,25%	11,40%	-	-	-	-	-	19,60%	R\$ 19 MILHÕES	D+8 / D+9 (DIAS ÚTEIS)	13/10/2023
	% DO CDI	102,42%	99,94%	96,74%	-	-	-	-	-	100,52%			
ACS V8 VANQUISH TERMO PREV FIC FI RENDA FIXA CP – RL	%	1,17%	5,28%	-	-	-	-	-	-	8,40%	R\$ 66 MILHÕES	D+8 / D+9 (DIAS ÚTEIS)	06/09/2024
	% DO CDI	102,93%	100,41%	-	-	-	-	-	-	95,95%			

*Fundo com menos de 6 meses

NOSSOS DISTRIBUIDORES



RELAÇÃO COM INVESTIDOR

Endereço: Rua Castilho, 392, conjunto 51, Brooklin, São Paulo, SP

Cep: 04568-010

Tel: +55 11 5502 0200

E-mail: ri@v8capital.com.br



/v8capital



/v8capital



@v8_capital



www.v8capital.com.br

DISCLAIMER

Este documento tem o único propósito de divulgar informações e dar transparência à gestão executada pela V8 Capital Gestão de Investimentos Ltda, não deve ser considerado como oferta de venda de cotas de fundos de investimento ou de qualquer título ou valor mobiliário e não constitui o prospecto previsto na regulamentação vigente ou no Código de Auto-Regulação da ANBIMA. A V8 Capital Gestão de Investimentos Ltda, não comercializa nem distribui cotas de fundos de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do regulamento do fundo de investimento antes de aplicar os seus recursos. Os investidores não devem se basear nas informações aqui contidas sem buscar o aconselhamento de um profissional. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos e taxas de saída. Fundos de Investimento não contam com a garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Os fundos Multimercados utilizam 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, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Os fundos podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. Os indicadores econômicos são meras referências econômicas, e não metas ou parâmetros de performance. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise, no mínimo, de 12 (doze) meses.

