

Hedge Alternative Investments FIC FIM CP



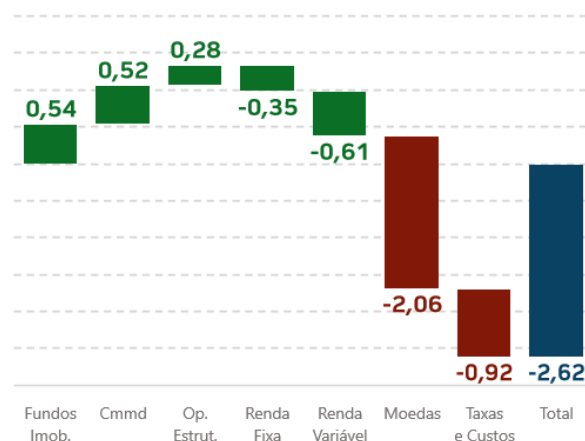
JUNHO DE 2024

Relatório Gerencial

Rentabilidade	Junho	2024	12 meses	Acumulado
Hedge Alternative Investments	-1,71%	-2,62%	7,76%	159,68%
CDI	0,81%	5,25%	11,90%	114,59%
% CDI	-	-	65%	139%

ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE E DESTAQUES DO MÊS

Resultado real - ex CDI	Junho	Acumulado
Classe de ativo	2024	2024
Renda Fixa	0,03%	0,54%
Moedas	0,16%	0,52%
Renda Variável	0,07%	0,28%
Operações Estruturadas	-0,06%	-0,35%
Commodities	-0,06%	-0,61%
Fundos Imobiliários	-1,69%	-2,06%
Taxas e Custos	-0,14%	-0,92%
Resultado do Fundo	-1,71%	-2,62%



RENDA VARIÁVEL

A carteira de ações teve uma variação positiva de +1,94% contra +1,48% no índice Bovespa.

Os destaques da carteira foram ativos do setor financeiro, que contribuíram com +6,1 bps para o book. Ademais, é possível destacar um ativo do setor de papel e celulose que teve papel importante na valorização do Ibovespa, resultando em uma alta de 17% no mês de junho.

Dessa maneira, se consolidou como destaque no resultado do fundo com uma contribuição de 3,9 bps.

FUNDOS IMOBILIÁRIOS

O resultado dessa classe de ativos foi de -2,03% contra -1,04% do IFIX.

As alocações nos segmentos de logística foram os destaques positivos do book, retornando +36,4 bps e representando uma alta significativa de +7,15%.

No entanto, ativos do segmento de Fundos de Fundos (Fof) e lajes corporativas, os detratores da carteira, tiveram baixas significativas, o que prejudicou o resultado dessa classe em uma devolução de -169,4 bps e -29,5 bps, respectivamente.

COMMODITIES

O book commodities gerou um resultado negativo de -6,4 bps.

Apesar da carteira ter apresentado retornos positivos nos mercados de café e petróleo, contribuindo com +0,8 bps, as operações no mercado de milho prejudicaram o resultado, se classificando como detratoras dessa classe de ativo e devolvendo -7,2 bps no mês.

RENDA FIXA

As alocações em títulos de renda fixa tiveram um resultado positivo em 2,8 bps.

A posição em fundos classificados como Fiagro retornou 3,4 bps, se posicionando como destaque dessa classe.

A posição em fundos pós fixados e títulos públicos americanos, juntos, contribuíram com +2,0 bps para o resultado do fundo.

MOEDAS

O book moedas retornou +15,0 bps no mês de junho.

Finalizando o mês comprado em contratos de dólar, essa classe de ativos se consolidou como destaque do fundo, beneficiando-se da variação positiva na exposição cambial.

OPERAÇÕES ESTRUTURADAS

O Book de operações estruturadas que conta com operações de Cédula de Produto Rural (CPR), devolveu -6,5 bps no mês de junho.

OBJETIVO

O fundo tem como objetivo proporcionar aos seus cotistas rentabilidade superior ao CDI, mediante a aplicação de seus recursos em ativos financeiros nos mercados de renda fixa, moedas, commodities, crédito, renda variável e imobiliário, no Brasil e no exterior.

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

A estratégia busca gerar retornos em diversos mercados, privilegiando investimentos com exposição a ativos reais, ligados ao agronegócio e ao setor imobiliário. O fundo admite alavancagem, e pode aplicar até 40% de seu patrimônio líquido em ativos financeiros no exterior.

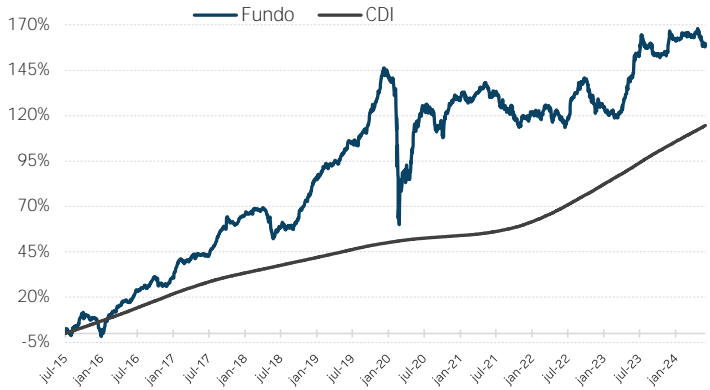
O fundo teve início em 11/10/2004 e passou por mudança de gestão em 29/07/2015. A rentabilidade se refere ao período após a mudança.

PERFORMANCE

Retorno anualizado do fundo	11,35%
Retorno anualizado do CDI	8,98%
Desvio padrão anualizado *	10,88%
Índice de sharpe *	0,22
Número de meses positivos	59
Número de meses negativos	31
Número de meses acima do CDI	60
Número de meses abaixo do CDI	48
Maior rentabilidade mensal	7,72%
Menor rentabilidade mensal	-20,28%
Value at Risk 1 dia (95% conf.) **	-0,74%
Patrimônio líquido	R\$ 493.855.190
Patrimônio médio em 12 meses	R\$ 501.255.858

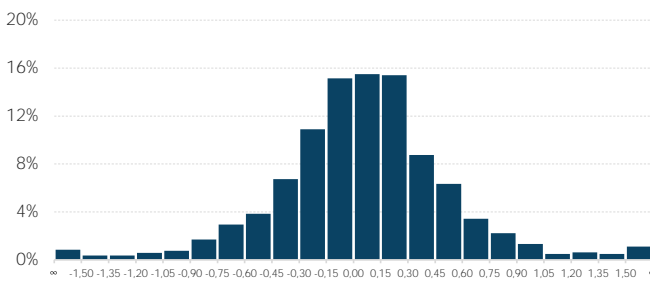
* Calculado desde a mudança de gestão até 28/06/2024. ** VaR de fechamento do mês.

RENTABILIDADE ACUMULADA



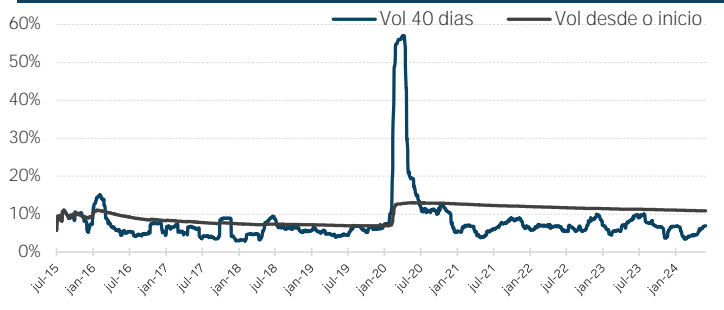
Retornos líquidos, livres de taxa de administração e performance. A rentabilidade não é líquida de impostos

DISTRIBUIÇÃO DIÁRIA DE RETORNOS



Calculado desde a mudança de gestão até 28/06/2024.

VOLATILIDADE ANUALIZADA



Calculado desde a mudança de gestão até 28/06/2024.

Público-alvo	Investidores profissionais
Gestor	Hedge Investments
Administrador	Hedge DTVM
Custodiante	Hedge DTVM
Auditor	PricewaterhouseCoopers
Class. Anbima	Multimercado Multiestratégia
Class. de risco	Arrojado

Taxa de administração ***	1,5% a.a.
Taxa de performance	25% sobre o CDI
Cota	Fechamento
Cota de aplicação	D+0
Cotização resgate	D+30
Liquidação resgate	D+31
Horário movimentação	Até as 18h00

*** Inclui taxa de custódia

Hedge Alternative Investments FIC FIM CP	
Dados bancários	CNPJ: 06.867.811/0001-70
	Itaú ag. 3100 c/c 0040372-8
Aplicação mínima	R\$ 500.000
Saldo mínimo	R\$ 500.000
Movimentação mínima	R\$ 100.000
Tributação	Longo prazo

RENTABILIDADE

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	CDI	Acum Fdo.	Acum CDI
2015							2,52	-2,08	4,28	3,27	0,00	0,24	8,38	5,83	8,38	5,83
2016	-5,81	6,06	3,35	3,00	2,69	-0,04	4,58	1,29	1,54	2,86	-2,59	-0,19	17,42	14,00	27,26	20,64
2017	4,57	5,26	-0,01	1,84	1,34	-0,17	0,05	4,06	4,79	4,89	-2,17	1,45	28,16	9,95	63,10	32,65
2018	1,89	0,59	0,79	0,53	-4,00	-4,90	2,53	-0,18	-0,08	5,38	3,68	3,17	9,29	6,42	78,26	41,17
2019	4,86	1,97	0,90	1,58	1,30	2,20	1,76	1,29	2,04	4,90	2,60	6,68	37,02	5,97	144,24	49,59
2020	-1,52	-3,75	-20,28	3,29	5,42	7,50	3,76	-1,41	-3,74	-2,31	7,72	3,36	-5,28	2,77	131,36	53,73
2021	-0,71	-0,64	0,52	1,70	1,96	-2,44	-0,01	-1,42	-2,18	-1,84	-2,19	2,11	-5,16	4,40	119,42	60,49
2022	1,12	0,16	1,13	-0,06	-0,80	-2,47	0,79	5,77	2,42	1,22	-3,98	-0,68	4,39	12,37	129,05	80,35
2023	-1,82	-1,58	-0,95	1,60	5,94	6,14	2,28	1,02	0,23	-2,17	0,07	5,01	16,42	13,05	166,66	103,88
2024	-1,67	1,20	0,18	-1,11	0,50	-1,71							-2,62	5,25	159,68	114,59

Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros: Fundos de Investimento não são garantidos pelo administrador do fundo, gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro, ou ainda, do fundo garantidor de crédito (FGC); ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e o regulamento do fundo de investimento antes de efetuar qualquer decisão de investimento. Caso o índice comparativo de rentabilidade utilizado neste material não seja o parâmetro objetivo do fundo (benchmark oficial), tal indicador é meramente utilizado como referência econômica. Para obter informações sobre o uso de derivativos, conversão de cotas, objetivo e público alvo, consulte o prospecto e o regulamento do fundo. Verifique a data de início das atividades deste fundo. Para avaliação da performance de fundos de investimento, é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 meses. Verifique se este fundo utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em perdas patrimoniais para seus quotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Verifique-se este fundo está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior. Este fundo pode estar exposto a significativa concentração em ativos de renda variável de poucos emissores. Para fundos que perseguem a manutenção de uma carteira de longo prazo, não há garantia de que o fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. Verifique se a liquidação financeira e conversão dos pedidos de resgate deste fundo ocorrem em data diversa do respectivo pedido. A partir de 02/05/2008, todos os fundos de investimento que utilizam ativos de renda variável em suas carteiras deixam de apurar sua rentabilidade com base na cotação média das ações e passam a fazê-lo com base na cotação de fechamento destes ativos. Desta forma comparações de rentabilidade destes fundos com índices de ações devem utilizar, para períodos anteriores a 02/05/2008, a cotação média destes índices e, para períodos posteriores a esta data, a cotação de fechamento. Ouvidoria Hedge Investments: (11) 3124-4107 | www.hedgeinvest.com.br. Supervisão e Fiscalização: Comissão de Valores Mobiliários - CVM. Serviço de Atendimento ao Cidadão: www.cvm.gov.br.





hedge.

INVESTMENTS

Av. Brigadeiro Faria Lima, 3600
11º andar cj 112 04538-132
Itaim Bibi São Paulo SP

hedgeinvest.com.br