

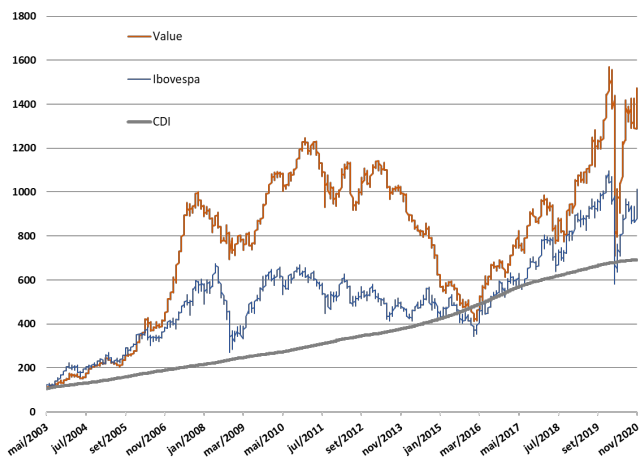
Trópico Value FIA

Política de Investimentos

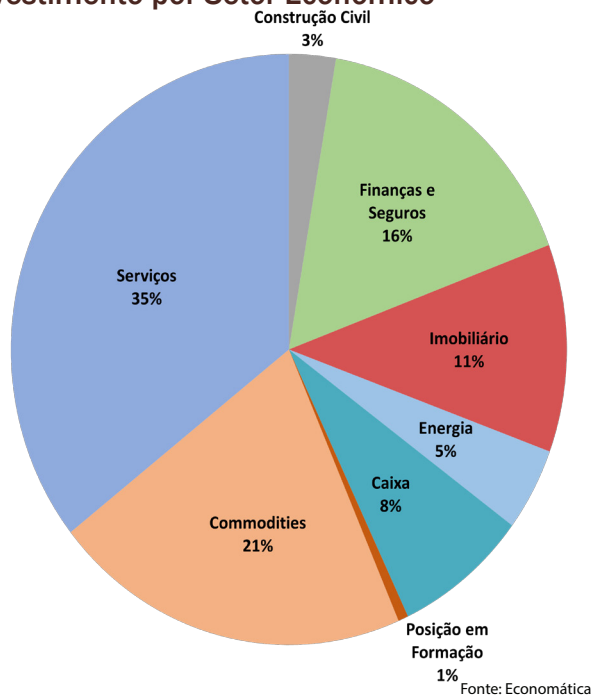
A estratégia do fundo é investir em empresas de capital aberto, listadas em bolsa de valores, que possuam estratégia robusta e alinhamento de longo prazo entre todos os acionistas.

Público-alvo: investidores de forma geral que buscam retornos de longo prazo descorrelacionados dos índices de mercado, através de uma filosofia de investimento clara de *Value Investing*.

Desempenho desde 03/02/2003



Investimento por Setor Econômico



Outras Informações

Tropico Value FIA Código ANBIMA: 147.370
 CNPJ: 05.382.556/0001-03 Categoria ANBIMA: Ações Livres
 Banco BTG Pactual - 208 Agência: 001 Conta Corrente: 499988-4

Informações Importantes

A Trópico Investimentos não comercializa nem distribui quotas de fundos de investimento ou qualquer outro ativo financeiro. As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. O Fundo de Investimentos Trópico Value investe em ações de emissão de companhias abertas em bolsas de valores no Brasil. Estas ações são ativas de risco e estão sujeitas a constantes oscilações, existindo possibilidade de rentabilidade negativa e perda do capital investido. As ações estão sujeitas a risco de crédito, ou seja, haverá perda do capital investido caso alguma das empresas investidas venha a falir. Os fundos de ações podem estar expostos a significativa concentração

Características Trópico Value FIA

Taxa de Administração	2,0% a.a.
Taxa de Performance	*20% da rentabilidade acima do IBOVESPA (cobrada semestralmente)
Prazo de Resgate	*Cotização: D+30 Financeiro: Cotização + 2 dias úteis
Aplicação Máxima	Não há
Aplicação Inicial	R\$ 1.000,00
Movimentação Mínima	R\$ 100,00
Saldo Mínimo	R\$ 100,00

Indicadores

Índice de Sharpe em relação a CDI	2,52
Correlação Trópico Value X Ibovespa	0,54
Retorno desde início (03/02/2003)	1.366,88%
Retorno do Ibov desde 03/02/2003	898,11%
CAGR a partir de 2016 (retorno anualizado)	26,38%
CAGR desde o início (retorno anualizado)	16,09%

Análise de Desempenho

	Melhor retorno mensal	Pior retorno mensal	Meses positivos	Meses negativos
Trópico Value	18,89% (abr/20)	-40,29% (mar/20)	124	89
Ibov	16,97% (mar/06)	-29,9% (mar/20)	123	90

Retornos Mensais desde 2017

	2020		2019		2018		2017	
	Trópico Value	Ibov	Trópico Value	Ibov	Trópico Value	Ibov	Trópico Value	Ibov
Jan	3,54%	-1,63%	13,98	10,82	9,20	10,74	5,84	7,21
Fev	-7,45%	-8,43%	2,62	-1,86	0,52	0,42	5,49	3,82
Mar	-40,29%	-29,9%	-2,46	0,49	-2,57	0,08	6,31	-2,84
Abr	18,89%	10,25%	3,62	1,25	0,12	0,82	3,82	0,88
Mai	5,73%	8,57%	1,55	0,70	-11,89	-10,91	-3,19	-3,66
Jun	17,07%	8,76%	1,29	4,06	-5,55	-5,19	-2,22	0,30
Jul	14,21%	8,26%	9,68	0,84	10,83	8,84	6,60	4,91
Ago	-2,24%	-3,44%	-1,52	-0,67	-5,35	-3,70	6,73	7,35
Set	-3,11%	-4,8%	1,61	3,57	-1,48	3,85	6,21	4,69
Out	-1,53%	-0,69	0,54	2,36	12,77	10,19	-0,22	-0,13
Nov	13,54%	15,9%	6,92	0,95	3,61	2,38	-3,52	-3,38
Dez	-	-	8,95	6,85	-2,44	-1,81	1,78	6,35
Anual	1,84%	-5,84%	56,3	31,58	4,97	15,03	38,11	27,55

Parceiros



Gestão



Administração e Custódia



Auditoria

em ativos de poucos emissores. 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. Os Fundos de Investimento não contam com garantia da Instituição administradora, do Gestor ou do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. O fundo poderá ser fechado para novas captações sem prévio aviso. A rentabilidade passada não é garantia de rentabilidade futura. Aos investidores é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo de investimento ao aplicar os seus recursos.