

Informativo mensal aos investidores

Carta Mensal

O segundo semestre começou mais fraco para a bolsa brasileira. O índice bovespa, que chegou a subir +18% entre fevereiro e junho, recuou -3,9% no mês de julho. Enquanto nos EUA os índices de ações seguem batendo recordes históricos (S&P 500 +2,3% no último mês), por aqui o receio em torno da inflação e situação fiscal vem causando pressão altista na curva de juros, fenômeno que contém a euforia com ativos de risco como ações. Além disso, ainda há incerteza em relação à reforma tributária. A proposta sendo discutida ataca o “core” do empreendedorismo e do investimento em ações (dividendos), criando mais um empecilho ao ambiente de negócios para um país já pouco amigável ao tomador de risco, seja ele empresário ou investidor de bolsa. Dito isso, o Ibovespa ainda negocia acima dos níveis pré-pandemia,

levado pelos fortes resultados das empresas diante da retomada econômica, dos juros ainda relativamente baixos, dos altos preços de commodities e (para as exportadoras) do dólar ainda valorizado.

O mês foi desafiador para os fundos da Versa. Nossa carteira long sentiu os efeitos do pessimismo geral, principalmente nossos investimentos nos setores de varejo e lajes comerciais, negativamente impactados pelos receios macro e microeconômicos descritos acima. O mesmo vale para nossos fundos Versa, Fit e Tracker, o último (nosso fundo macro) sendo impactado também pela própria abertura da curva de juros. No mês, tivemos queda de -8,8%, -3,8%, -4,2% e -8,7% no Versa, Fit, Charger e Tracker, respectivamente. Os destaques negativos da

Tabela 1: Comparativo de cota e performance mensal

	30-jun-21	30-jul-21	Variação
Versa	19,86	18,10	-8,8%
Fit	2,05	1,98	-3,8%
Tracker	1,57	1,43	-8,7%
Charger	1,85	1,78	-4,2%
Genesis	1,00	0,96	-4,0%
CDI	-	-	0,4%
Ibovespa	126.802	121.801	-3,9%
S&P500	4.297,50	4.395,26	2,3%

carteira long foram as ações de Via Varejo (-20,3% no mês), Lojas Marisa (-16,5%), Guararapes (-14,8%), BR Properties (-5,8%) e Even (-13,9%).

Mas nem toda a carteira long foi mal em julho. Nossos destaques positivos foram Hering (+8,7% no mês), [Ternium](#) (+26,5%) e JBS (+10,1%). A Ternium passa por um excelente período no que tange a rentabilidade e valuation. O principal motivo é o preço do aço que vem se beneficiando de um descompasso de demanda (alta) e oferta (restrita) principalmente na América do Norte, região responsável por metade das vendas da empresa. Nos resultados do 2o trimestre divulgados essa semana a empresa divulgou uma geração de caixa livre recorrente anualizada de US\$4,47 bilhões. Isso equivale a 45% do valor de mercado das ações da Ternium. Acreditamos que apesar da alta recente das ações os bons fundamentos do negócio ainda não estão adequadamente refletidos no preço das ações.

Seguimos investidos na tese da reabertura econômica, concentrados nos setores e empresas que acreditamos ter: (1) a melhor exposição à retomada pós pandemia; e (2) os valuations mais atraentes. A onda de fortes resultados (muitos recordes inclusive) nessa temporada que acaba de começar dá pistas de uma boa retomada. Estamos alocados nas empresas cujas ações ainda não refletem por completo esta melhora.

Disponibilizamos mais detalhes sobre os principais ganhos e perdas do mês nas tabelas. Agradecemos a confiança depositada,

Equipe Versa

Tabela 2: Exposição e performance mensal dos fundos

	Exposição média					P&L				
	VERSA	FIT	CHARGER	TRACKER	GENESIS	VERSA	FIT	CHARGER	TRACKER	GENESIS
Long	268,9%	129,0%	99,6%	34,2%	-	-11,4%	-5,3%	-3,8%	-1,4%	-
Short	-178,3%	-83,1%	-	-19,3%	-	7,3%	3,4%	-	0,8%	-
Opção Dólar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opção de Bovespa	47,6%	22,1%	-	-	-	-2,5%	-1,2%	-	-	-
Opção de Ação	48,7%	21,4%	-	0,4%	-	-1,6%	-0,7%	-	0,9%	-
Hedge	-20,5%	-9,4%	-6,2%	-2,2%	-	-0,7%	-0,3%	-0,2%	-0,1%	-
RF-Stocks	-	-	-	48,6%	171,0%	-	-	-	-1,2%	-4,3%
Câmbio	-	-	-	-80,1%	-	-	-	-	-3,1%	-
Pré	-	-	-	479,9%	-	-	-	-	-4,8%	-
FII	-	-	-	-	19,7%	-	-	-	-	0,5%
Caixa e Outros	1,6%	51,3%	3,4%	41,2%	-	0,2%	0,2%	-0,2%	0,3%	-0,2%
Total	-	-	-	-	-	-8,8%	-3,8%	-4,2%	-8,7%	-4,0%

Tabela 3: Destaques positivos no mês

	Δ Ativo	Contribuição (%)	
		Versa	Fit
Índice Bovespa	-3,9%	4,7%	2,3%
Cia Hering	8,7%	3,1%	1,6%
Ternium	32,6%	2,1%	1,0%
JBS	10,1%	1,2%	0,6%
BR Partners	10,4%	1,0%	0,5%

Tabela 4: Destaques negativos no mês

	Δ Ativo	Contribuição (%)	
		Versa	Fit
Via Varejo	-20,3%	-4,5%	-1,9%
Lojas Marisa	-16,5%	-3,4%	-1,7%
Guararapes	-15,4%	-2,7%	-1,4%
BR Properties	-5,8%	-1,9%	-0,9%
Even	-13,9%	-1,2%	-0,6%

Disclaimer

As opiniões, análises e informações contidas nesse documento não constituem recomendação de investimento, nem tampouco material de oferta para subscrição, compra ou venda de títulos ou valores mobiliários, instrumentos financeiros, cotas em fundos de investimento ou qualquer produto ou serviço de investimentos. Declarações contidas neste artigo relativas às perspectivas dos negócios, projeções de resultados operacionais e financeiros, bem como referências ao potencial de crescimento das companhias citadas, constituem meras previsões, baseadas nas expectativas do analista responsável em relação ao futuro. Essas expectativas são altamente dependentes de fatores incertos, como o comportamento do mercado, da situação econômica do Brasil, da indústria e dos mercados internacionais. Portanto, cada declaração aqui escrita está sujeita a mudanças, e não deve ser utilizada como insumo para qualquer estratégia de investimento pessoal ou institucional. A Versa Gestora de Recursos Ltda., seus sócios e colaboradores, por meio dos fundos de investimentos da casa, podem ou não estarem posicionados em títulos e valores mobiliários de emissores aqui mencionados, de forma que eventualmente influencie nas opiniões e análises aqui presentes.



Versa Gestora de Recursos LTDA

CNPJ 28.728.697/0001-30

Rua Joaquim Floriano, nº 733, conjunto 5A

CEP: 04534-012 São Paulo-SP Brasil

Tel.: (11) 3078-1914 // Tel. R.I.: (11) 3280-7975

contato@versaasset.com.br

www.versa-asset.com.br

www.fundoversa.com.br



Informativo Mensal dos fundos

Clique no nome para acessar o informativo

- [Versa Long Biased](#)
- [Versa FIT](#)
- [Versa Charger](#)
- [Versa Tracker](#)
- [Versa Genesis](#)

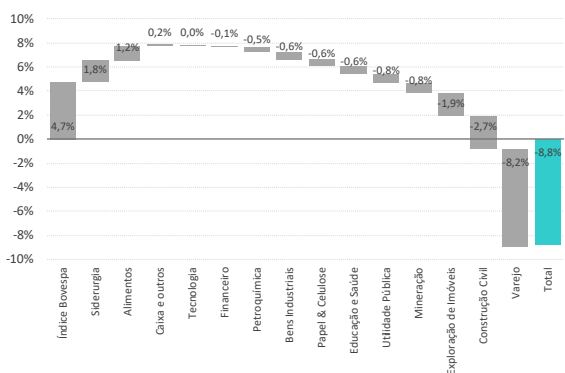
Versa Long Biased FIM

Risco vs. Retorno

Parâmetro	
Valor da Cota	18,10117816
Patrimônio Líquido (em R\$MM)	422,12M
Patrimônio Líquido Médio de 12 meses (em R\$MM)	332,31M
Retorno Fundo (12 meses)	18,1%
Risco	
Volatilidade Fundo 12 meses (a.a)	35,2%
Volatilidade Ibovespa 12 meses (a.a)	20,9%
Exposição Net	196,3%
Exposição Gross	496,7%
Exposição Net (RV)	196,3%
Exposição Net (FX)	-21,0%
Dados Históricos (desde o início)	
Retorno Fundo	1710,1%
Retorno CDI	88,2%
Retorno Ibovespa	121,2%
% de Meses Positivos	17,6%

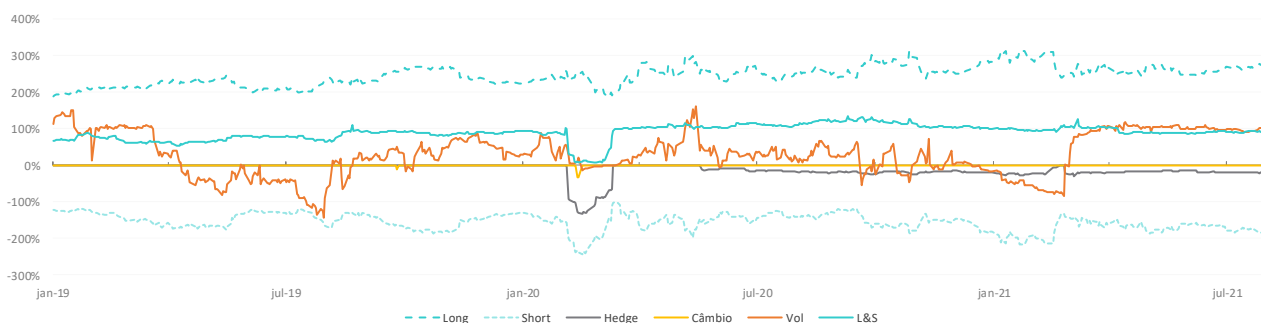
Performance mensal

Data base: 30-07-2021



Caixa e outros: inclui contas a pagar/receber e custos como taxa de administração e performance

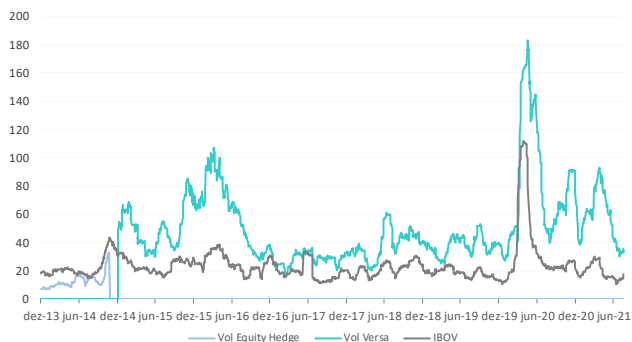
Exposição Histórica por book



Retorno Histórico

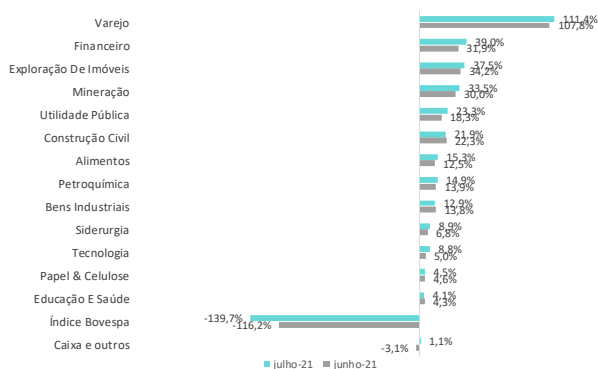
Ano		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	ANO
2021	Fundo	-21,9%	-30,0%	13,9%	35,7%	23,6%	9,9%	-8,8%	-	-	-	-	-	4,7%
	IBOV	-3,3%	-4,4%	6,0%	1,9%	6,2%	0,5%	-3,9%	-	-	-	-	-	2,3%
	CDI	0,1%	0,1%	0,2%	0,2%	0,3%	0,3%	0,4%	-	-	-	-	-	1,6%
2020	Fundo	-16,2%	18,5%	-15,3%	22,1%	14,8%	19,8%	15,3%	-1,9%	-19,7%	-9,8%	58,8%	0,0%	83,8%
	IBOV	-1,6%	-8,4%	-29,9%	10,3%	8,6%	8,8%	8,3%	-3,4%	-4,8%	-0,7%	15,9%	9,3%	2,9%
	CDI	0,4%	0,3%	0,3%	0,3%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,1%	0,2%	2,8%
2019	Fundo	21,5%	-4,1%	-0,5%	-11,0%	-4,5%	15,5%	3,4%	-12,1%	-3,0%	3,1%	6,0%	38,3%	51,6%
	IBOV	10,8%	-1,9%	-0,2%	1,0%	0,7%	4,1%	0,8%	-0,7%	3,6%	2,4%	0,9%	6,8%	31,6%
	CDI	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	6,0%
2018	Fundo	32,2%	9,5%	-2,1%	0,6%	-11,0%	-11,4%	11,3%	-19,4%	-18,0%	31,1%	11,4%	2,3%	23,5%
	IBOV	11,1%	0,5%	0,0%	0,9%	-10,9%	-5,2%	8,9%	-3,2%	3,5%	10,2%	2,4%	-1,8%	15,0%
	CDI	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	6,4%

Volatilidade Histórica (% a.a)



Exposição (%)

Data base: 30-07-2021 / 30-06-2021



Versa Long Biased FIM



Informações Gerais

Administrador	BNY Mellon Serviços Financeiros DTVMS/A
Custodiante	BNY Mellon Banco S/A
Auditoria	KPMG Auditores Independentes S/A
CNPJ do fundo	18.832.847/0001-06
Início do Fundo	28/10/2013
Categoria ANBIMA	Multimercado Estratégia Long & Short Direcional
Categoria CVM	Multimercado
Código ANBIMA	350729
Código Bloomberg	GTIEHDG:BZ

Taxa de Administração	2,00% a.a.
Taxa de Performance	20% sobre o que exceder o CDI, semestralmente com marca d'água
Tributação	Ações (alíquota: 15%)
Investimento Inicial	R\$500.000
Saldo Mínimo	R\$5.000
Movimentação Mínima	R\$1.000
Horário Limite	14:00
Aplicação	Conversão das cotas em D+1 (úteis)
Resgate	Conversão da cota em D+18 (úteis) e liquidação em D+20 (úteis).

Disclaimer

Acesse outros documentos relevantes: <https://www.fundoversa.com.br/infos-regulatorias/>

Fonte de dados do material: VERSA Gestora de Recursos LTDA

Material de divulgação do fundo - Este material tem o único propósito de divulgar informações e dar transparência à gestão executada pela VERSA Gestora de Recursos LTDA. ("VERSA ASSET"), e 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 Instrução CVM 409 ou no Código de Auto-Regulação da ANBID. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento social do Fundo de investimento pelo investidor ao aplicar os seus recursos. A VERSA não se responsabiliza por decisões de investimento tomadas com base neste material.

Objetivo de investimento: O objetivo do fundo é buscar retornos superiores ao CDI no longo prazo através da gestão ativa de uma carteira de ações, com alavancagem e posições vendidas à descoberto, utilizando também derivativos financeiros. Público Alvo: O fundo tem como público alvo investidores em geral que buscam performance diferenciada e entendam e estejam dispostos a assumir riscos inerentes a política de investimentos do fundo, que possui alavancagem.

A rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Os rendimentos serão tributados no momento do resgate, à alíquota de 15%. A data de conversão de cotas é diversa da data de resgate e a data de pagamento do resgate é diversa da data do pedido de resgate. 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 geridos pela VERSA 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. Este fundo está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior.

Tipo Anbima: Long&Short Direcional - Fundos que fazem operações de ativos e derivativos ligados ao mercado de renda variável, montando posições compradas e vendidas. O resultado deve ser proveniente, preponderantemente, da diferença entre essas posições. Os recursos remanescentes em caixa devem estar investidos em cotas de fundos Renda Fixa – Duração Baixa – Grau de Investimento ou em ativos permitidos a estes desde que preservadas as regras que determinam a composição da carteira do tipo ANBIMA.

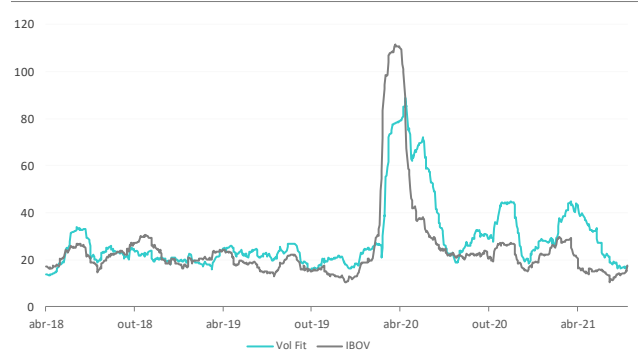
Em atendimento à Instrução CVM nº 465, desde 02/05/2008, os fundos de renda variável deixaram de apurar sua rentabilidade com base na cotação média das ações e passou a fazê-lo com base na cotação de fechamento. Assim comparações de rentabilidade devem utilizar, para períodos anteriores a 02/05/2008, a cotação média dos índices de ações e, para períodos posteriores a esta data, a cotação de fechamento. Os fundos de ações com renda variável podem estar expostos à significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes.

Versa Fit Long Biased FIM

Risco vs. Retorno

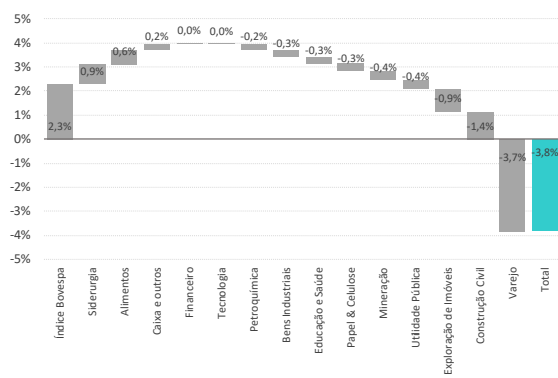
Parâmetro	
Valor da Cota	1,97515972
Patrimônio Líquido (em R\$MM)	165,66M
Patrimônio Líquido Médio de 12 meses (em R\$MM)	104,15M
Retorno Fundo (12 meses)	22,9%
Risco	
Volatilidade Fundo 12 meses (a.a)	17,0%
Volatilidade Ibovespa 12 meses (a.a)	20,9%
Exposição Net	88,2%
Exposição Gross	224,1%
Exposição Net (RV)	88,2%
Exposição Net (FX)	-9,6%
Dados Históricos (desde o início)	
Retorno Fundo	97,5%
Retorno CDI	16,4%
Retorno Ibovespa	42,2%
% de Meses Positivos	7,4%

Volatilidade Histórica (% a.a)



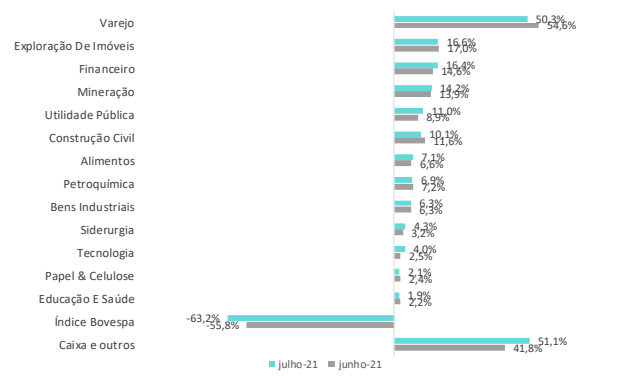
Performance mensal

Data base: 30-07-2021



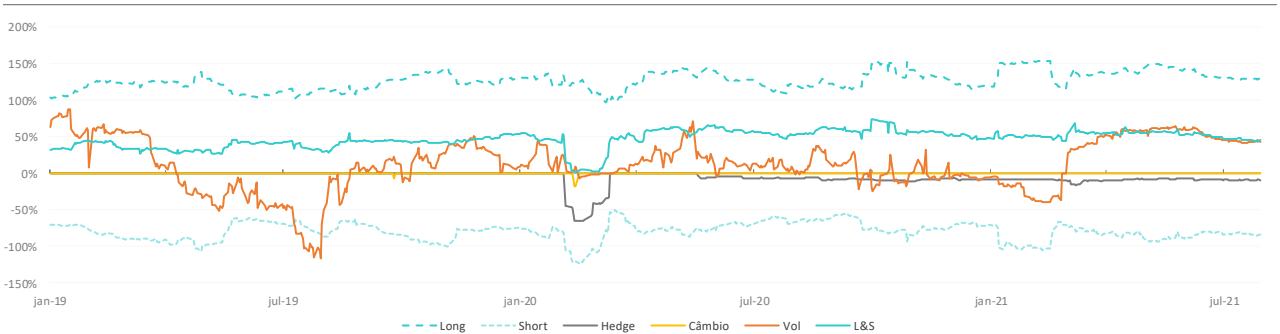
Exposição (%)

Data base: 30-07-2021 / 30-06-2021



Caixa e outros: inclui contas a pagar/receber e custos como taxa de administração e performance

Exposição Histórica por book



Retorno Histórico

Ano		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	ANO
2021	Fundo	-8,9%	-15,2%	7,4%	18,0%	12,0%	5,7%	-3,8%	-	-	-	-	-	11,3%
	IBOV	-3,3%	-4,4%	6,0%	1,9%	6,2%	0,5%	-3,9%	-	-	-	-	-	2,3%
	CDI	0,1%	0,1%	0,2%	0,2%	0,3%	0,3%	0,4%	-	-	-	-	-	1,6%
2020	Fundo	-9,1%	9,3%	-5,2%	11,3%	7,5%	11,8%	7,1%	-0,8%	-8,9%	-3,9%	26,1%	0,7%	48,9%
	IBOV	-1,6%	-8,4%	-29,9%	10,3%	8,6%	8,8%	8,3%	-3,4%	-4,8%	-0,7%	15,9%	9,3%	2,9%
	CDI	0,4%	0,3%	0,3%	0,3%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,1%	0,2%	2,8%
2019	Fundo	12,4%	-2,6%	0,1%	-6,8%	-1,6%	8,4%	1,3%	-7,8%	-1,6%	1,8%	2,9%	21,9%	27,8%
	IBOV	10,8%	-1,9%	-0,2%	1,0%	0,7%	4,1%	0,8%	-0,7%	3,6%	2,4%	0,9%	6,8%	31,6%
	CDI	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	0,4%	6,0%
2018	Fundo	-	-	-0,8%	0,3%	-6,5%	-5,9%	6,8%	-10,9%	-9,2%	14,8%	5,9%	1,3%	-6,8%
	IBOV	-	-	-0,3%	0,9%	-10,9%	-5,2%	8,9%	-3,2%	3,5%	10,2%	2,4%	-1,8%	2,6%
	CDI	-	-	0,4%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	#VALOR!

Versa Fit Long Biased FIM



Informações Gerais

Administrador	BNY Mellon Serviços Financeiros DTVMS/A
Custodiante	BNY Mellon Banco S/A
Auditoria	KPMG Auditores Independentes S/A
CNPJ do fundo	29.574.952/0001-09
Início do Fundo	06/03/2018
Categoria ANBIMA	Multimercado Estratégia Long & Short Direcional
Categoria CVM	Multimercado
Código ANBIMA	469173
Código Bloomberg	VRSFITL: BZ

Taxa de Administração	2,00% a.a.
Taxa de Performance	20% sobre o que exceder o CDI, semestralmente com marca d'água
Tributação	Ações (alíquota: 15%)
Investimento Inicial	R\$500
Saldo Mínimo	R\$500
Movimentação Mínima	R\$100
Horário Limite	14:00
Aplicação	Conversão das cotas em D+1 (úteis)
Resgate	Conversão da cota em D+9 (úteis) e liquidação em D+10 (úteis).

Disclaimer

Acesse outros documentos relevantes: <https://www.fundoversa.com.br/infos-regulatorias/>

Fonte de dados do material: VERSA Gestora de Recursos LTDA

Material de divulgação do fundo - Este material tem o único propósito de divulgar informações e dar transparência à gestão executada pela VERSA Gestora de Recursos LTDA. ("VERSA ASSET"), e 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 Instrução CVM 409 ou no Código de Auto-Regulação da ANBID. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento social do Fundo de investimento pelo investidor ao aplicar os seus recursos. A VERSA não se responsabiliza por decisões de investimento tomadas com base neste material.

Objetivo de investimento: O objetivo do fundo é buscar retornos superiores ao CDI no longo prazo através da gestão ativa de uma carteira de ações, com alavancagem e posições vendidas à descoberto, utilizando também derivativos financeiros. Público Alvo: O fundo tem como público alvo investidores em geral que buscam performance diferenciada e entendam e estejam dispostos a assumir riscos inerentes a política de investimentos do fundo, que possui alavancagem.

A rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Os rendimentos serão tributados no momento do resgate, à alíquota de 15%. A data de conversão de cotas é diversa da data de resgate e a data de pagamento do resgate é diversa da data do pedido de resgate. 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 geridos pela VERSA 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. Este fundo está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior.

Tipo Anbima: Long&Short Direcional - Fundos que fazem operações de ativos e derivativos ligados ao mercado de renda variável, montando posições compradas e vendidas. O resultado deve ser proveniente, preponderantemente, da diferença entre essas posições. Os recursos remanescentes em caixa devem estar investidos em cotas de fundos Renda Fixa – Duração Baixa – Grau de Investimento ou em ativos permitidos a estes desde que preservadas as regras que determinam a composição da carteira do tipo ANBIMA.

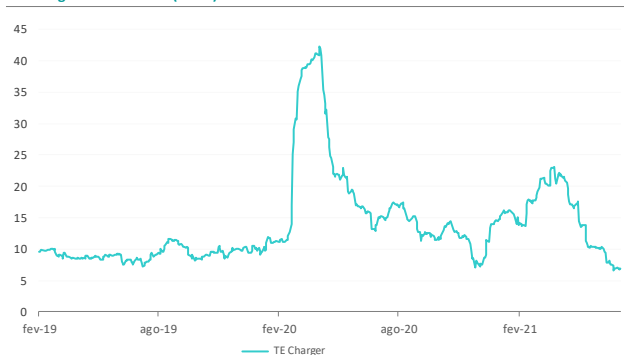
Em atendimento à Instrução CVM nº 465, desde 02/05/2008, os fundos de renda variável deixaram de apurar sua rentabilidade com base na cotação média das ações e passou a fazê-lo com base na cotação de fechamento. Assim comparações de rentabilidade devem utilizar, para períodos anteriores a 02/05/2008, a cotação média dos índices de ações e, para períodos posteriores a esta data, a cotação de fechamento. Os fundos de ações com renda variável podem estar expostos à significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes.

Versa Charger BDR Nível I FIA

Risco vs. Retorno

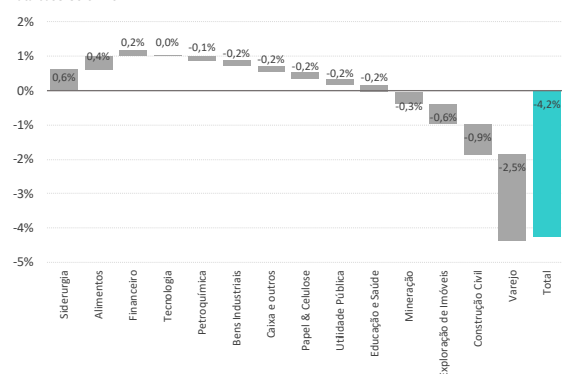
Parâmetro	
Valor da Cota	1,77527575
Patrimônio Líquido (em R\$MM)	36,22M
Patrimônio Líquido Médio de 12 meses (em R\$MM)	25,71M
Retorno Fundo (12 meses)	26,0%
Risco	
Volatilidade Fundo 12 meses (a.a)	6,9%
Volatilidade Ibovespa 12 meses (a.a)	20,9%
Exposição Net	99,6%
Exposição Gross	105,8%
Exposição Net (RV)	99,6%
Exposição Net (FX)	-6,2%
Dados Históricos (desde o início)	
Retorno Fundo	77,5%
Retorno CDI	10,4%
Retorno Ibovespa	28,9%
% de Meses Positivos	7,1%

Tracking Error Histórico (% a.a)



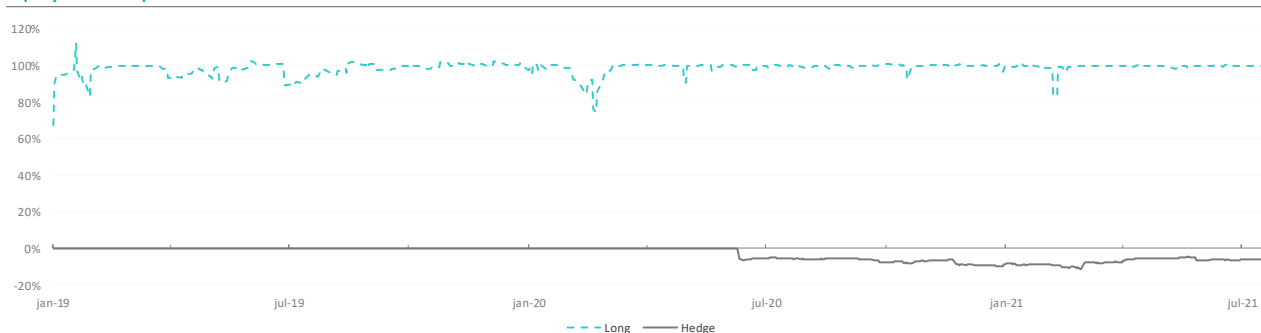
Performance mensal

Data base: 30-07-2021



Caixa e outros: inclui contas a pagar/receber e custos como taxa de administração e performance

Exposição Histórica por book

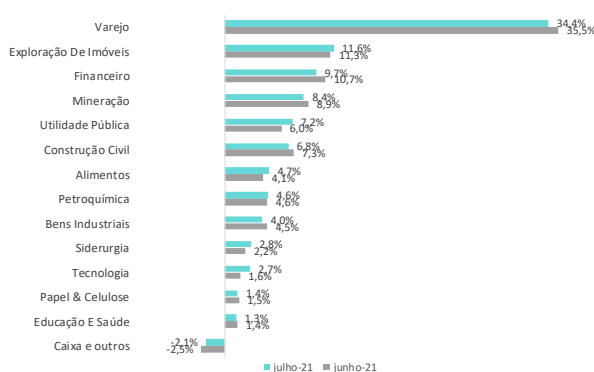


Retorno Histórico

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	ANO	
2021	Fundo	-4,4%	-9,4%	7,5%	11,7%	9,5%	3,6%	-4,2%	-	-	-	-	13,0%	
	IBOV	-3,3%	-4,4%	6,0%	1,9%	6,2%	0,5%	-3,9%	-	-	-	-	2,3%	
	(+/-)	-1,1%	-5,0%	1,5%	9,8%	3,4%	3,1%	-0,3%	-	-	-	-	10,7%	
2020	Fundo	-2,7%	-7,8%	-32,5%	13,7%	9,2%	12,2%	8,6%	1,2%	-5,2%	-1,5%	16,2%	1,6%	2,1%
	IBOV	-1,6%	-8,4%	-29,9%	10,3%	8,6%	8,8%	8,3%	-3,4%	-4,8%	-0,7%	15,9%	9,3%	2,9%
	(+/-)	-1,1%	0,6%	-2,6%	3,4%	0,6%	3,4%	0,3%	4,6%	-0,4%	-0,8%	0,3%	-7,7%	-0,8%
2019	Fundo	4,5%	-1,4%	0,5%	1,2%	1,1%	6,5%	6,6%	2,4%	0,6%	1,0%	5,5%	16,6%	53,9%
	IBOV	3,1%	-1,9%	-0,2%	1,0%	0,7%	4,1%	0,8%	-0,7%	3,6%	2,4%	0,9%	6,8%	22,4%
	(+/-)	1,4%	0,5%	0,7%	0,2%	0,4%	2,5%	5,8%	3,0%	-3,0%	-1,4%	4,5%	9,8%	31,4%
2018	Fundo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	IBOV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Exposição (%)

Data base: 30-07-2021 / 30-06-2021



Versa Charger BDR Nível I FIA



Informações Gerais

Administrador	BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM/S/A
Custodiante	BNY Mellon Banco S/A
Auditoria	KPMG Auditores Independentes S/A
CNPJ do fundo	31.132.367/0001-92
Início do Fundo	14/01/2019
Categoria ANBIMA	Ações Livre
Categoria CVM	Fundo de Ações
Código ANBIMA	484687
Código Bloomberg	VERSCHR: BZ

Taxa de Administração	2,00% a.a.
Taxa de Performance	20% sobre o que exceder o IBOVESPA, semestralmente com marca d'água
Tributação	Ações (alíquota: 15%)
Investimento Inicial	R\$500
Saldo Mínimo	R\$500
Movimentação Mínima	R\$100
Horário Limite	14:00
Aplicação	Conversão das cotas em D+1 (úteis)
Resgate	Conversão da cota em D+12 (úteis) e liquidação em D+14 (úteis).

Disclaimer

Acesse outros documentos relevantes: <https://www.fundoversa.com.br/infos-regulatorias/>

Fonte de dados do material: VERSA Gestora de Recursos LTDA

Material de divulgação do fundo - Este material tem o único propósito de divulgar informações e dar transparência à gestão executada pela VERSA Gestora de Recursos LTDA. ("VERSA ASSET"), e 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 Instrução CVM 409 ou no Código de Auto-Regulação da ANBID. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento social do Fundo de investimento pelo investidor ao aplicar os seus recursos. A VERSA não se responsabiliza por decisões de investimento tomadas com base neste material.

Objetivo de investimento: O objetivo do fundo é buscar retornos superiores ao IBOVESPA no longo prazo através da gestão ativa de uma carteira de ações, sem alavancagem, sem posições vendidas à descoberto e sem utilizar derivativos financeiros. Público Alvo: O fundo tem como público alvo investidores em geral que buscam performance diferenciada e entendam e estejam dispostos a assumir riscos inerentes a política de investimentos do fundo.

A rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Os rendimentos serão tributados no momento do resgate, à alíquota de 15%. A data de conversão de cotas é diversa da data de resgate e a data de pagamento do resgate é diversa da data do pedido de resgate. 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 geridos pela VERSA 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. Este fundo está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior.

Tipo Anbima: Ações Livre - Fundos que não possuem obrigatoriamente o compromisso de concentração em uma estratégia específica. A parcela em caixa pode ser investida em quaisquer ativos, desde que especificados em regulamento.

Em atendimento à Instrução CVM nº 465, desde 02/05/2008, os fundos de renda variável deixaram de apurar sua rentabilidade com base na cotação média das ações e passou a fazê-lo com base na cotação de fechamento. Assim comparações de rentabilidade devem utilizar, para períodos anteriores a 02/05/2008, a cotação média dos índices de ações e, para períodos posteriores a esta data, a cotação de fechamento. Os fundos de ações com renda variável podem estar expostos à significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes.

Versa Tracker FIM

Risco vs. Retorno

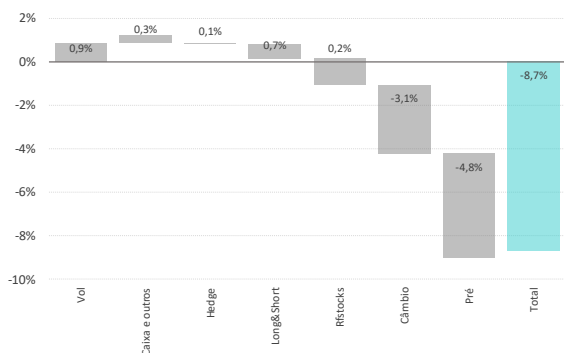
Parâmetro	
Valor da Cota	1,43005629
Patrimônio Líquido (em R\$MM)	55,75M
Patrimônio Líquido Médio de 12 meses (em R\$MM)	55,07M
Retorno Fundo (12 meses)	-9,3%
Risco	
Volatilidade Fundo 12 meses (a.a)	33,7%
Volatilidade Ibovespa 12 meses (a.a)	20,9%
Exposição Net	727,2%
Exposição Gross	767,9%
Exposição Net (RV)	65,8%
Exposição Net (FX)	-83,6%
Dados Históricos (desde o início)	
Retorno Fundo	43,0%
Retorno CDI	13,0%
Retorno Ibovespa	56,3%
% de Meses Positivos	6,7%

Volatilidade Histórica (% a.a)



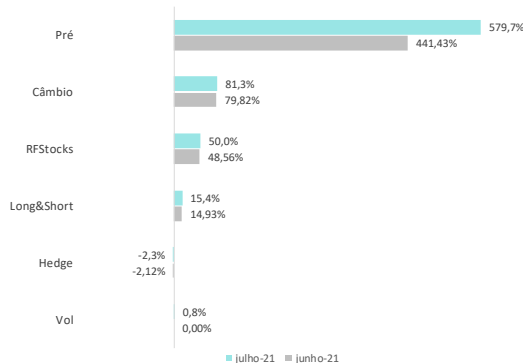
Performance mensal

Data base: 30-07-2021

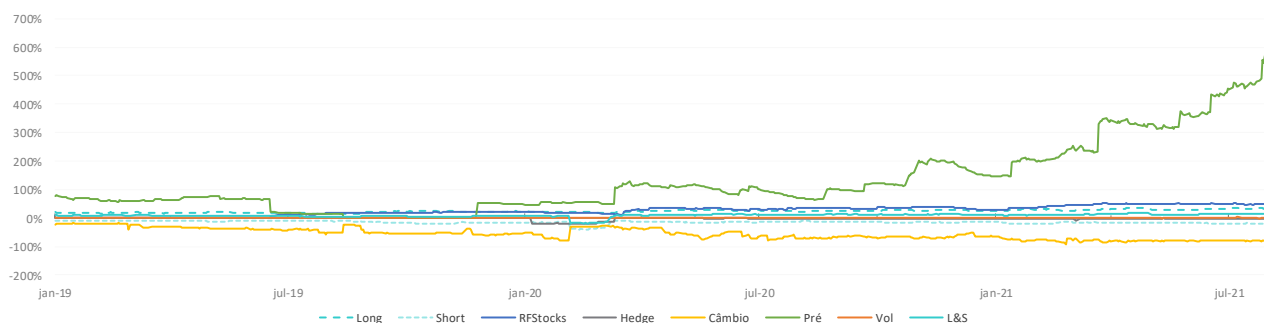


Exposição (%)

Data base: 30-07-2021 / 30-06-2021



Exposição Histórica por book



Retorno Histórico

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	ANO	
2021	Fundo	-9,3%	-12,0%	1,6%	8,4%	7,8%	0,1%	-8,7%	-	-	-	-	-13,4%	
	CDI	0,1%	0,1%	0,2%	0,2%	0,3%	0,3%	0,4%	-	-	-	-	1,6%	
	%CDI	-	-	788,6%	4026,8%	2898,0%	28,2%	-	-	-	-	-	-	
2020	Fundo	-3,4%	1,9%	-2,0%	4,2%	7,3%	4,3%	6,9%	-6,0%	-6,0%	-3,7%	13,6%	8,4%	25,9%
	CDI	0,4%	0,3%	0,3%	0,3%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,1%	0,2%	2,8%	
	%CDI	-	639,1%	-	1461,5%	3102,3%	2031,0%	3532,2%	-	-	-	9104,9%	5078,9%	939,4%
2019	Fundo	3,8%	-0,2%	-0,2%	-0,1%	1,3%	3,4%	1,9%	-2,9%	-0,1%	1,6%	-0,4%	8,4%	17,2%
	CDI	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,4%	6,0%	
	%CDI	696,4%	-	-	-	232,2%	720,5%	340,3%	-	-	330,8%	-	2244,7%	288,4%
2018	Fundo	-	-	-	-	-	-	-	-0,3%	1,5%	7,0%	1,8%	1,7%	12,0%
	CDI	-	-	-	-	-	-	-	0,1%	0,5%	0,5%	0,5%	2,1%	
	%CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	318,9%	1281,1%	369,0%	336,2%	566,7%

Informações Gerais

Administrador	BNY Mellon Serviços Financeiros DTVMS/A
Custodiante	BNY Mellon Banco S/A
Auditoria	KPMG Auditores Independentes S/A
CNPJ do fundo	30.887.013/0001-95
Início do Fundo	27/08/2018
Categoria ANBIMA	Multimercado Macro
Categoria CVM	Multimercado
Código ANBIMA	473677
Código Bloomberg	VERSTRK: BZ

Taxa de Administração	1,00% a.a.
Taxa de Performance	15% sobre o que exceder o CDI, semestralmente com marca d'água
Tributação	Longo prazo (alíquota: Em função do prazo (ver disclaimer))
Investimento Inicial	R\$500
Saldo Mínimo	R\$500
Movimentação Mínima	R\$100
Horário Limite	14:00
Aplicação	Conversão das cotas em D+0
Resgate	Conversão da cota em D+0 e liquidação em D+1 (úteis).

Disclaimer

Acesse outros documentos relevantes: <https://www.fundoversa.com.br/infos-regulatorias/>

Fonte de dados do material: VERSA Gestora de Recursos LTDA

Material de divulgação do fundo - Este material tem o único propósito de divulgar informações e dar transparência à gestão executada pela VERSA Gestora de Recursos LTDA. ("VERSA ASSET"), e 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 Instrução CVM 409 ou no Código de Auto-Regulação da ANBID. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento social do Fundo de investimento pelo investidor ao aplicar os seus recursos. A VERSA não se responsabiliza por decisões de investimento tomadas com base neste material.

Objetivo de investimento: O objetivo do fundo é buscar retornos superiores ao CDI no longo prazo através da gestão ativa de uma carteira de ações, com alavancagem e posições vendidas à descoberto, títulos públicos e câmbio. Público Alvo: O fundo tem como público alvo investidores em geral que buscam performance diferenciada e entendam e estejam dispostos a assumir riscos inerentes a política de investimentos do fundo, que possui alavancagem.

A rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. No momento do resgate, será aplicada a alíquota complementar em função do prazo da aplicação: até 180 dias, 22,5%; de 181 a 360 dias, 20%; de 361 a 720 dias, 17,5%; acima de 720 dias, 15%. A data de conversão de cotas é diversa da data de resgate e a data de pagamento do resgate é diversa da data do pedido de resgate. 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 geridos pela VERSA 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. Este fundo está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior.

Tipo Anbima: Multimercado Macro - - Fundos que realizam operações em diversas classes de ativos (renda fixa, renda variável, câmbio etc.), definindo as estratégias de investimento baseadas em cenários macroeconômicos de médio e longo prazos.

Em atendimento à Instrução CVM nº 465, desde 02/05/2008, os fundos de renda variável deixaram de apurar sua rentabilidade com base na cotação média das ações e passou a fazê-lo com base na cotação de fechamento. Assim comparações de rentabilidade devem utilizar, para períodos anteriores à 02/05/2008, a cotação média dos índices de ações e, para períodos posteriores a esta data, a cotação de fechamento. Os fundos de ações com renda variável podem estar expostos à significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes.

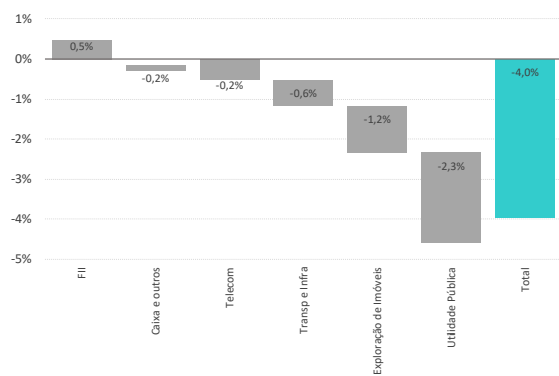
Versa Genesis FIA BDR Nível I

Risco vs. Retorno

Parâmetro	
Valor da Cota	0,96194456
Patrimônio Líquido (em R\$MM)	12,01M
Patrimônio Líquido Médio de 12 meses (em R\$MM)	8,72M
Retorno Fundo (12 meses)	-
Risco	
Volatilidade Fundo 12 meses (a.a)	30,9%
Volatilidade Ibovespa 12 meses (a.a)	20,9%
Exposição Net	194,4%
Exposição Gross	194,4%
Exposição Net (RV)	174,1%
Exposição Net (FX)	0,0%
Dados Históricos (desde o início)	
Retorno Fundo	-3,8%
Retorno IPCA+Yield IMA-B	10,8%
Retorno Ibovespa	21,4%
% de Meses Positivos	1,3%

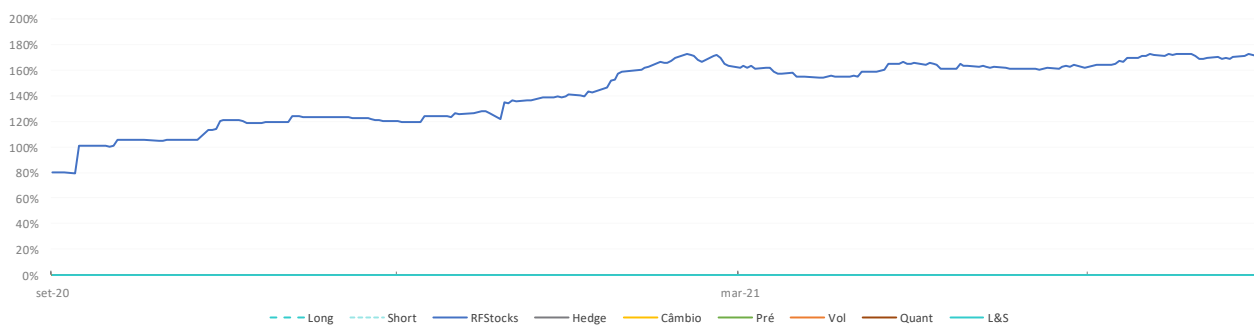
Performance mensal

Data base: 30-07-2021



Caixa e outros: inclui contas a pagar/receber e custos como taxa de administração e performance

Exposição Histórica por book



Retorno Histórico

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	ANO
2021	Fundo	-9,0%	-14,2%	19,2%	-2,7%	10,7%	-10,0%	-4,0%	-	-	-	-	-13,4%
	Bench*	1,0%	0,5%	1,4%	0,7%	0,8%	1,0%	1,0%	-	-	-	-	6,8%
	(+/-)	-10,0%	-14,8%	17,8%	-3,5%	9,9%	-11,1%	-5,0%	-	-	-	-	-
2020	Fundo	-	-	-	-	-	-	-	-7,2%	-3,5%	17,0%	6,0%	11,1%
	Bench*	-	-	-	-	-	-	-	0,4%	1,0%	1,0%	1,3%	3,7%
	(+/-)	-	-	-	-	-	-	-	-7,5%	-4,5%	16,0%	4,7%	7,4%
2019	Fundo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Bench*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2018	Fundo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Bench*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

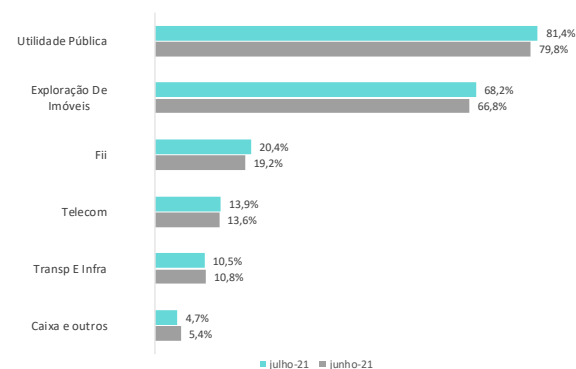
*Benchmark: IPCA+Yield do IMA-B

Tracking Error Histórico (% a.a)



Exposição (%)

Data base: 30-07-2021 / 30-06-2021



Versa Genesis FIA BDR Nível I



Informações Gerais

Administrador	BNY Mellon Serviços Financeiros DTVMS/A
Custodiante	BNY Mellon Banco S/A
Auditoria	KPMG Auditores Independentes S/A
CNPJ do fundo	37.829.310/0001-23
Início do Fundo	15/09/2020
Categoria ANBIMA	Ações Livre
Categoria CVM	Fundo de Ações
Código ANBIMA	-
Código Bloomberg	VSEGNEB:BZ

Taxa de Administração	2,00% a.a.
Taxa de Performance	20% sobre o que exceder o IPCA+Yield IMA-B, semestralmente com marca d'água
Tributação	Ações (aliquota: 15%)
Investimento Inicial	R\$500
Saldo Mínimo	R\$500
Movimentação Mínima	R\$100
Horário Limite	14:00
Aplicação	Conversão das cotas em D+1 (úteis)
Resgate	Conversão da cota em D+13 (úteis) e liquidação em D+15 (úteis).

Disclaimer

Acesse outros documentos relevantes: <https://www.fundoversa.com.br/infos-regulatorias/>

Fonte de dados do material: VERSA Gestora de Recursos LTDA

Material de divulgação do fundo - Este material tem o único propósito de divulgar informações e dar transparência à gestão executada pela VERSA Gestora de Recursos LTDA. ("VERSA ASSET"), e 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 Instrução CVM 409 ou no Código de Auto-Regulação da ANBID. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento social do Fundo de investimento pelo investidor ao aplicar os seus recursos. A VERSA não se responsabiliza por decisões de investimento tomadas com base neste material. O objetivo do fundo é alcançar o retorno dos títulos públicos atrelados à inflação utilizando ações com características comparáveis aos títulos. O fundo tem como público alvo investidores qualificados.

A rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Os rendimentos serão tributados no momento do resgate, à alíquota de 15%. A data de conversão de cotas é diversa da data de resgate e a data de pagamento do resgate é diversa da data do pedido de resgate. 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 geridos pela VERSA 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. Este fundo está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior.

Este fundo tem menos de 12 (doze) meses. Para avaliação de performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses

Tipo Anbima: Ações Livre - Fundos que não possuem obrigatoriamente o compromisso de concentração em uma estratégia específica. A parcela em caixa pode ser investida em quaisquer ativos, desde que especificados em regulamento.

Em atendimento à Instrução CVM nº 465, desde 02/05/2008, os fundos de renda variável deixaram de apurar sua rentabilidade com base na cotação média das ações e passou a fazê-lo com base na cotação de fechamento. Assim comparações de rentabilidade devem utilizar, para períodos anteriores a 02/05/2008, a cotação média dos índices de ações e, para períodos posteriores a esta data, a cotação de fechamento. Os fundos de ações com renda variável podem estar expostos à significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes.