

## Informativo mensal aos investidores

### Carta Mensal

Setembro foi um mês desafiador para o mercado de ações mundialmente, especialmente no Brasil. O S&P 500, principal índice de ações dos Estados Unidos, teve queda de -4,8%. Aqui no Brasil, o índice bovespa cedeu -6,6%. O índice de ações brasileiro está no nível mais baixo desde fevereiro deste ano, pressionado por diversos fatores:

- (1) o desafio fiscal constante do governo federal, hoje imbuído na difícil tarefa de pagar precatórios e atender demandas sociais de um país com desemprego e inflação alta sem quebrar as regras de responsabilidade fiscal;
- (2) a inflação em alta, alimentando expectativas de um forte ciclo de aumento nos juros, o que naturalmente pagaria seu preço para a atividade em 2022;

(3) receios ligados à Evergrande, uma construtora chinesa altamente endividada que enfrenta dificuldades para honrar seus compromissos financeiros; e

(4) o possível “começo do fim” dos estímulos monetários nos Estados Unidos.

O ambiente pesou sobre os fundos da casa. Tivemos queda de -11,8%, -5,5%, -6,4% e -13,2% nos fundos Versa, Fit, Charger e Tracker, respectivamente. No Tracker, o destaque negativo veio das posições aplicadas em juros, impactadas pela inflação mais elevada e pressão nos prêmios de risco pelo lado fiscal. As principais perdas em ações vieram do livro de ações compradas: Lojas Marisa (-18,2%), Vale (-22,9%), BR Partners (-16,4%), Guararapes (-10,4%) e Ternium (-21,8%).

**Tabela 1: Comparativo de cota e performance mensal**

	31-ago-21	30-set-21	Variação
Versa	15,80	13,93	-11,8%
Fit	1,86	1,76	-5,5%
Tracker	1,34	1,17	-13,2%
Charger	1,70	1,59	-6,4%
Genesis	0,91	0,84	-6,8%
CDI	-	-	0,4%
Ibovespa	118.781	110.979	-6,6%
S&P500	4.522,68	4.307,54	-4,8%

Do lado do varejo, onde as ações hoje negociam próximo dos valores vistos no período de máxima incerteza em relação ao covid-19 no início de 2020, pesa o ambiente de baixo crescimento, aperto de crédito e inflação alta, itens que comprometem dois alicerces das vendas no varejo (crédito e renda).

Do lado das commodities (Vale e Ternium), a queda das ações reflete o medo com a possível falência da Evergrande, que poderia causar um efeito cascata de desaceleração da atividade de construção na China, setor importante para a economia e para o consumo de aço e minério de ferro. Do lado do minério de ferro/Vale, a Evergrande se soma a outro desafio importante para o setor: o esforço do governo chinês em reduzir as emissões de gases de efeito estufa com menos produção de aço (e consumo de minério). O cenário nos levou a zerar a posição comprada em Vale no final de setembro (sim, um pouco tarde demais). Não podemos descartar a possibilidade da normalização do balanço de oferta e demanda por minério, que ficou bastante favorável à Vale desde o rompimento da barragem de Brumadinho. Além da China reduzir a produção de aço, a própria produção de minério da Vale está se recuperando. Em um cenário de preços

de minério de US\$75/tonelada, mesmo preço que tínhamos antes do rompimento da barragem de Brumadinho, as ações da Vale não estariam mais uma barganha, como estiveram nos últimos 2,5 anos. Seu free cash flow yield neste cenário seria 11%, valor inferior ao yield médio de ~30% que nos atraiu à Vale nos últimos tempos.

Na Ternium, mantemos posição comprada por enxergar menos risco no cenário de oferta/demanda por aço, em especial devido à potencial queda de produção de aço na China, país responsável por metade da produção de aço do mundo e que nos últimos anos inundou o mercado mundial de aço. A reversão disso tende a favorecer as siderúrgicas fora da China. E como sempre dizemos, a Ternium é a melhor e mais barata siderúrgica do planeta. Sua alta rentabilidade oferece hoje um free cash flow yield de >50%.

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	238,7%	117,3%	98,1%	29,2%	-	-13,9%	-6,8%	-6,0%	-2,0%	-
Short	-178,6%	-87,7%	-	-18,6%	-	12,0%	6,0%	-	1,2%	-
Opção Dólar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opção de Bovespa	43,6%	20,6%	-	-	-	-4,4%	-2,2%	-	-	-
Opção de Ação	50,3%	24,0%	-	0,6%	-	-4,7%	-2,3%	-	-0,8%	-
Hedge	-18,6%	-9,6%	-6,3%	-2,8%	-	-0,9%	-0,5%	-0,3%	-0,1%	-
RF-Stocks	-	-	-	54,8%	178,6%	-	-	-	-2,0%	-6,6%
Câmbio	-	-	-	-80,2%	-	-	-	-	-3,8%	-
Pré	-	-	-	538,7%	-	-	-	-	-6,0%	-
FII	-	-	-	-	21,8%	-	-	-	-	-0,1%
Caixa e Outros	5,2%	65,1%	1,4%	43,8%	-	0,2%	0,3%	-0,2%	0,4%	-0,2%
<b>Total</b>	-	-	-	-	-	<b>-11,8%</b>	<b>-5,5%</b>	<b>-6,4%</b>	<b>-13,2%</b>	<b>-6,8%</b>

**Tabela 3: Destaques positivos no mês**

	Δ Ativo	Contribuição (%)	
		Versa	Fit
Índice Bovespa	-6,6%	7,5%	3,9%
Sabesp	6,8%	1,2%	0,7%
Vittia	-	0,8%	0,4%
Intelbras	7,9%	0,5%	0,2%
Cia Hering	0,7%	0,3%	0,1%

**Tabela 4: Destaques negativos no mês**

	Δ Ativo	Contribuição (%)	
		Versa	Fit
Lojas Marisa	-18,2%	-3,9%	-2,0%
Vale	-22,9%	-3,0%	-1,5%
BR Partners	-16,4%	-2,4%	-1,2%
Guararapes	-10,4%	-2,0%	-1,0%
BR Properties	-5,1%	-1,9%	-1,0%

## 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](http://www.versa-asset.com.br)

[www.fundoversa.com.br](http://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](#)

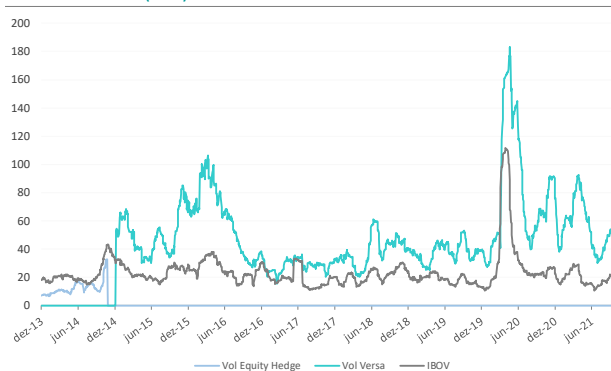
# Versa Long Biased FIM



## Risco vs. Retorno

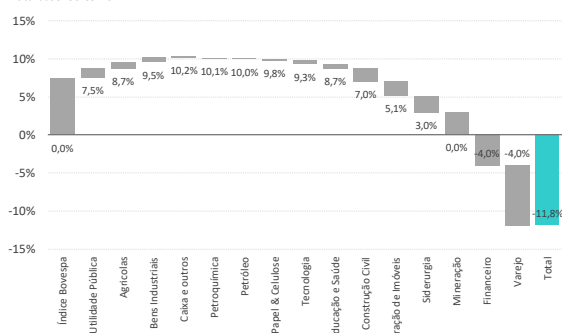
Parâmetro	
Valor da Cota	13,93089893
Patrimônio Líquido (em R\$MM)	320,22M
Patrimônio Líquido Médio de 12 meses (em R\$MM)	346,92M
Retorno Fundo (12 meses)	15,4%
Risco	
Volatilidade Fundo 12 meses (a.a)	49,5%
Volatilidade Ibovespa 12 meses (a.a)	20,9%
Exposição Net	151,7%
Exposição Gross	436,2%
Exposição Gross (RV)	309,6%
Exposição Net (RV)	151,7%
Exposição Net (FX)	-19,5%
Dados Históricos (desde o início)	
Retorno Fundo	1293,1%
Retorno CDI	89,8%
Retorno Ibovespa	101,5%
% de Meses Positivos	17,6%

## Volatilidade Histórica (% a.a)



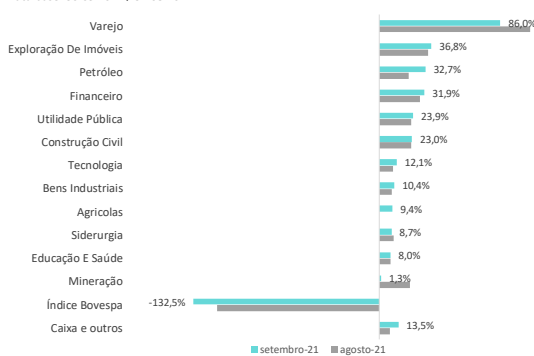
## Performance mensal

Data base: 30-09-2021



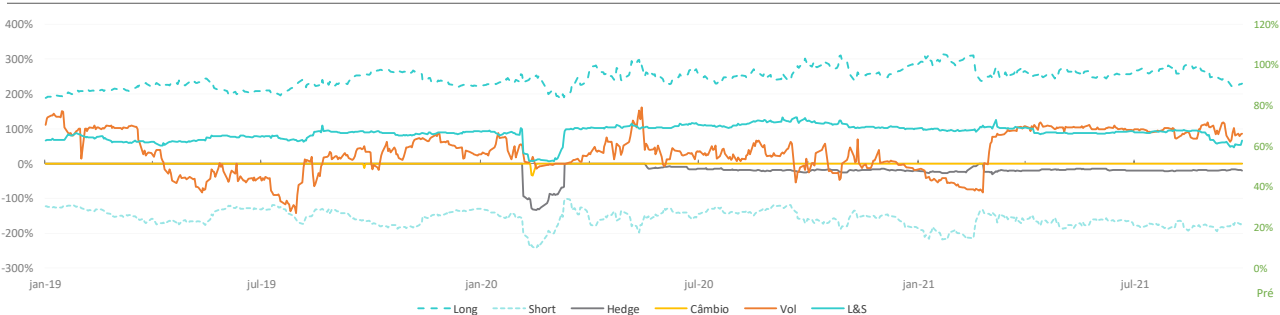
## Exposição (%)

Data base: 30-09-2021 / 31-08-2021



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%	-12,7%	-11,8%	-	-	-	-19,5%
	IBOV	-3,3%	-4,4%	6,0%	1,9%	6,2%	0,5%	-3,9%	-2,5%	-6,6%	-	-	-	-6,8%
	CDI	0,1%	0,1%	0,2%	0,2%	0,3%	0,3%	0,4%	0,4%	0,4%	-	-	-	2,5%
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%

# Versa Long Biased FIM



## Informações Gerais

<b>Administrador</b>	BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S/A
<b>Custodiante</b>	BNY Mellon Banco S/A
<b>Auditoria</b>	KPMG Auditores Independentes S/A
<b>CNPJ do fundo</b>	18.832.847/0001-06
<b>Início do Fundo</b>	28/10/2013
<b>Categoria ANBIMA</b>	Multimercado Estratégia Long & Short Direcional
<b>Categoria CVM</b>	Multimercado
<b>Código ANBIMA</b>	350729
<b>Código Bloomberg</b>	GTIEHDG:8Z

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

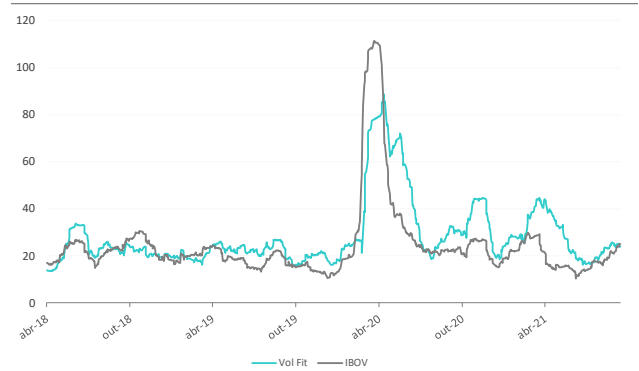
Em atendimento à Instrução CVM nº 465, desde 02/05/2008, os fundos de renda variável deixaram de apurar sua rentabilidade com base na cotação média das ações e passou a fazê-lo com base na cotação de fechamento. Assim comparações de rentabilidade devem utilizar, para períodos anteriores a 02/05/2008,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

# Versa Fit Long Biased FIM

## Risco vs. Retorno

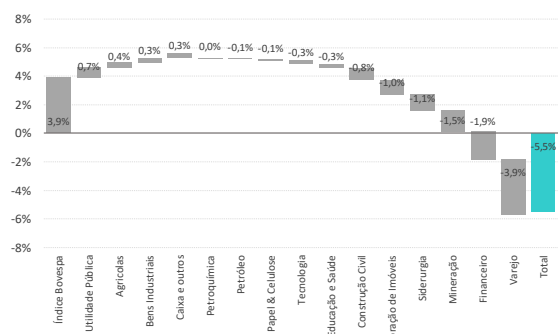
Parâmetro	
Valor da Cota	1,75961479
Patrimônio Líquido (em R\$MM)	153,40M
Patrimônio Líquido Médio de 12 meses (em R\$MM)	122,41M
Retorno Fundo (12 meses)	21,1%
Risco	
Volatilidade Fundo 12 meses (a.a)	24,0%
Volatilidade Ibovespa 12 meses (a.a)	20,9%
Exposição Net	69,0%
Exposição Gross	211,6%
Exposição Gross (RV)	151,6%
Exposição Net (RV)	69,0%
Exposição Net (FX)	-9,8%
Dados Históricos (desde o início)	
Retorno Fundo	76,0%
Retorno CDI	17,4%
Retorno Ibovespa	29,6%
% de Meses Positivos	7,4%

## Volatilidade Histórica (% a.a)



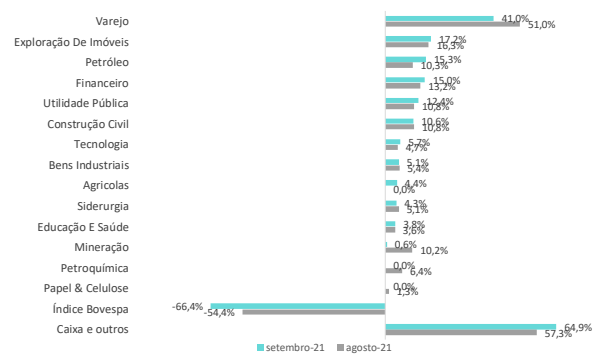
## Performance mensal

Data base: 30-09-2021



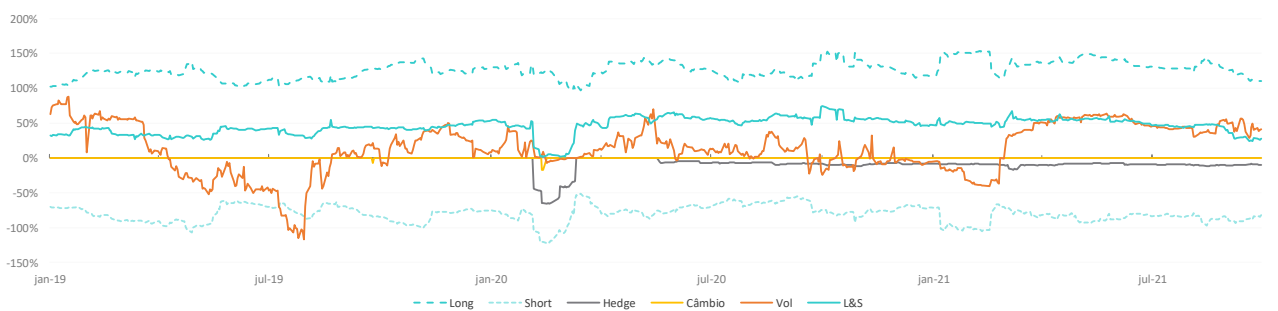
## Exposição (%)

Data base: 30-09-2021 / 31-08-2021



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%	-5,8%	-5,5%	-	-	-	-0,8%
	IBOV	-3,3%	-4,4%	6,0%	1,9%	6,2%	0,5%	-3,9%	-2,5%	-6,6%	-	-	-	-6,8%
	CDI	0,1%	0,1%	0,2%	0,2%	0,3%	0,3%	0,4%	0,4%	0,4%	-	-	-	2,5%
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

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

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



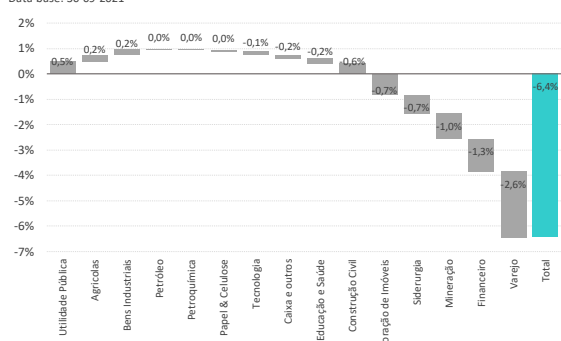
# Versa Charger BDR Nível I FIA

## Risco vs. Retorno

Parâmetro	
Valor da Cota	1,59069244
Patrimônio Líquido (em R\$MM)	33,09M
Patrimônio Líquido Médio de 12 meses (em R\$MM)	27,58M
Retorno Fundo (12 meses)	17,7%
Risco	
Volatilidade Fundo 12 meses (a.a)	10,6%
Volatilidade Ibovespa 12 meses (a.a)	20,9%
Exposição Net	99,0%
Exposição Gross	105,3%
Exposição Gross (RV)	99,0%
Exposição Net (RV)	99,0%
Exposição Net (FX)	-6,3%
Dados Históricos (desde o início)	
Retorno Fundo	59,1%
Retorno CDI	11,4%
Retorno Ibovespa	17,5%
% de Meses Positivos	7,1%

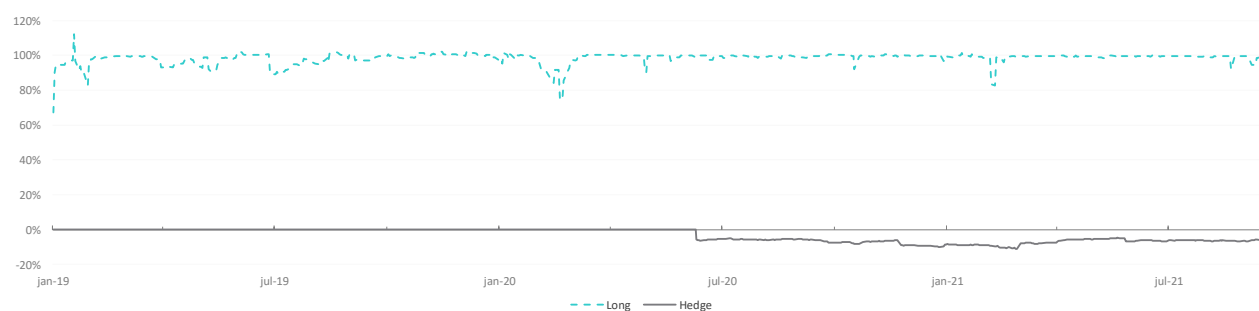
## Performance mensal

Data base: 30-09-2021



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

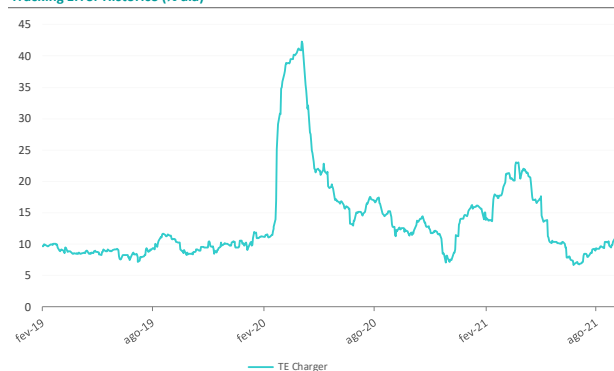
## Exposição Histórica por book



## Retorno Histórico

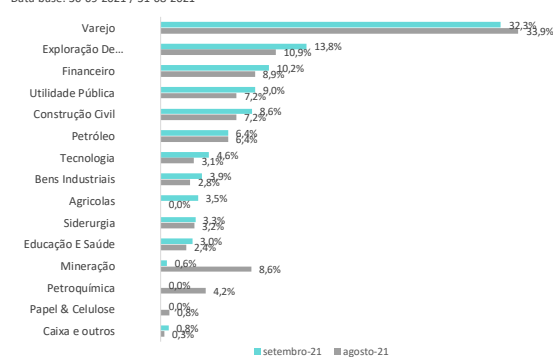
Ano		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	ANO
2021	Fundo	-4,4%	-9,4%	7,5%	11,7%	9,5%	3,6%	-4,2%	-4,2%	-6,4%	-	-	-	1,3%
	IBOV	-3,3%	-4,4%	6,0%	1,9%	6,2%	0,5%	-3,9%	-2,5%	-6,6%	-	-	-	-6,8%
	(+/-)	-1,1%	-5,0%	1,5%	9,8%	3,4%	3,1%	-0,3%	-1,8%	0,1%	-	-	-	-
2020	Fundo	-2,7%	-7,8%	-32,5%	13,7%	9,2%	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## Tracking Error Histórico (% a.a)



## Exposição (%)

Data base: 30-09-2021 / 31-08-2021



# Versa Charger BDR Nível I FIA



## Informações Gerais

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

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

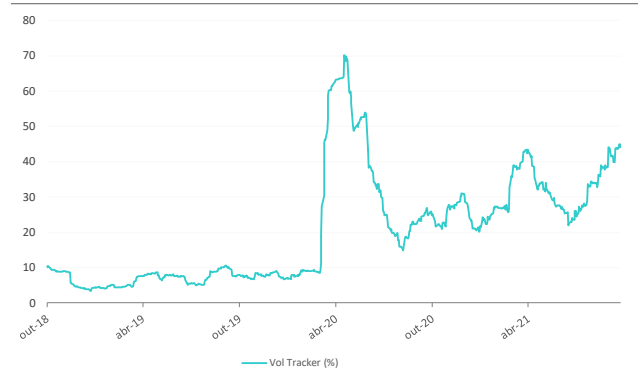
# Versa Tracker FIM



## Risco vs. Retorno

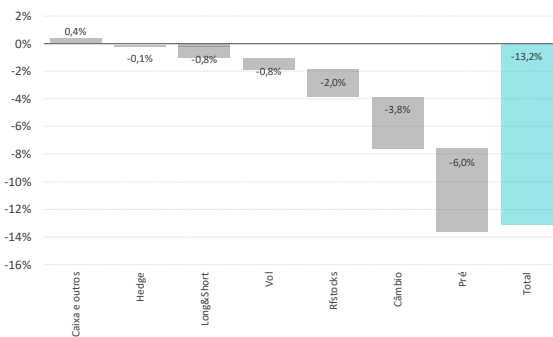
Parâmetro	
Valor da Cota	1,16622876
Patrimônio Líquido (em R\$MM)	44,45M
Patrimônio Líquido Médio de 12 meses (em R\$MM)	56,09M
Retorno Fundo (12 meses)	-16,3%
Risco	
Volatilidade Fundo 12 meses (a.a)	44,1%
Volatilidade Ibovespa 12 meses (a.a)	20,9%
Exposição Net	646,0%
Exposição Gross	682,1%
Exposição Gross (RV)	99,1%
Exposição Net (RV)	68,9%
Exposição Net (FX)	-84,2%
Dados Históricos (desde o início)	
Retorno Fundo	16,6%
Retorno CDI	14,0%
Retorno Ibovespa	42,4%
% de Meses Positivos	6,7%

## Volatilidade Histórica (% a.a)



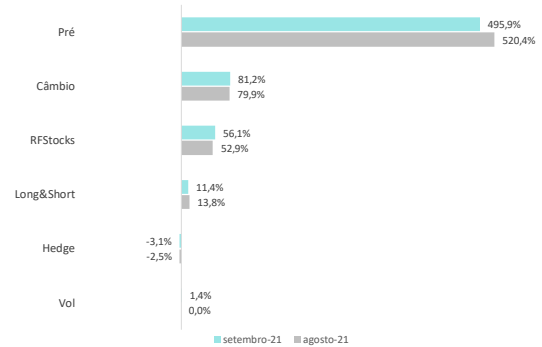
## Performance mensal

Data base: 30-09-2021

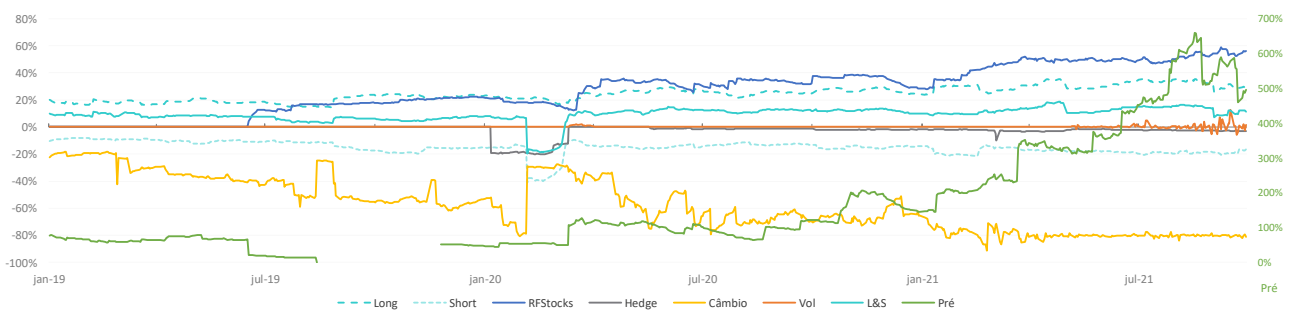


## Exposição (%)

Data base: 30-09-2021 / 31-08-2021



## 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%	-6,1%	-13,2%	-	-	-	-29,4%
	CDI	0,1%	0,1%	0,2%	0,2%	0,3%	0,3%	0,4%	0,4%	0,4%	-	-	-	2,5%
	%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%	0,2%	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%	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%	0,5%	2,1%
	%CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	318,9%	1281,1%	369,0%	336,2%	566,7%

## Informações Gerais

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

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

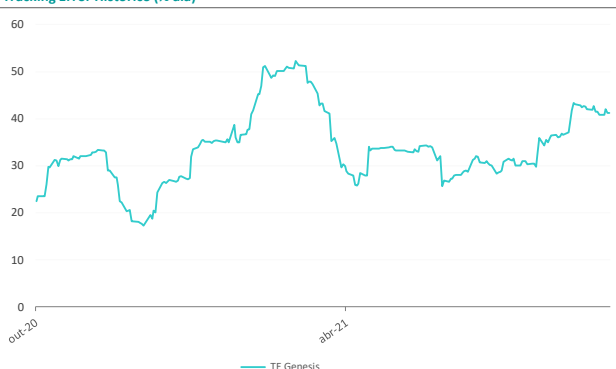
Em atendimento à Instrução CVM nº 465, desde 02/05/2008, os fundos de renda variável deixaram de apurar sua rentabilidade com base na cotação média das ações e passou a fazê-lo com base na cotação de fechamento. Assim comparações de rentabilidade devem utilizar, para períodos anteriores a 02/05/2008,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

# Versa Genesis FIA BDR Nível I

## Risco vs. Retorno

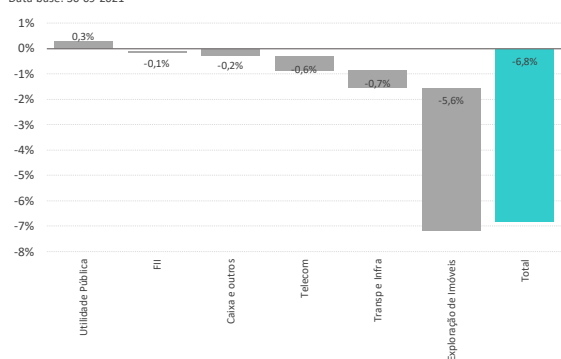
Parâmetro	
Valor da Cota	0,84477005
Patrimônio Líquido (em R\$MM)	10,83M
Patrimônio Líquido Médio de 12 meses (em R\$MM)	9,39M
Retorno Fundo (12 meses)	-9,0%
Risco	
Volatilidade Fundo 12 meses (a.a)	41,2%
Volatilidade Ibovespa 12 meses (a.a)	20,9%
Exposição Net	203,7%
Exposição Gross	203,7%
Exposição Gross (RV)	181,0%
Exposição Net (RV)	181,0%
Exposição Net (FX)	0,0%
Dados Históricos (desde o início)	
Retorno Fundo	-15,5%
Retorno IPCA+Yield IMA-B	13,8%
Retorno Ibovespa	10,6%
% de Meses Positivos	1,3%

## Tracking Error Histórico (% a.a)



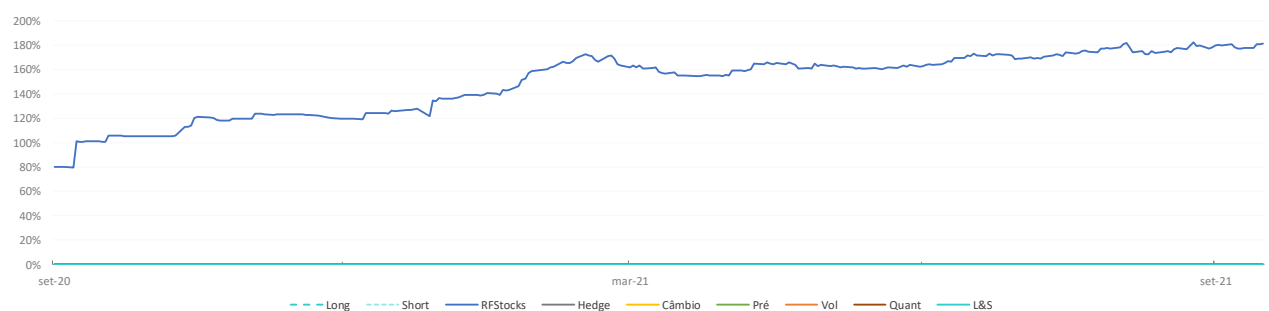
## Performance mensal

Data base: 30-09-2021



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%	-5,8%	-6,8%	-	-	-	-24,0%
	Bench*	1,0%	0,5%	1,4%	0,7%	0,8%	1,0%	1,0%	1,2%	1,5%	-	-	-	9,7%
	(+/-)	-10,0%	-14,8%	17,8%	-3,5%	9,9%	-11,1%	-5,0%	-7,0%	-8,3%	-	-	-	-33,7%
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*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(+/-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

# Versa Genesis FIA BDR Nível I



## Informações Gerais

<b>Administrador</b>	BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S/A
<b>Custodiante</b>	BNY Mellon Banco S/A
<b>Auditoria</b>	KPMG Auditores Independentes S/A
<b>CNPJ do fundo</b>	37.829.310/0001-23
<b>Início do Fundo</b>	15/09/2020
<b>Categoria ANBIMA</b>	Ações Livre
<b>Categoria CVM</b>	Fundo de Ações
<b>Código ANBIMA</b>	-
<b>Código Bloomberg</b>	VSEGENE:BR

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