

ASA ALPHA REAL RATES INSTITUCIONAL

Julho 2024



OBJETIVO

O ASA Alpha Real Rates Institucional atua prioritariamente no mercado de inflação. Com o objetivo de superar o IMA-B no longo prazo, o fundo pode adotar posições ativas tanto no mercado de juros reais quanto nominais, explorando oportunidades decorrentes das assimetrias de preços e da evolução dos fundamentos econômicos.

POLÍTICA DE INVESTIMENTO

O ASA Alpha Real Rates Institucional realiza operações nas classes de juros nominais e reais, podendo adotar estratégias de duration management, seleção de títulos e valor relativo, utilizando-se dos instrumentos de renda fixa disponíveis nos mercados à vista e de derivativos.

PÚBLICO ALVO

Investidores em geral.

INDICADORES		RENTABILIDADE ACUMULADA
Patrimônio Líquido	R\$ 90.672.467	
Patrimônio Líquido (média 12 meses)	R\$ 55.420.975	
Volatilidade (últimos 12 meses)	4,93%	
Information Ratio (últimos 12 meses)	-0,88	
Meses Positivos	18	
Meses Negativos	10	
Maior Retorno Mensal	2,93%	
Menor Retorno Mensal	-1,71%	

Período dos dados: 25/03/2022 a 31/07/2024

Fonte: ASA Investments

RENTABILIDADE DO FUNDO E RENTABILIDADE IMA-B (MENSAL)															
ANO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	INÍCIO	
2024	ASA ALPHA REAL RATES INSTITUCIONAL	-0,79%	0,80%	-0,23%	-1,71%	1,59%	-1,55%	2,49%					0,53%	23,66%	
	acima IMA-B	-0,35%	0,25%	-0,31%	-0,09%	0,26%	-0,58%	0,40%					-0,44%	3,02%	
2023	ASA ALPHA REAL RATES INSTITUCIONAL	0,30%	1,47%	2,91%	2,79%	2,69%	2,87%	0,79%	-0,65%	-1,05%	-0,87%	2,18%	2,93%	17,49%	23,02%
	acima IMA-B	0,31%	0,19%	0,25%	0,77%	0,16%	0,48%	-0,01%	-0,27%	-0,10%	-0,22%	-0,45%	0,18%	1,44%	3,53%
2022	ASA ALPHA REAL RATES INSTITUCIONAL			-0,43%	1,32%	1,04%	-0,46%	0,18%	1,68%	1,52%	1,04%	-0,96%	-0,28%	4,70%	4,70%
	acima IMA-B			0,00%	0,49%	0,07%	-0,09%	1,06%	0,58%	0,04%	-0,20%	-0,17%	-0,09%	1,74%	1,74%

RENTABILIDADE DO FUNDO E RENTABILIDADE DO IMA-B (PERÍODO)

	MÊS	ANO	6 MESES	12 MESES	24 MESES	36 MESES	INÍCIO
ASA ALPHA REAL RATES INSTITUCIONAL	2,49%	0,53%	1,33%	3,04%	21,66%	-	23,66%
acima IMA-B	0,40%	(0,44%)	(0,10%)	(1,34%)	0,95%	-	3,02%

* Rentabilidade acumulada e calculada desde o início do fundo, a partir de 25/03/2022.

INFORMAÇÕES GERAIS	
Ínicio das Atividades	25/03/2022
Público-alvo	Investidores em geral
Taxa de Administração	0,50%
Taxa de Performance	Não há
Taxa de Saída	Não se aplica
Tributação IR*	Fundos de Longo Prazo
Administrador	BEM DTVM
Custodiante	Banco Bradesco
Auditor Independente	Deloitte Touche Tohmatsu

contato@asa.com.br

(11) 3900-5181

Alameda Santos, 2159, Cj 52, Consolação, São Paulo, SP

As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo, não se caracterizando como oferta ou solicitação de investimento em ativos financeiros pela Asset 2 Gestão de Recursos LTDA. ("ASA Investments"), tampouco, recomendação para compra ou venda de cotas do Fundo, cujas características poderão ou não se enquadrar ao perfil do investidor, nos termos da Resolução CVM 30/21. Antes de investir, leia o regulamento, o prospecto, a lâmina de informações essenciais, o formulário de informações complementares e os demais materiais relacionados ao Fundo que estão disponíveis no website do Administrador (<https://bemdvtm.bradesco/> <https://bemdvtm.bradesco/html/bemdvtm/shareholders-information.shtm>). Informações relativas aos horários, valores máximos e mínimos de aplicação e movimentação, prazo de carência, conversão e liquidação para movimentações, taxas de administração, performance, entrada e saída cabíveis ao Fundo, tratamento tributário perseguido, descrição e objetivos de investimento, utilização de derivativos, aquisição de ativos negociados no exterior, concentração de poucos emissores de ativos de renda variável, principais fatores de risco, dentre outras informações poderão ser adquiridas em documentos específicos, tais como, regulamento e lâminas do Fundo, disponíveis em <https://www.asainvestments.com>. Mesmo com todo o cuidado em sua coleta e manuseio, a ASA Investments não se responsabiliza por erros, omissões ou imprecisões no conteúdo das informações divulgadas, nem por decisões de investimento tomadas com base neste documento, seja pelo investidor ou por profissionais por ele consultados e/ou contratados. Algumas das informações aqui contidas podem ter sido obtidas de fontes de mercado. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou fundo garantidor de crédito - FGC. "Não há garantia de que o Fundo terá tratamento tributário de longo prazo. Este Fundo está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior. Este Fundo utiliza estratégias com derivativos, como parte integrante de sua política de investimentos. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas. A ASA Investments está devidamente autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários para o exercício da atividade de administração de carteiras de valores mobiliários. O conteúdo deste material não pode ser copiado, reproduzido, publicado, retransmitido ou distribuído, no todo ou em parte, por qualquer meio e modo, sem a prévia e expressa autorização, por escrito, da ASA Investments.

**O fundo ASA Alpha Real Rates Institucional possui, atualmente, a seguinte denominação: ASA Alpha Real Rates (CNPJ: 44.917.273/0001-70)



Gestão de Recursos