

Estratégia de Investimento

O DINÂMICO possui uma estratégia de investimento que busca associar os prêmios e baixa volatilidade dos ativos de crédito privado com uma alocação ativa em títulos públicos e juros. A escolha dos ativos advém de processos de análise e monitoramento robustos, criados a partir da experiência da equipe de análise de mercado e crédito da Solis Investimentos. O processo de alocação é constituído por três pilares: identificação do ativo; construção do portfólio com base no binômio retorno e liquidez; e o monitoramento das carteiras, que visa resguardar e antecipar situações que possam trazer eventuais riscos ao portfólio.

Objetivo

O fundo tem por objetivo proporcionar rentabilidade superior à verificada pelo CDI, calculado pela CETIP, no médio e longo prazo, por meio do investimento em títulos públicos, crédito privado e cotas de fundos.

Público Alvo

Investidores em geral.

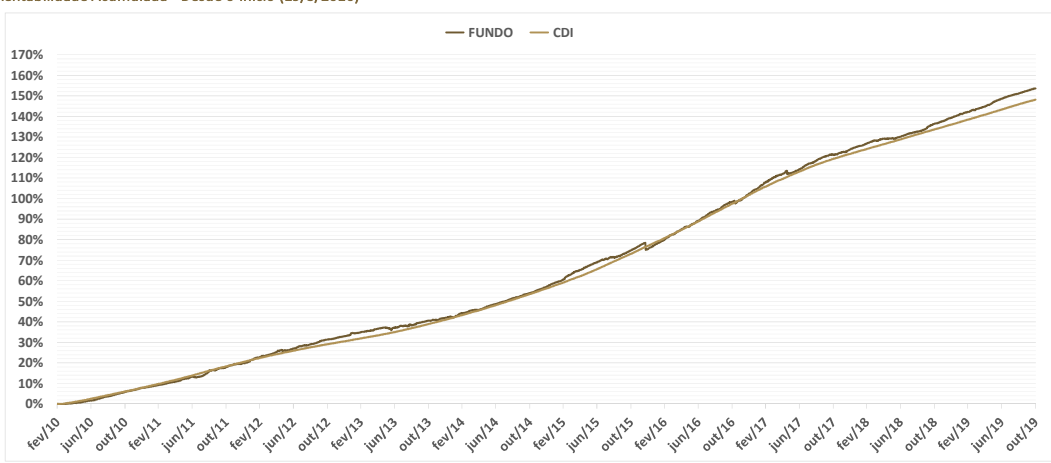
Rentabilidade Histórica

		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Ano	Início
2019	Fundo (%)	0,74%	0,45%	0,50%	0,56%	0,86%	0,66%	0,62%	0,45%	0,50%	0,47%			5,98%	153,58%
	% CDI	136,79%	91,65%	106,58%	108,42%	157,91%	140,74%	109,84%	88,84%	108,74%	98,54%			115,67%	103,67%
2018	Fundo (%)	0,75%	0,52%	0,73%	0,35%	0,07%	0,34%	0,65%	0,45%	0,48%	1,13%	0,57%	0,66%	6,91%	139,28%
	% CDI	129,10%	111,30%	137,95%	67,64%	14,17%	66,24%	119,70%	79,35%	101,74%	207,66%	116,24%	133,44%	107,63%	102,45%
2017	Fundo (%)	1,30%	1,38%	1,29%	0,73%	0,28%	0,85%	1,12%	0,90%	0,84%	0,46%	0,37%	0,72%	10,71%	123,81%
	% CDI	119,45%	160,02%	122,90%	92,73%	29,80%	105,52%	140,84%	112,02%	131,14%	70,88%	64,70%	133,67%	107,89%	101,72%
2016	Fundo (%)	1,38%	1,11%	1,49%	1,33%	0,81%	1,46%	1,34%	1,14%	1,39%	0,94%	0,59%	1,33%	15,26%	102,16%
	% CDI	130,95%	110,52%	128,45%	125,67%	73,23%	125,51%	121,15%	93,55%	125,22%	89,77%	56,64%	118,39%	109,01%	100,46%
2015	Fundo (%)	1,22%	0,96%	1,67%	1,19%	1,21%	1,03%	1,11%	0,46%	0,64%	1,25%	1,18%	-0,81%	11,67%	75,40%
	% CDI	131,80%	117,74%	161,26%	125,12%	123,20%	96,40%	93,93%	41,85%	57,40%	113,07%	111,37%	-69,32%	88,17%	98,01%
2014	Fundo (%)	0,20%	1,39%	0,77%	0,26%	1,23%	0,73%	0,87%	1,00%	0,67%	1,05%	0,92%	1,08%	10,65%	57,06%
	% CDI	23,62%	178,15%	100,94%	32,45%	143,14%	89,13%	92,34%	116,21%	74,09%	110,61%	110,30%	113,13%	98,45%	101,46%
2013	Fundo (%)	1,13%	0,26%	0,50%	0,77%	0,27%	0,05%	0,77%	0,17%	0,93%	0,73%	0,16%	0,82%	6,75%	41,95%
	% CDI	193,14%	54,97%	92,41%	128,76%	46,11%	7,64%	108,17%	24,28%	132,47%	90,91%	22,44%	104,86%	83,65%	102,33%
2012	Fundo (%)	1,27%	1,11%	0,90%	1,07%	0,83%	0,57%	0,98%	0,71%	0,78%	1,01%	0,51%	0,70%	10,95%	32,98%
	% CDI	142,93%	149,00%	111,44%	152,81%	113,96%	88,80%	145,03%	103,64%	145,74%	166,03%	93,71%	131,09%	130,35%	108,22%
2011	Fundo (%)	0,56%	0,71%	0,77%	0,70%	1,14%	1,02%	0,10%	2,20%	0,94%	0,85%	1,37%	0,30%	11,19%	19,86%
	% CDI	65,56%	84,74%	83,50%	84,01%	115,99%	107,10%	10,02%	204,80%	100,50%	96,23%	159,01%	33,50%	96,47%	97,51%
2010	Fundo (%)			0,01%	0,56%	0,33%	0,72%	0,93%	1,11%	0,97%	0,98%	0,93%	0,99%	7,80%	7,80%
	% CDI			3,96%	84,98%	44,58%	90,87%	108,04%	125,00%	115,25%	121,40%	116,05%	107,17%	99,24%	99,24%

Rentabilidade por Período

12 meses	7,29%
24 meses	14,53%
36 meses	27,85%
Início	153,58%

Rentabilidade Acumulada - Desde o Início (19/3/2010)



Patrimônio do Fundo

PL Atual	R\$ 25.425.604,78
PL Médio 12 meses	R\$ 26.308.966,16

Perfil de Retorno

Nº de Meses Positivos - desde o início	115
Nº de Meses Negativos - desde o início	1
Meses acima do CDI - desde o início	71
Meses abaixo do CDI - desde o início	45
Maior retorno em um mês	2,20%
Menor retorno em um mês	-0,81%

Perfil de Risco

Volatilidade ¹ - 12 meses	0,39%
Sharpe - 12 meses	2,64
Sharpe - 36 meses	0,64

Classificação de Risco do Fundo²

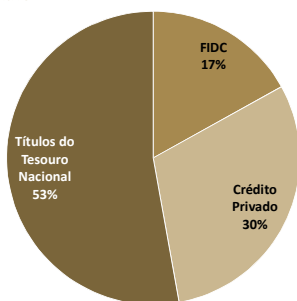
0,18%	INVESTIMENTO MENOS ARRISCADO	1	2	3	4	5	INVESTIMENTO MAIS ARRISCADO
-------	------------------------------	---	---	---	---	---	-----------------------------

¹ Volatilidade é uma medida que informa a oscilação dos retornos de forma anualizada

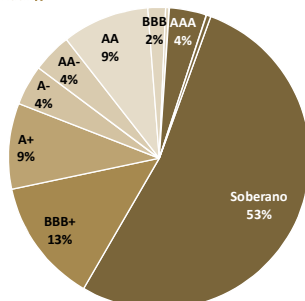
² critério qualitativo que leva em consideração prazo, riscos e estratégias das carteiras

Composição do Carteira

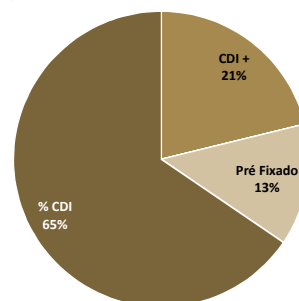
Por Tipo de Ativo



Por Rating



Por Benchmark



Características

CNPJ:	11.508.507/0001-77	Cód. Anbima:	244651	Cota de Aplicação:	D+0
Início do Fundo:	19/03/2010	Class. Anbima:	Alocação Dinâmica	Cota de Resgate:	D+4
Gestão:	Solis Investimentos	Tipo de Investidor:	Público em Geral	Liquidação do Resgate:	D+5
Administração:	BTG Pactual Serviços Financeiros	Classificação CVM:	Multimercado	Tx. de administração:	0,0125
Custódia:	Banco BTG Pactual	Aplicação Mínima:	10.000	Tx. de perf.:	20% do que exceder o CDI
Auditor:	Ernst & Young Auditores	Movimentação Mínima:	Não há limite	Tributação:	Longo Prazo - Tabela Regressiva
Distribuidor:	Solis Investimentos	Horário Limite de movimentação:	15:00	Período de Carência:	não há

Contatos
SOLIS Investimentos Ltda.
 Rua Ferreira de Araújo, 221, 11º Andar, São Paulo - SP, 05428-000
 Fone: (11) 3031-7370
 investimentos@solisinvestimentos.com.br
 www.solisinvestimentos.com.br

BTG PACTUAL Serviços Financeiros S.A DTVM
 Praia de Botafogo, 501, 5º andar, Rio de Janeiro - RJ, 22250-911
 Fone: (21) 3262-8870
 OL-Eventos-PSF@btgpactual.com
 www.btgpactual.com.br

Este relatório foi elaborado pela Solis Investimentos LTDA. ("Solis"), sob sua responsabilidade e tem caráter meramente informativo, não podendo ser distribuído, reproduzido ou copiado sem a sua expressa concordância. A Solis não se responsabiliza por erros de avaliação ou omissões. Os investidores têm que tomar suas próprias decisões de investimento. Este relatório é um informativo e destinado aos cotistas de fundo, não representando oferta ou publicidade. Verifique a tributação aplicável. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. Fundos de investimento não são garantidos pelo administrador do fundo, gestor do fundo, por qualquer mecanismo de seguro, ou ainda, pelo fundo garantidor de crédito (FGC). Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e o regulamento do fundo de investimento antes de qualquer decisão de investimento.

