

Estratégia de Investimento

O SOLIS ANTARES INSTITUCIONAL aloca seus recursos primordialmente em cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios, selecionados através de processos de análise/monitoramento robustos, criados a partir da experiência da equipe de Análise de Crédito Privado da Solis Investimentos. O processo de alocação é constituído por três pilares: identificação do ativo (análise do originador/consultora, da estruturação do fundo e do seu regulamento); 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 IPCA, acrescido de + 4,5% ao ano, no médio e longo prazo, por meio do investimento em cotas de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios.

Público Alvo

Investidores profissionais, em especial Institucionais, que procuram retornos superiores ao IPCA + 4,5% no médio e longo prazo.

Rentabilidade Histórica

		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	Ano	Início
2025	Fundo (%)	1,10%	1,18%	1,21%	1,21%									4,78%	61,31%
	% CDI	109,04%	119,51%	125,73%	114,55%									117,36%	122,55%
	dif IPCA+4,5%	0,37%	0,10%	-0,04%	0,37%									0,81%	15,42%
2024	Fundo (%)	1,10%	1,00%	1,01%	0,98%	0,97%	0,89%	1,06%	0,97%	0,91%	1,07%	0,94%	1,03%	12,58%	53,95%
	% CDI	113,47%	124,79%	120,75%	110,35%	116,11%	112,75%	116,92%	111,91%	108,84%	115,17%	118,33%	110,81%	115,73%	122,18%
	dif IPCA+4,5%	0,18%	0,11%	0,12%	0,33%	0,32%	0,18%	0,36%	0,40%	0,33%	0,15%	0,20%	0,16%	2,97%	13,62%
2023	Fundo (%)	1,29%	1,07%	1,44%	1,08%	1,29%	1,07%	1,04%	1,15%	1,01%	1,05%	1,01%	1,03%	14,39%	36,74%
	% CDI	114,49%	116,46%	122,41%	117,74%	114,74%	99,91%	97,02%	100,59%	103,25%	105,31%	110,20%	115,02%	110,28%	122,40%
	dif IPCA+4,5%	0,31%	0,19%	0,10%	0,20%	0,37%	0,64%	0,67%	0,54%	0,39%	0,41%	0,40%	0,30%	5,13%	8,76%
2022	Fundo (%)	1,48%	1,05%	1,34%	1,24%	1,43%	1,27%	1,14%	1,08%	0,95%	1,03%	1,17%	1,23%	15,40%	19,54%
	% CDI	202,52%	140,09%	144,72%	148,37%	138,24%	125,64%	110,62%	92,12%	88,87%	100,71%	115,06%	109,07%	124,43%	130,18%
	dif IPCA+4,5%	0,51%	-0,02%	-0,46%	-0,32%	0,19%	0,32%	0,74%	1,21%	0,92%	0,60%	0,27%	-0,31%	4,83%	2,40%
2021	Fundo (%)								-2,29%	2,88%	0,87%	1,00%	1,16%	3,59%	3,59%
	% CDI								-3836,34%	656,72%	181,29%	169,83%	152,37%	153,03%	153,03%
	dif IPCA+4,5%								-2,47%	1,48%	-0,66%	-0,43%	-0,12%	-2,35%	-2,35%

Rentabilidade por Período

12 meses	13,27%
24 meses	28,56%
36 meses	48,01%
Início	61,31%

Patrimônio do Fundo

PL Atual	R\$ 37.069.561,69
PL Médio 12 meses	R\$ 34.798.579,64
PL Atual Estratégia	R\$ 10.165.475.464,18
PL Médio 12 meses Estratégia	R\$ 8.641.569.550,35

Perfil de Retorno

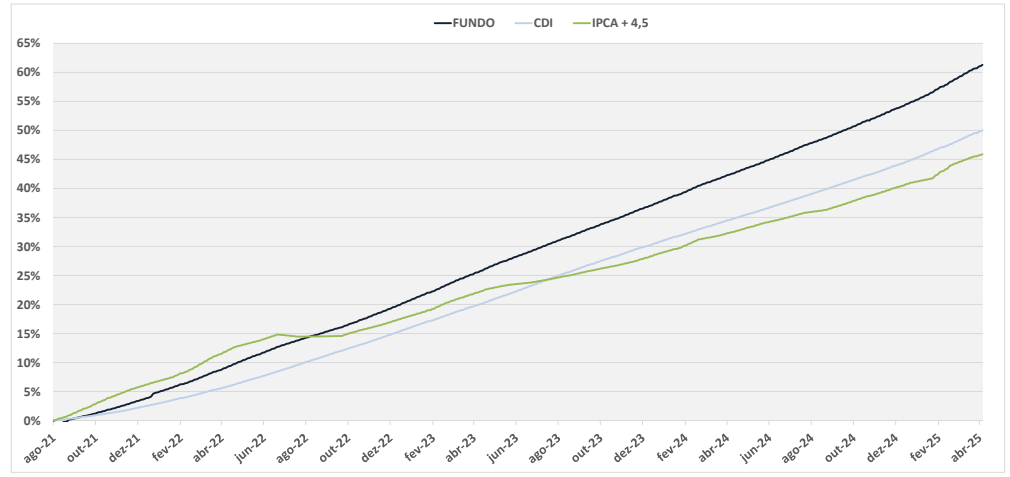
N° de Meses Positivos - desde o início	44
N° de Meses Negativos - desde o início	1
Meses acima do CDI - desde o início	40
Meses abaixo do CDI - desde o início	5
Maior retorno em um mês	2,88%
Menor retorno em um mês	0,87%

Perfil de Risco

Volatilidade¹ - 12 meses	0,20%
Sharpe - 12 meses	9,33
Sharpe - 36 meses	10,29
VaR 1 mês - 95%	0,09%
VaR 12 meses - 95%	0,32%

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

Rentabilidade Acumulada - Desde o Início (26/08/2021)



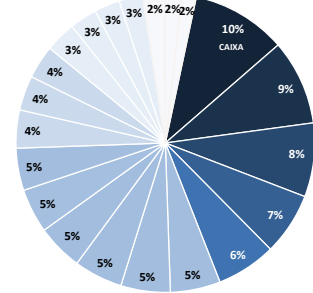
Classificação de Risco do Fundo²

INVESTIMENTO MENOS ARRISADO	1	2	3	4	5	INVESTIMENTO MAIS ARRISADO
-----------------------------	---	---	---	---	---	----------------------------

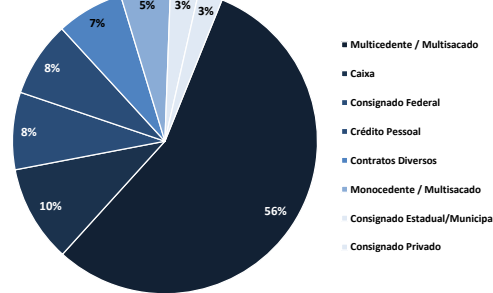
² critério qualitativo que leva em consideração prazo, riscos e estratégias das carteiras

Composição do Carteira

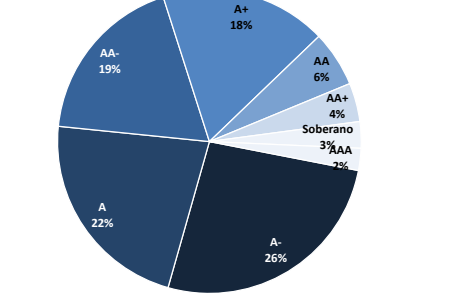
Por Ativo



Por Lastro



Por Rating



Características				Cód. Anbima:		632619	Cota de Aplicação:		D+0	
CNPJ:		42.847.230/0001-30		Class. Anbima:		Renda Fixa - Duração Livre - Crédito Livre		Cota de Resgate:		D+65 dias úteis
Início do Fundo:		26/08/2021		Tipo de Investidor:		Profissional		Liquidação do Resgate:		D+66 dias úteis
Gestão:		Solis Investimentos		Classificação CVM:		Renda Fixa		Tx. Global de Remuneração:		0,80%
Administração:		BTG Pactual Serviços Financeiros		Aplicação Mínima:		100.000		Tx. de perf.:		20% do que exceder 100% do IPCA + 4,5% a.a
Custódia:		Banco BTG Pactual		Movimentação Mínima:		10.000		Tributação:		Isento de IR, IOF regressivo
Auditor:		PwC Auditores Independentes		Horário Limite de movimentação:		15:00		Período de Carência:		não há
Distribuidor:		BTG								

Contatos			BTG PACTUAL Serviços Financeiros S.A DTVM		
SOLIS Investimentos Ltda.			Praia de Botafogo, 501, 5º andar, Rio de Janeiro - RJ, 22250-911		
Avenida Pedroso de Moraes, 1553, 4º Andar, São Paulo - SP, 05419-001			Fone: (21) 3262-8870		
Fone: (11) 3031-7370			OL-Eventos-PSF@btgpactual.com		
investimentos@solisinvestimentos.com.br			www.btgpactual.com.br		
www.solisinvestimentos.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 do 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.

