

## Carta Mensal

Abril foi um mês positivo para o mercado financeiro. O S&P 500 novamente bateu recordes históricos e agora acumula alta de +11,7% no ano. Nos EUA o fluxo de boas notícias em relação à pandemia e à atividade econômica não cessa. As mortes diárias por covid-19 estão no nível mais baixo desde outubro/2020. Mais de 40% da população americana já recebeu ao menos uma dose de vacina contra o coronavírus. O índice ISM Manufacturing PMI está no nível mais alto desde meados da década de 80. Do lado de serviços, setor importante para as perspectivas em relação a reabertura pós vacinas, o índice ISM Services PMI está no recorde histórico. A economia americana cresceu uma taxa anualizada de +6,4% no primeiro trimestre de 2021. Os EUA representam hoje a referência de boa recuperação pós covid.

O mercado de ações reflete isso, ajudado é claro por estímulos monetários e fiscais sem precedentes.

No Brasil o índice bovespa recuperou os simbólicos 120 mil pontos e o real se valorizou 3,4% em relação ao dólar americano. Por aqui, os dados de atividade econômica [também vêm surpreendendo positivamente](#), apesar de termos atravessado recentemente o pior momento da pandemia para o Brasil desde seu início. Quem acompanha de perto nossos informativos sabe que [já esperávamos](#) crescimento mais forte no primeiro trimestre. Está acontecendo. Do lado fiscal superamos a novela do orçamento de 2021 e tivemos notícias positivas sobre a arrecadação do governo, o que foi bem recebido pelo mercado.

Tabela 1: Comparativo de cota e performance mensal

	31-mar-21	30-abr-21	Varição
Versa	10,77	14,61	35,7%
Fit	1,47	1,73	18,0%
Tracker	1,34	1,45	8,4%
Charger	1,46	1,63	11,7%
Genesis	1,03	1,01	-2,7%
CDI	-	-	0,2%
Ibovespa	116.634	118.894	1,9%
S&P500	3.972,89	4.181,17	5,2%

Foi um mês especialmente movimentado para o setor de varejo, um setor importante para nossos fundos e recorrente nesta carta nos últimos meses. Temos insistido que o mercado está sub-avaliando as perspectivas para as varejistas, mesmo admitindo o impacto negativo causado pela pandemia do coronavírus neste negócio que depende de renda, mobilidade e confiança em relação ao futuro. Até o mês de abril, a piora da pandemia no Brasil fez do varejo o “patinho feio” da bolsa brasileira. De repente os ventos começaram a mudar. Assim como nós, os grandes participantes do setor enxergaram nos modestos *valuations* das empresas em bolsa uma oportunidade de fazer negócio. No meio do mês a Hering recebeu (e recusou) uma proposta de compra das suas operações pela Arezzo. Onze dias depois, aceitou uma proposta mais generosa do Grupo Soma. No ínterim, a Lojas Renner anunciou intenção de realizar uma oferta de ações para levantar cerca de R\$5 bilhões, provavelmente mirando iniciativas inorgânicas de crescimento (quando uma empresa compra ou se junta à outra) com os recursos.

Esses eventos causaram reação positiva nas ações do setor de varejo na bolsa, com benefícios diretos para os fundos da casa.

Nossas principais posições no setor são Hering (+70,4% em abril), Lojas Marisa (-0,7% em abril) e Guararapes (+22,4% em abril). Tivemos altas de +35,7%, +18,0%, +8,4% e +11,7% nos fundos Versa, Fit, Tracker e Charger, respectivamente. Além do setor de varejo, contribuíram ao desempenho as ações das empresas Braskem, JBS, BR Properties e Vale, entre outras.

Seguimos investidos na tese da reabertura. Acreditamos que a atividade econômica brasileira, amparada pelo crescimento externo e o avanço vindouro da vacinação da população, continuará surpreendendo positivamente as expectativas de mercado. Ainda, acreditamos que o fato de estarmos próximos do recorde histórico para o índice bovespa não significa que esse cenário otimista já está precificado. Se dividirmos a bolsa entre as empresas de commodities e o resto, veremos que boa parte do resto ainda negocia a valores inferiores aos vistos antes da pandemia. As empresas de commodities tiveram um desempenho forte nos últimos meses, mas isso foi mais que justificado pelo aumento dos preços de commodities no mercado internacional, além da alta do dólar. Muitas empresas neste setor estão baratas se considerarmos seus fluxos de caixa potenciais no cenário atual de preços das commodities em reais. Estamos posicionados para esse cenário otimista.

**Tabela 2: Exposição e performance mensal dos fundos**

	Exposição média					P&L				
	VERSA	FIT	CHARGER	TRACKER	GENESIS	VERSA	FIT	CHARGER	TRACKER	GENESIS
Long	255,9%	138,4%	99,6%	33,5%	-	35,7%	18,7%	12,5%	3,5%	-
Short	-164,5%	-83,1%	-	-17,1%	-	-2,9%	-1,6%	-	-0,3%	-
Opção Dólar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opção de Bovespa	82,2%	43,5%	-	-	-	1,2%	0,6%	-	-	-
Opção de Ação	23,5%	12,2%	-	-	-	1,1%	0,5%	-	-	-
Hedge	-18,3%	-9,2%	-6,6%	-3,1%	-	0,9%	0,4%	0,3%	0,1%	-
RF-Stocks	-	-	-	49,6%	158,7%	-	-	-	-0,9%	-2,8%
Câmbio	-	-	-	-80,8%	-	-	-	-	3,3%	-
Pré	-	-	-	333,9%	-	-	-	-	2,8%	-
FII	-	-	-	-	19,9%	-	-	-	-	0,1%
Caixa e Outros	1,9%	41,9%	0,8%	37,2%	-	-0,3%	-0,6%	-1,1%	-0,0%	-0,1%
<b>Total</b>	-	-	-	-	-	<b>35,7%</b>	<b>18,0%</b>	<b>11,7%</b>	<b>8,4%</b>	<b>-2,7%</b>

Disponibilizamos mais detalhes sobre os principais ganhos e perdas do mês nas tabelas.

Agradecemos a confiança depositada,

Equipe Versa

Tabela 3: Destaques positivos no mês

	$\Delta$ Ativo	Contribuição (%)	
		Versa	Fit
Cia Hering	70,4%	21,9%	11,0%
Braskem	32,3%	5,2%	2,7%
Guararapes	22,4%	4,4%	2,3%
BR Properties	4,3%	2,4%	1,2%
Vale	11,3%	1,8%	0,9%

Tabela 4: Destaques negativos no mês

	$\Delta$ Ativo	Contribuição	
		Versa	Fit
Índice Bovespa	1,9%	-1,6%	-1,0%
Via Varejo	-2,0%	-0,6%	-0,2%
Cesp	-10,2%	-0,3%	-0,1%
Banco Bradesco	-10,9%	-0,3%	-0,1%
General Motors	-4,7%	-0,2%	-0,1%

# 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*

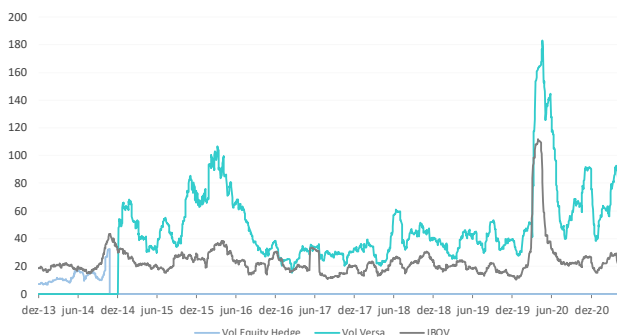
- [Versa Long Biased](#)
- [Versa FIT](#)
- [Versa Charger](#)
- [Versa Tracker](#)
- [Versa Genesis](#)

# Versa Long Biased FIM

## Risco vs. Retorno

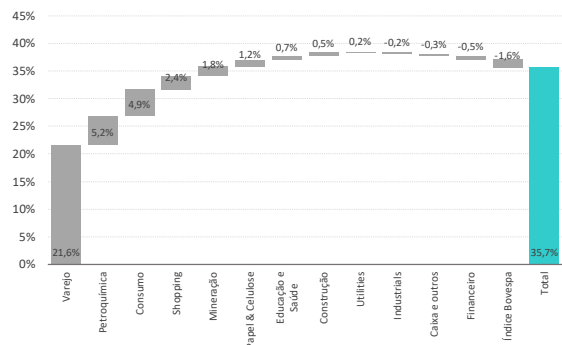
Parâmetro	
Valor da Cota	14,60934078
Patrimônio Líquido (em R\$MM)	356,88M
Patrimônio Líquido Médio de 12 meses (em R\$MM)	273,07M
Retorno Fundo (12 meses)	51,2%
Risco	
Volatilidade Fundo 12 meses (a.a)	76,1%
Volatilidade Ibovespa 12 meses (a.a)	23,6%
Exposição Net	191,8%
Exposição Gross	416,0%
Exposição Net (RV)	191,8%
Exposição Net (FX)	-18,4%
Dados Históricos (desde o início)	
Retorno Fundo	1360,9%
Retorno CDI	86,4%
Retorno Ibovespa	115,9%
% de Meses Positivos	58,2%

## Volatilidade Histórica (% a.a)



## Performance mensal

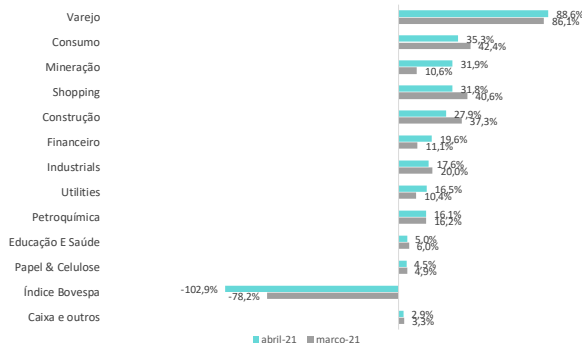
Data base: 30-04-2021



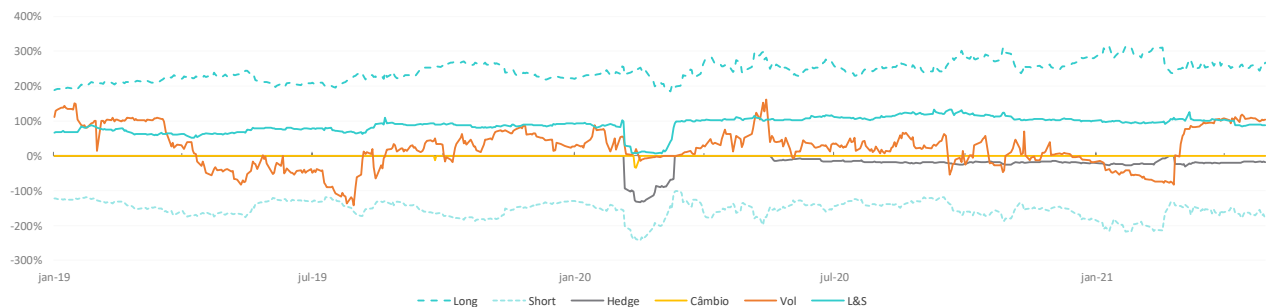
Caixa e outros: inclui contas a pagar/receber e custos como taxa de administração e performance

## Exposição (%)

Data base: 30-04-2021 / 31-03-2021



## 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%	-	-	-	-	-	-	-	-	-15,5%
	IBOV	-3,3%	-4,4%	6,0%	1,9%	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,1%
	CDI	0,1%	0,1%	0,2%	0,2%	-	-	-	-	-	-	-	-	-15,4%
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+19 (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.

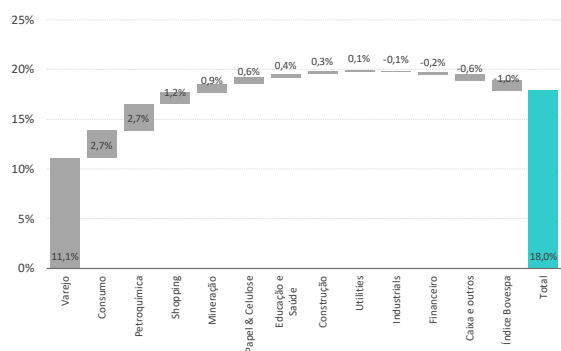
# Versa Fit Long Biased FIM

## Risco vs. Retorno

Parâmetro	
Valor da Cota	1,73447677
Patrimônio Líquido (em R\$MM)	119,27M
Patrimônio Líquido Médio de 12 meses (em R\$MM)	71,92M
Retorno Fundo (12 meses)	38,9%
Risco	
Volatilidade Fundo 12 meses (a.a)	36,9%
Volatilidade Ibovespa 12 meses (a.a)	23,6%
Exposição Net	111,5%
Exposição Gross	209,5%
Exposição Net (RV)	111,5%
Exposição Net (FX)	-8,0%
Dados Históricos (desde o início)	
Retorno Fundo	73,4%
Retorno CDI	15,3%
Retorno Ibovespa	38,8%
% de Meses Positivos	55,3%

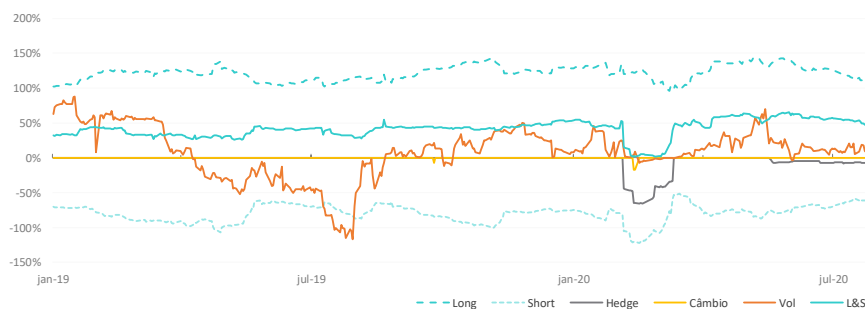
## Performance mensal

Data base: 30-04-2021



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

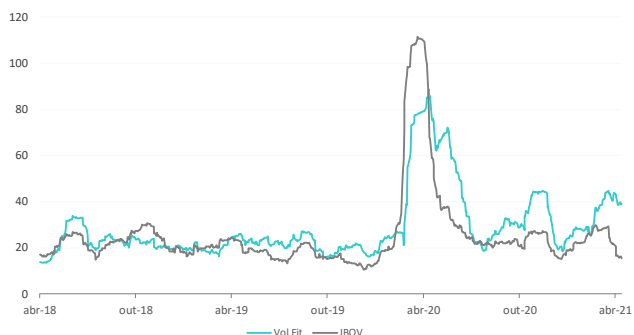
## Exposição Histórica por book



## Retorno Histórico

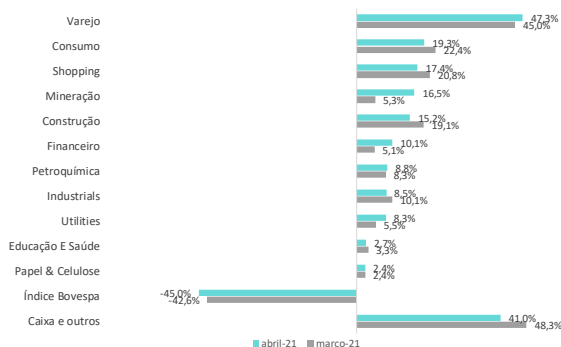
Ano		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	ANO
2021	Fundo	-8,9%	-15,2%	7,4%	18,0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,2%
	IBOV	-3,3%	-4,4%	6,0%	1,9%	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,1%
	CDI	0,1%	0,1%	0,2%	0,2%	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,1%
2020	Fundo	-9,1%	9,3%	-5,2%	11,3%	7,5%	11,8%	7,1%	-0,8%	-8,9%	-3,9%	26,1%	0,7%	48,9%
	IBOV	-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!

## Volatilidade Histórica (% a.a)



## Exposição (%)

Data base: 30-04-2021 / 31-03-2021





# 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.

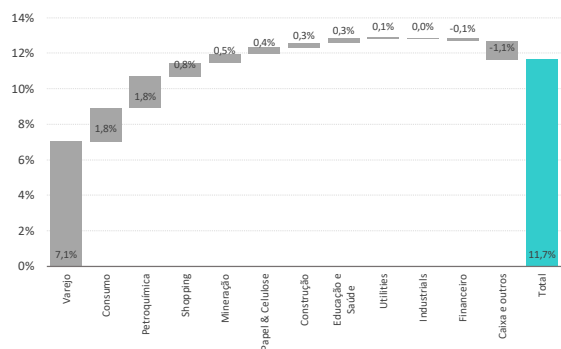
# Versa Charger BDR Nível I FIA

## Risco vs. Retorno

Parâmetro	
Valor da Cota	1,63380072
Patrimônio Líquido (em R\$MM)	26,66M
Patrimônio Líquido Médio de 12 meses (em R\$MM)	22,47M
Retorno Fundo (12 meses)	54,2%
Risco	
Volatilidade Fundo 12 meses (a.a)	28,5%
Volatilidade Ibovespa 12 meses (a.a)	23,6%
Exposição Net	99,4%
Exposição Gross	105,1%
Exposição Net (RV)	99,4%
Exposição Net (FX)	-5,7%
Dados Históricos (desde o início)	
Retorno Fundo	63,4%
Retorno CDI	9,4%
Retorno Ibovespa	25,8%
% de Meses Positivos	71,4%

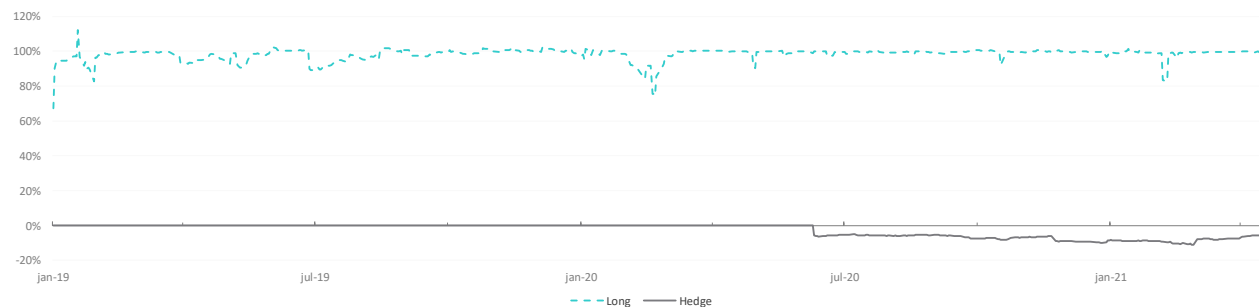
## Performance mensal

Data base: 30-04-2021



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

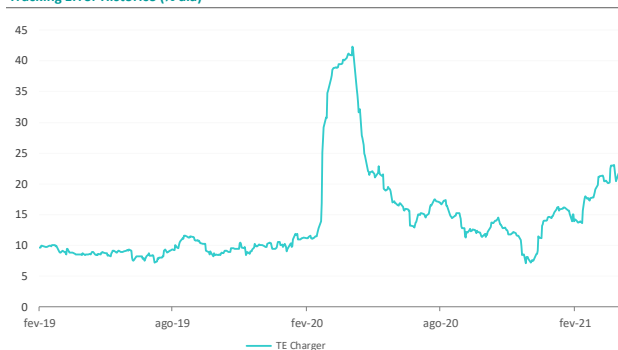
## Exposição Histórica por book



## Retorno Histórico

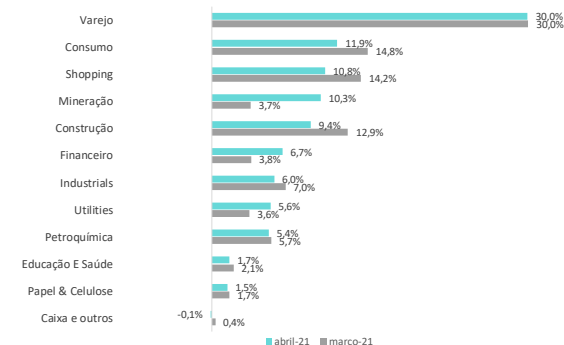
Ano		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	ANO
2021	Fundo	-4,4%	-9,4%	7,5%	11,7%	-	-	-	-	-	-	-	-	4,0%
	IBOV	-3,3%	-4,4%	6,0%	1,9%	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,1%
	(+/-)	-1,1%	-5,0%	1,5%	9,8%	-	-	-	-	-	-	-	-	4,1%
2020	Fundo	-2,7%	-7,8%	-32,5%	13,7%	9,2%	12,2%	8,6%	1,2%	-5,2%	-1,5%	16,2%	1,6%	2,1%
	IBOV	-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: 30-04-2021 / 31-03-2021



# 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+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.

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.

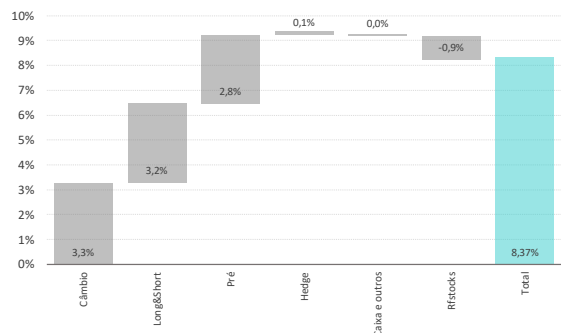
Em atendimento à Instrução CVM nº 465, desde 02/05/2008, os fundos de renda variável deixaram de apurar sua rentabilidade com base na cotação média das ações e passou a fazê-lo com base na cotação de fechamento. Assim comparações de rentabilidade devem utilizar, para períodos anteriores a 02/05/2008,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

## Risco vs. Retorno

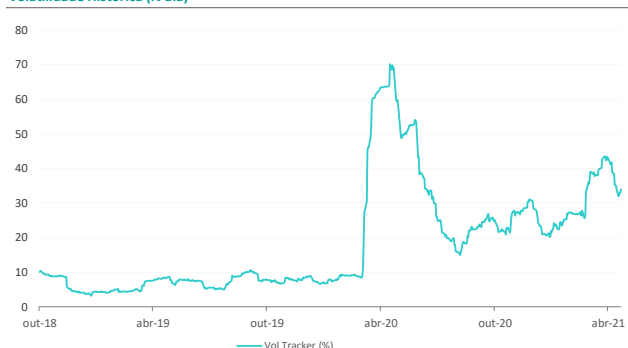
Parâmetro	
Valor da Cota	1,45116757
Patrimônio Líquido (em R\$MM)	57,67M
Patrimônio Líquido Médio de 12 meses (em R\$MM)	47,07M
Retorno Fundo (12 meses)	10,1%
Risco	
Volatilidade Fundo 12 meses (a.a)	29,3%
Volatilidade Ibovespa 12 meses (a.a)	23,6%
Exposição Net	477,6%
Exposição Gross	514,4%
Exposição Net (RV)	64,0%
Exposição Net (FX)	-83,5%
Dados Históricos (desde o início)	
Retorno Fundo	45,1%
Retorno CDI	12,0%
Retorno Ibovespa	52,6%
% de Meses Positivos	57,6%

## Performance mensal

Data base: 30-04-2021

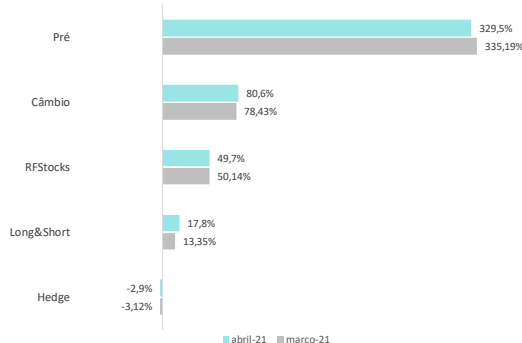


## Volatilidade Histórica (% a.a)

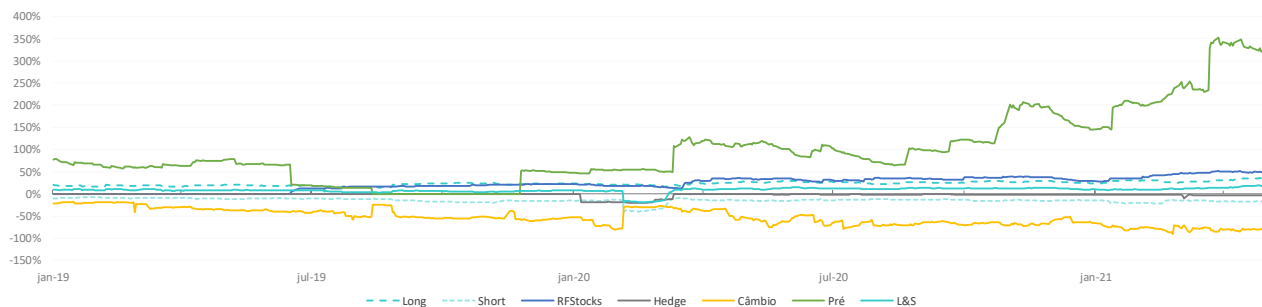


## Exposição (%)

Data base: 30-04-2021 / 31-03-2021



## 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%	-	-	-	-	-	-	-	-	-12,2%
	CDI	0,1%	0,1%	0,2%	0,2%	-	-	-	-	-	-	-	-	0,7%
	%CDI	-	-	788,6%	4026,8%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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

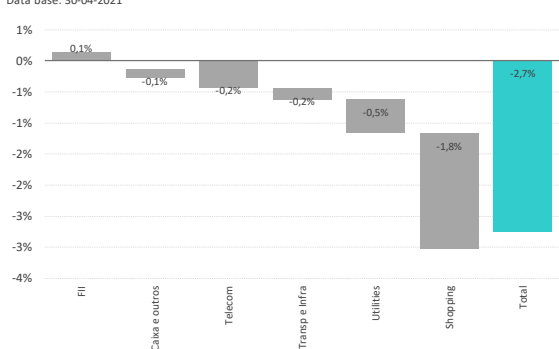
Parâmetro	
Valor da Cota	1,00580974
Patrimônio Líquido (em R\$MM)	10,03M
Patrimônio Líquido Médio de 12 meses (em R\$MM)	-
Retorno Fundo (12 meses)	-
Risco	
Volatilidade Fundo 12 meses (a.a)	-
Volatilidade Ibovespa 12 meses (a.a)	23,6%
Exposição Net	185,6%
Exposição Gross	185,6%
Exposição Net (RV)	165,3%
Exposição Net (FX)	0,0%
Dados Históricos (desde o início)	
Retorno Fundo	0,6%
Retorno IPCA+Yield IMA-B	7,7%
Retorno Ibovespa	18,5%
% de Meses Positivos	37,5%

## Tracking Error Histórico (% a.a)



## Performance mensal

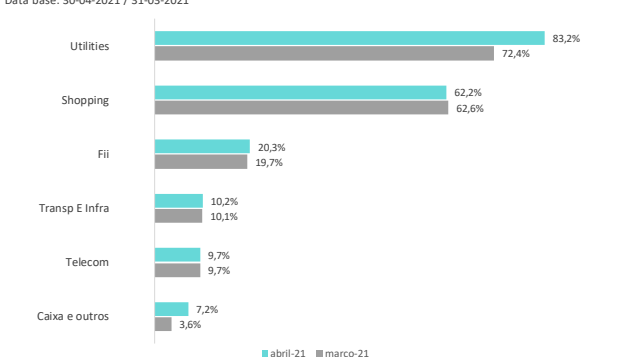
Data base: 30-04-2021



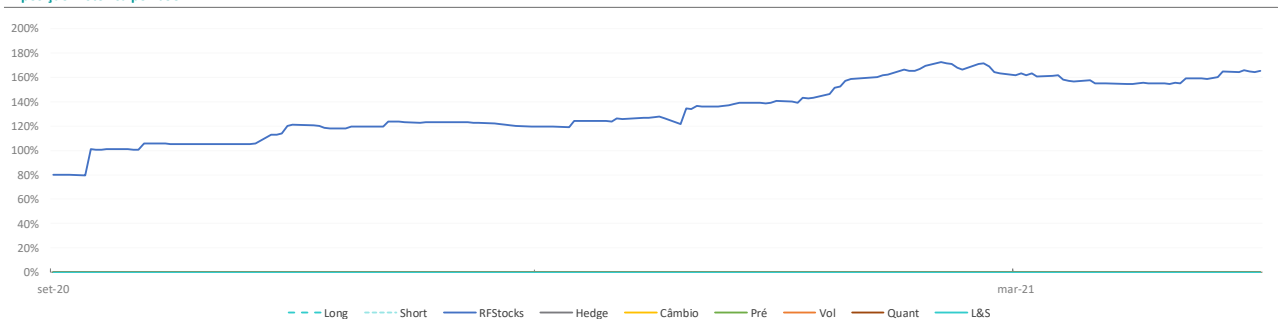
Caixa e outros: inclui contas a pagar/receber e custos como taxa de administração e performance

## Exposição (%)

Data base: 30-04-2021 / 31-03-2021



## 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%	-	-	-	-	-	-	-	-	-9,5%
	Bench*	1,0%	0,5%	1,4%	0,7%	-	-	-	-	-	-	-	-	3,8%
	(+/-)	-10,0%	-14,8%	17,8%	-3,5%	-	-	-	-	-	-	-	-	-13,3%
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

# 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>	VSEGNB:BZ

<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 (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+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.

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.