



Informativo mensal aos investidores

Carta Mensal

A segunda onda de covid-19 no Brasil teve repercussão negativa clara na bolsa de valores nos meses de [janeiro](#) e [fevereiro](#). Desde então, a robustez da recuperação da atividade econômica no mundo e especialmente no Brasil deu força à tese da reabertura, prevalente nos fundos da Versa. O Ibovespa, que ultrapassou os 125 mil pontos, reflete este otimismo. Reflete também certo abandono com o novo recrudescimento da pandemia no Brasil e com o conhecido problema fiscal do país. Tem dois motivos para isso, em nossa visão: o primeiro é que apesar do ritmo de vacinação ter sido insuficiente para nos dar uma queda linear nos indicadores de contaminação e internação após a segunda, ainda há sinais positivos nos

indicadores de mortalidade para os grupos que já se vacinaram (idosos, principalmente). A percepção de melhora contínua na mortalidade do vírus na medida que vacinamos os grupos de risco e, posteriormente, uma maior e melhor disponibilidade de vacinas, serve de luz no final do túnel. Vai ficando mais palpável a possibilidade das restrições mais agudas ao comércio terem ficado no passado.

Tabela 1: Comparativo de cota e performance mensal

	30-abr-21	31-mai-21	Variação
Versa	14,61	18,06	23,6%
Fit	1,73	1,94	12,0%
Tracker	1,45	1,56	7,8%
Charger	1,63	1,79	9,5%
Genesis	1,01	1,11	10,7%
CDI	-	-	0,3%
Ibovespa	118.894	126.216	6,2%
S&P500	4.181,17	4.204,11	0,5%

O segundo motivo da bolsa “ignorar” a piora recente nos números da pandemia é o fato dessa piora aparentemente não ter interrompido a recuperação econômica. O PIB do 1o trimestre de 2021 cresceu +1,2%. Tal crescimento era impensável 6 meses atrás. Os dados de [produção industrial](#), [vendas no varejo](#) e [geração de empregos](#) também vem surpreendendo as expectativas. O crescimento externo forte combinado com o potencial ainda a ser visto no setor de serviços (que segue fraco) com a reabertura nos leva a crer que o cenário para atividade econômica está bem e melhorando. Do lado fiscal chama atenção os dados fortes de arrecadação do governo federal. Ainda não está 100% claro se há sustentabilidade na folga fiscal que surgiu de repente nos últimos meses, mas a notícia é bem vinda. Já há quem discuta cenários de queda nos índices de endividamento/PIB nesse ambiente de forte crescimento da economia e arrecadação. Por isso, não só a bolsa retomou os 125 mil pontos como o dólar recuou para o nível de ~5,23.

Lá fora, os principais índices de ações seguem negociando em níveis recordes. Não é difícil entender por que. A economia está crescendo forte e os estímulos fiscais e monetários continuam, com impacto claro porém ainda inofensivo na inflação, o que sugere mais do mesmo em relação aos estímulos no curto prazo. O tamanho do gasto público e o seu efeito no crescimento chamam atenção nesse cenário de forte estímulo nos EUA. De acordo com a Rosenberg Research, ~35% da renda familiar americana hoje é representada por contribuições diretas do governo em forma de seguro desemprego ou “stimulus checks”. Antes da pandemia esse indicador era abaixo de 20%. Por um lado fica o receio que seja insustentável. É uma preocupação justa, porém enquanto a (baixa) inflação permitir, há de se esperar que os democratas continuem usando o máximo da potência fiscal que conseguirem para avançar bandeiras conhecidas do partido como a transição energética, a inclusão social e a infraestrutura do país. Enquanto durar,

Tabela 2: Exposição e performance mensal dos fundos

	Exposição média					P&L				
	VERSA	FIT	CHARGER	TRACKER	GENESIS	VERSA	FIT	CHARGER	TRACKER	GENESIS
Long	262,8%	145,9%	99,3%	28,5%	-	28,7%	15,5%	10,3%	3,1%	-
Short	-175,0%	-90,0%	-	-17,8%	-	-10,9%	-5,4%	-	-1,0%	-
Opção Dólar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opção de Bovespa	76,8%	45,4%	-	-	-	4,1%	2,3%	-	-	-
Opção de Ação	26,8%	15,0%	-	0,1%	-	2,7%	1,4%	-	0,5%	-
Hedge	-15,9%	-7,9%	-5,4%	-1,6%	-	0,7%	0,3%	0,2%	0,1%	-
RF-Stocks	-	-	-	49,4%	162,4%	-	-	-	2,8%	11,7%
Câmbio	-	-	-	-80,1%	-	-	-	-	3,1%	-
Pré	-	-	-	330,9%	-	-	-	-	-0,9%	-
FII	-	-	-	-	18,8%	-	-	-	-	-0,5%
Caixa e Outros	1,0%	38,5%	1,6%	30,3%	-	-1,7%	-2,2%	-1,0%	0,0%	-0,5%
Total	-	-	-	-	-	23,6%	12,0%	9,5%	7,8%	10,7%

a agenda favorece atividade econômica e serve de motor também para economias emergentes como a do Brasil. A dúvida principal hoje é quanto tempo essa janela de alinhamento dos astros persistirá. Sabemos que não será para sempre, mas achamos que as mudanças econômicas aceleradas pela pandemia (mais uso de tecnologia principalmente) são estruturalmente desinflacionárias. Ainda, o avanço da vacinação deve continuar trazendo benefícios às cadeias de suprimento, o que favorece um “catch-up” do lado da oferta da economia em relação ao lado da demanda, outro fenômeno provavelmente desinflacionário.

Com isso, continuamos investidos na tese da reabertura. Acreditamos que nossos ativos nos setores do varejo, lajes corporativas e imobiliário ainda não refletem o potencial da recuperação econômica pós covid. Do outro lado da bolsa, no setor de commodities, permanecemos posicionados nas empresas com o melhor perfil de geração de caixa em diversos cenários de preço de commodities e cotação do dólar, como Vale, Braskem e JBS.

No mês de maio nossos fundos se beneficiaram com o otimismo geral com a reabertura da economia e a volta dos setores mais impactados pela pandemia. Tivemos altas de +23,6%, +12,0%, +7,8%, e +9,5% no Versa, Fit, Charger e Tracker, respectivamente. Os principais ganhos do mês foram Hering (+19,9% de alta no mês), Lojas Marisa (+44,0%), Guararapes (+17,9%), Vivara (+19,9%) e BR Properties (+7,0%).

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

	Δ Ativo	Contribuição (%)	
		Versa	Fit
Cia Hering	20,0%	7,8%	4,3%
Lojas Marisa	44,0%	6,8%	3,7%
Guararapes	17,9%	3,3%	1,8%
Vivara	19,9%	2,3%	1,3%
BR Properties	7,0%	2,2%	1,2%

Tabela 4: Destaques negativos no mês

	Δ Ativo	Contribuição (%)	
		Versa	Fit
Índice Bovespa	6,2%	-6,7%	-3,0%
Sabesp	-8,5%	-1,4%	-0,6%
Braskem	-4,6%	-0,8%	-0,4%
Cesp	-4,5%	-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

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](#)

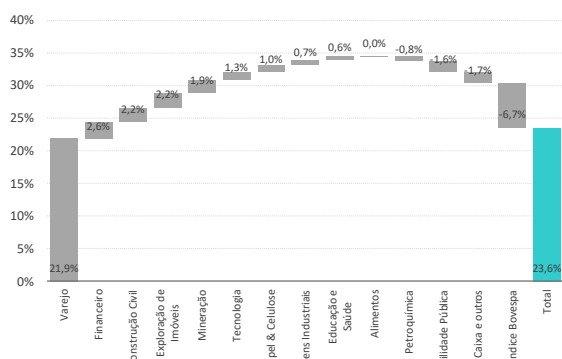
Versa Long Biased FIM

Risco vs. Retorno

Parâmetro	
Valor da Cota	18,05947037
Patrimônio Líquido (em R\$MM)	433,13M
Patrimônio Líquido Médio de 12 meses (em R\$MM)	295,84M
Retorno Fundo (12 meses)	62,8%
Risco	
Volatilidade Fundo 12 meses (a.a)	66,9%
Volatilidade Ibovespa 12 meses (a.a)	22,0%
Exposição Net	185,3%
Exposição Gross	383,2%
Exposição Net (RV)	185,3%
Exposição Net (FX)	-14,9%
Dados Históricos (desde o início)	
Retorno Fundo	1705,9%
Retorno CDI	86,9%
Retorno Ibovespa	129,2%
% de Meses Positivos	58,7%

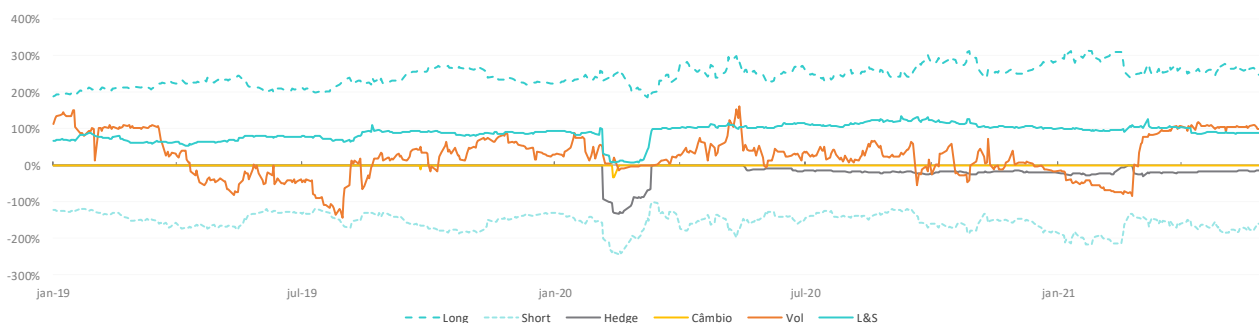
Performance mensal

Data base: 31-05-2021



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

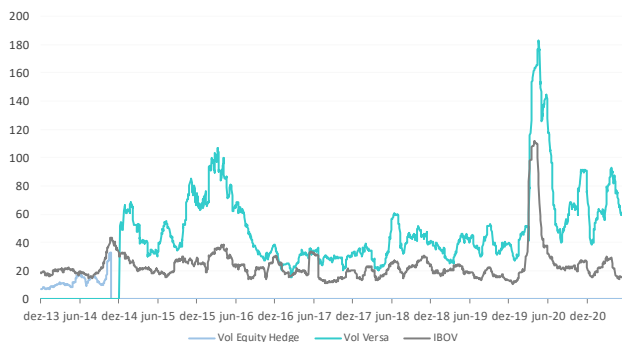
Exposição Histórica por book



Retorno Histórico

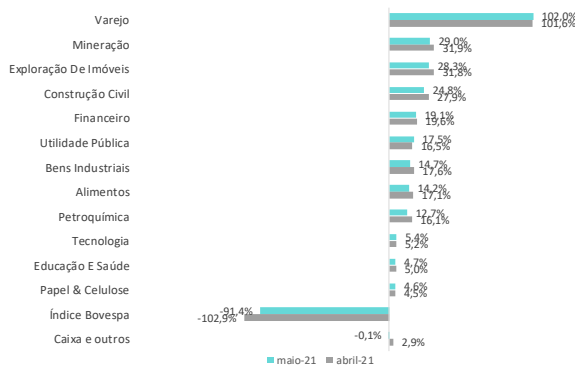
Ano		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	ANO
2021	Fundo	-21,9%	-30,0%	13,9%	35,7%	23,6%	-	-	-	-	-	-	-	4,4%
	IBOV	-3,3%	-4,4%	6,0%	1,9%	6,2%	-	-	-	-	-	-	-	6,0%
	CDI	0,1%	0,1%	0,2%	0,2%	0,3%	-	-	-	-	-	-	-	-1,6%
2020	Fundo	-16,2%	18,5%	-15,3%	22,1%	14,8%	19,8%	15,3%	-1,9%	-19,7%	-9,8%	58,8%	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%

Volatilidade Histórica (% a.a)



Exposição (%)

Data base: 31-05-2021 / 30-04-2021



Versa Long Biased FIM



Informações Gerais

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

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

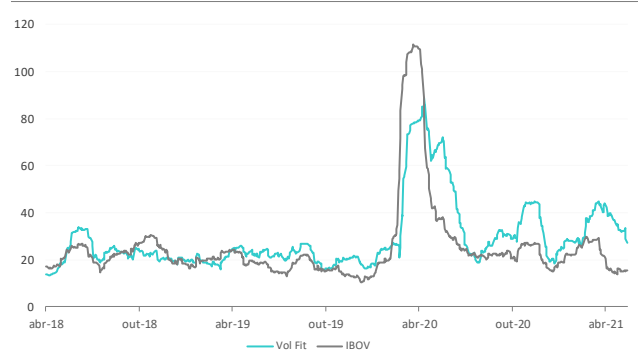
Em atendimento à Instrução CVM nº 465, desde 02/05/2008, os fundos de renda variável deixaram de apurar sua rentabilidade com base na cotação média das ações e passou a fazê-lo com base na cotação de fechamento. Assim comparações de rentabilidade devem utilizar, para períodos anteriores a 02/05/2008,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

Versa Fit Long Biased FIM

Risco vs. Retorno

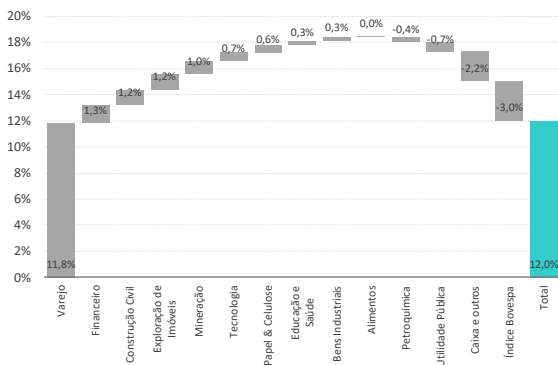
Parâmetro	
Valor da Cota	1,94316271
Patrimônio Líquido (em R\$MM)	133,77M
Patrimônio Líquido Médio de 12 meses (em R\$MM)	81,71M
Retorno Fundo (12 meses)	44,8%
Risco	
Volatilidade Fundo 12 meses (a.a)	32,8%
Volatilidade Ibovespa 12 meses (a.a)	22,0%
Exposição Net	111,0%
Exposição Gross	210,9%
Exposição Net (RV)	111,0%
Exposição Net (FX)	-7,7%
Dados Históricos (desde o início)	
Retorno Fundo	94,3%
Retorno CDI	15,7%
Retorno Ibovespa	47,4%
% de Meses Positivos	56,4%

Volatilidade Histórica (% a.a)



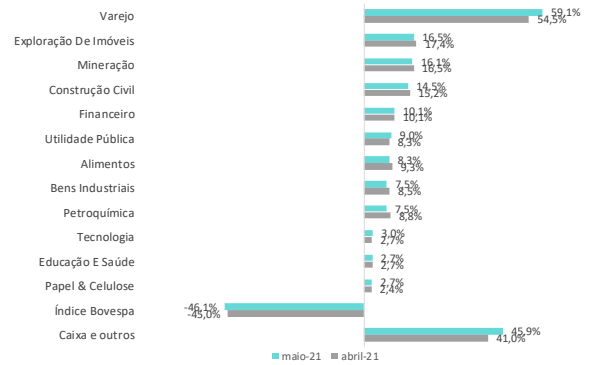
Performance mensal

Data base: 31-05-2021



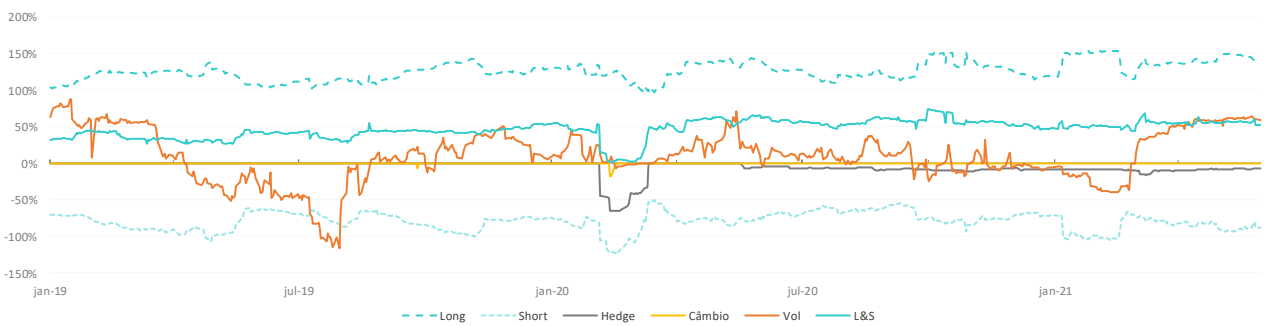
Exposição (%)

Data base: 31-05-2021 / 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%	12,0%	-	-	-	-	-	-	-	9,5%
	IBOV	-3,3%	-4,4%	6,0%	1,9%	6,2%	-	-	-	-	-	-	-	6,0%
	CDI	0,1%	0,1%	0,2%	0,2%	0,3%	-	-	-	-	-	-	-	3,5%
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

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

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

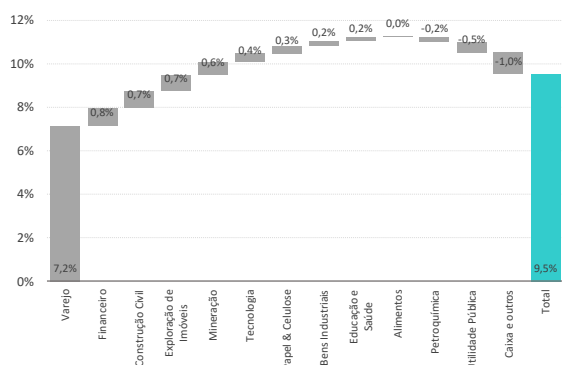
Versa Charger BDR Nível I FIA

Risco vs. Retorno

Parâmetro	
Valor da Cota	1,78946549
Patrimônio Líquido (em R\$MM)	29,39M
Patrimônio Líquido Médio de 12 meses (em R\$MM)	23,53M
Retorno Fundo (12 meses)	54,7%
Risco	
Volatilidade Fundo 12 meses (a.a)	26,6%
Volatilidade Ibovespa 12 meses (a.a)	22,0%
Exposição Net	99,6%
Exposição Gross	104,6%
Exposição Net (RV)	99,6%
Exposição Net (FX)	-5,0%
Dados Históricos (desde o início)	
Retorno Fundo	78,9%
Retorno CDI	9,7%
Retorno Ibovespa	33,6%
% de Meses Positivos	72,4%

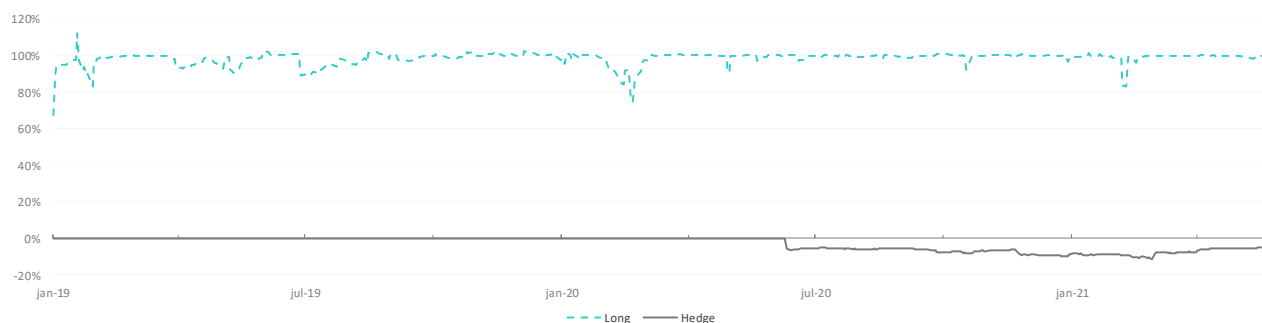
Performance mensal

Data base: 31-05-2021



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

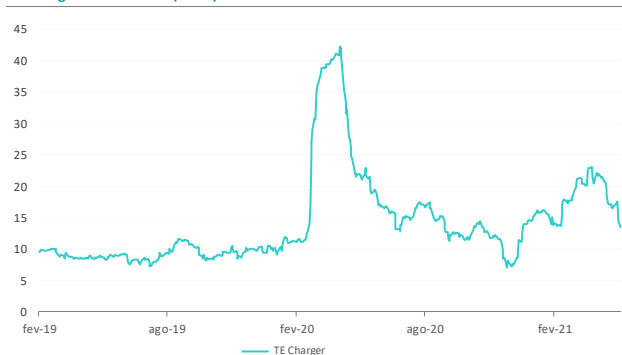
Exposição Histórica por book



Retorno Histórico

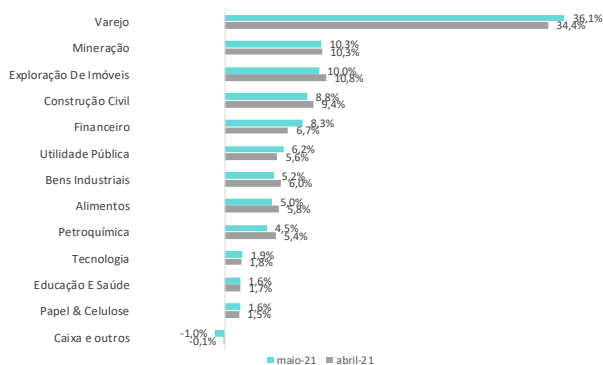
Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	ANO	
2021	Fundo	-4,4%	-9,4%	7,5%	11,7%	9,5%	-	-	-	-	-	-	13,9%	
	IBOV	-3,3%	-4,4%	6,0%	1,9%	6,2%	-	-	-	-	-	-	6,0%	
	(+/-)	-1,1%	-5,0%	1,5%	9,8%	3,4%	-	-	-	-	-	-	7,9%	
2020	Fundo	-2,7%	-7,8%	-32,5%	13,7%	9,2%	12,2%	8,6%	1,2%	-5,2%	-1,5%	16,2%	1,6%	2,1%
	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: 31-05-2021 / 30-04-2021



Versa Charger BDR Nível I FIA



Informações Gerais

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

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

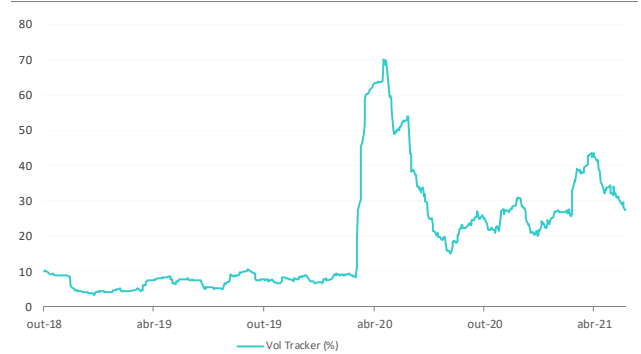
Tipo Anbima: Ações Livre - Fundos que não possuem obrigatoriamente o compromisso de concentração em uma estratégia específica. A parcela em caixa pode ser investida em quaisquer ativos, desde que especificados em regulamento.

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

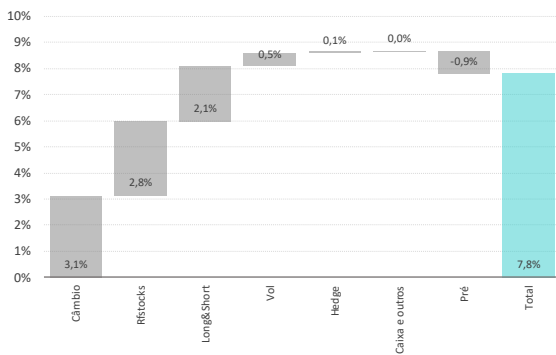
Parâmetro	
Valor da Cota	1,5648523
Patrimônio Líquido (em R\$MM)	61,82M
Patrimônio Líquido Médio de 12 meses (em R\$MM)	50,80M
Retorno Fundo (12 meses)	10,6%
Risco	
Volatilidade Fundo 12 meses (a.a)	27,9%
Volatilidade Ibovespa 12 meses (a.a)	22,0%
Exposição Net	507,4%
Exposição Gross	544,4%
Exposição Net (RV)	60,4%
Exposição Net (FX)	-82,7%
Dados Históricos (desde o início)	
Retorno Fundo	56,5%
Retorno CDI	12,3%
Retorno Ibovespa	62,0%
% de Meses Positivos	58,8%

Volatilidade Histórica (% a.a)



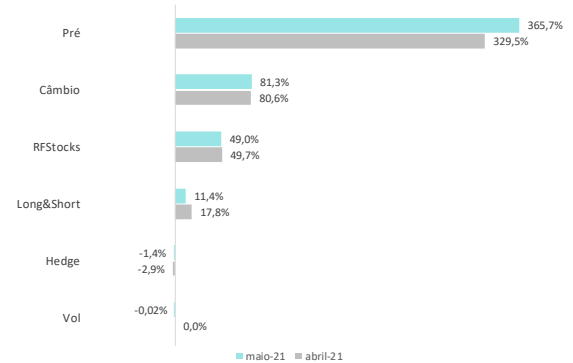
Performance mensal

Data base: 31-05-2021

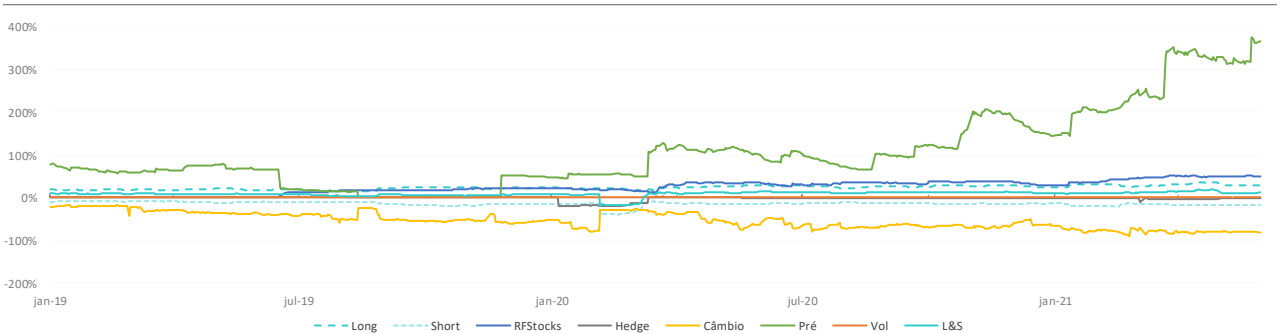


Exposição (%)

Data base: 31-05-2021 / 30-04-2021



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%	-	-	-	-	-	-	-	-5,3%
	CDI	0,1%	0,1%	0,2%	0,2%	0,3%	-	-	-	-	-	-	-	1,0%
	%CDI	-	-	788,6%	4026,8%	2898,0%	-	-	-	-	-	-	-	-
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

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

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

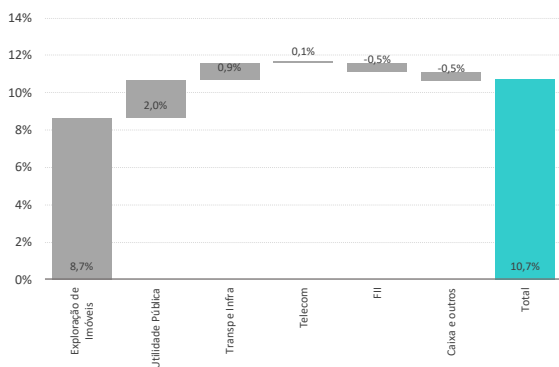
Versa Genesis FIA BDR Nível I

Risco vs. Retorno

Parâmetro	
Valor da Cota	1,11361728
Patrimônio Líquido (em R\$MM)	11,00M
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)	22,0%
Exposição Net	179,0%
Exposição Gross	179,0%
Exposição Net (RV)	161,0%
Exposição Net (FX)	0,0%
Dados Históricos (desde o início)	
Retorno Fundo	11,4%
Retorno IPCA+Yield IMA-B	8,5%
Retorno Ibovespa	25,8%
% de Meses Positivos	44,4%

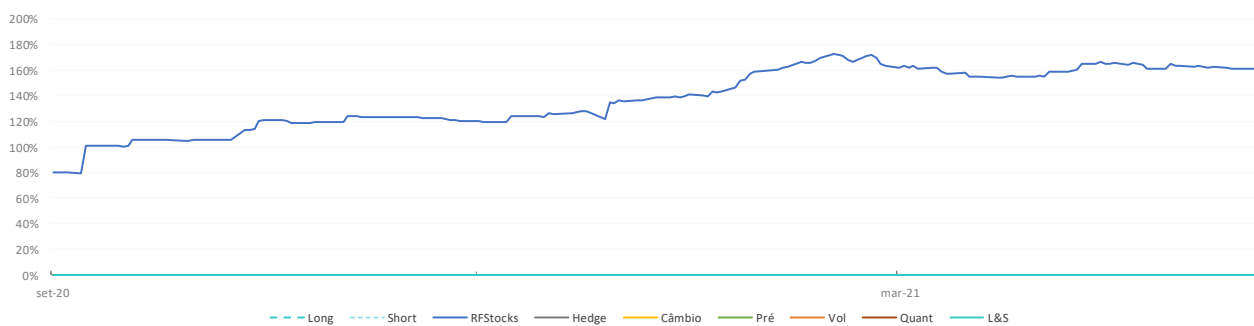
Performance mensal

Data base: 31-05-2021



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

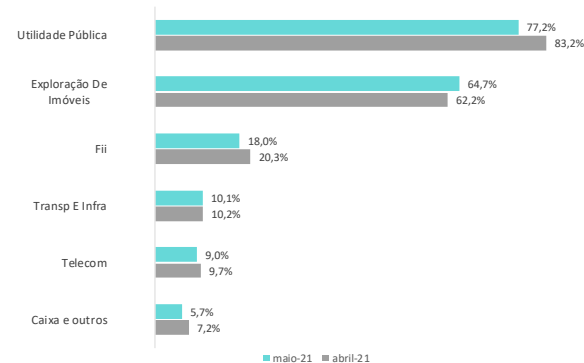
*Benchmark: IPCA+Yield do IMA-B

Tracking Error Histórico (% a.a)



Exposição (%)

Data base: 31-05-2021 / 30-04-2021



Versa Genesis FIA BDR Nível I



Informações Gerais

Administrador	BNY Mellon Serviços Financeiros DTVMS/A
Custodiante	BNY Mellon Banco S/A
Auditoria	KPMG Auditores Independentes S/A
CNPJ do fundo	37.829.310/0001-23
Início do Fundo	15/09/2020
Categoria ANBIMA	Ações Livre
Categoria CVM	Fundo de Ações
Código ANBIMA	-
Código Bloomberg	VSEGNEB:BZ

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