

COMENTÁRIO MENSAL

O mês ficou abaixo da média recente por um evento pontual de marcação a mercado: a abertura de spread em debêntures do setor de saneamento (0,6% da carteira, já em estabilização). O carregio da carteira segue intacto, em CDI + 1,30% bruto, ancorado em uma carteira diversificada de FIDCs seniores e debêntures high grade. No mês, adicionamos emissores dos setores de mobilidade e energia elétrica ao portfólio.

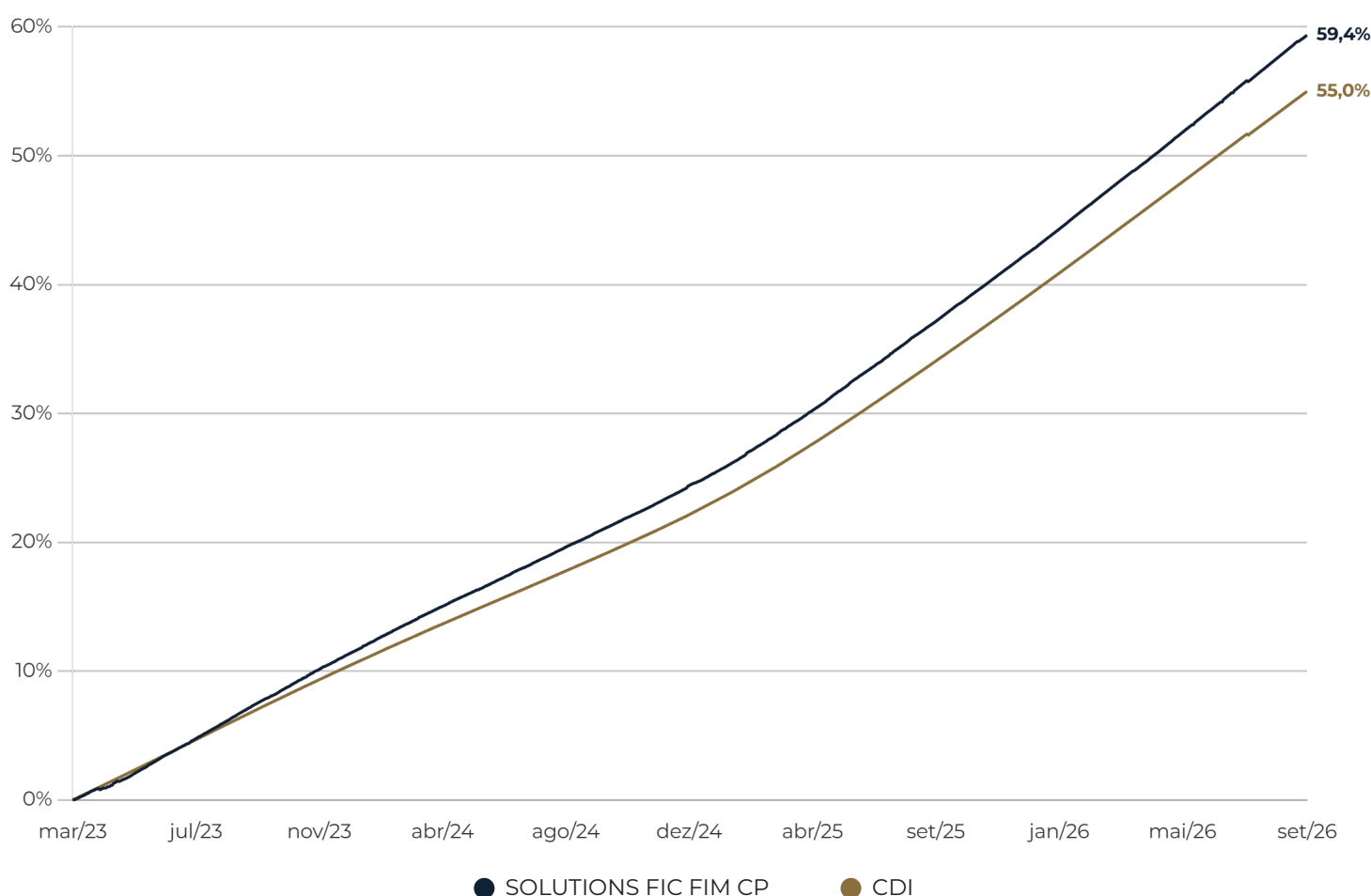
OBJETIVO DO FUNDO

Aplicar seus recursos em ativos relacionados diretamente, ou sintetizado via derivativos, a exposição de riscos de crédito privado, ao risco de juros do mercado doméstico ou risco de índices de preço.

PÚBLICO ALVO

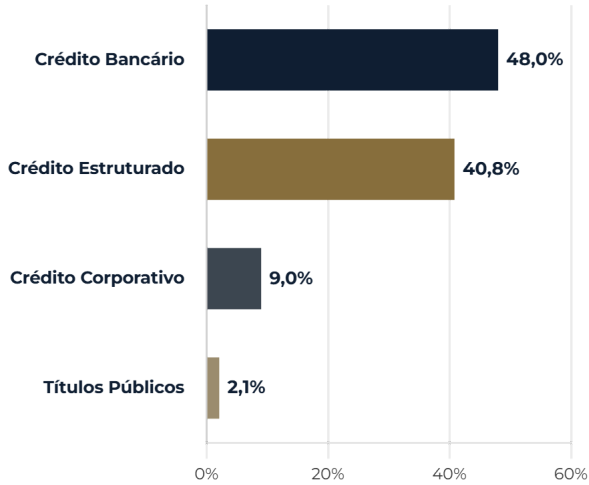
Investidores qualificados que busquem performance diferenciada no longo prazo e entendam a natureza dos riscos envolvidos. Para maiores detalhes, vide regulamento.

RENTABILIDADE ACUMULADA(%)



Investimentos nos mercados financeiros e de capitais estão sujeitos a riscos de perda do capital investido, não representando a rentabilidade obtida no passado garantia de rentabilidade futura. As comparações a certos índices de mercado foram incluídas apenas para referência e não representam garantia de retorno pela SWM Gestão de Recursos. Caso os fundos de investimento aplicados utilizem estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimentos, tais estratégias, da forma como forem adotadas, poderão resultar em perdas patrimoniais para seus cotistas. Os fundos de investimento não contam com garantido respectivo administrador, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos -FGC. Sobre os ganhos auferidos incide tributação; assim, a rentabilidade divulgada não é líquida de impostos, sendo base de cálculo para a incidência de tributos, que podem ter significativo impacto na rentabilidade final das operações. Este relatório não dispensa a leitura atenta e cuidadosa do prospecto e do regulamento dos fundos de investimento em que pretende investir.

ALOCAÇÃO



ANÁLISE ESTATÍSTICA

Mensal	1,09%
YTD	10,94%
Desde o Início	59,36%
Volatilidade	0,15%
Sharpe	11,29
Carrego Bruto	CDI + 1,30%
Patrimônio (em R\$)	R\$ 276.330.125,83
Cota Fechamento	1,593622
Maior Rent Mensal	1,35%
Menor Rent Mensal	0,83%
Nº Meses Rent Positivo	43
Nº Meses Rent Negativo	0

INFORMAÇÕES OPERACIONAIS

Aplicação Mínima	R\$ 0,00
Movimentação Mínima	R\$ 0,00
Saldo Mínimo	R\$ 0,00
Cota de Aplicação	D+0
Cota de Resgate	D+8
Liquidação de Resgate	D+2 da Cotização
Taxa de Administração	0,70% a.a.
Taxa de Performance	Não há
Contato	contato@swmgestao.com.br

INFORMAÇÕES REGULATÓRIAS

Status	Aberto para Captação
Data de Início	02/03/2023
Gestor	SWM Gestão de Recursos
Administrador	BTG Pactual
Custodiante	BTG Pactual
Auditor	Ernst & Young
Benchmark	CDI

PERFORMANCE MENSAL E ACUMULADA

Ano	Ativo	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum
2023	Fundo	-	-	0,84	0,83	1,34	1,20	1,23	1,34	1,07	1,16	1,05	0,99	11,61	11,61
	CDI	-	-	1,07	0,92	1,12	1,07	1,07	1,14	0,97	1,00	0,92	0,90	10,66	10,66
	%CDI	-	-	78,37	89,94	118,98	111,50	114,65	117,90	109,61	116,62	114,44	110,58	108,86	108,86
2024	Fundo	1,11	0,90	0,94	0,96	0,91	0,86	1,02	0,92	0,91	0,96	0,84	0,95	11,89	24,87
	CDI	0,97	0,80	0,83	0,89	0,83	0,79	0,91	0,87	0,83	0,93	0,79	0,93	10,87	22,70
	%CDI	115,23	112,06	112,67	108,06	109,16	109,31	112,62	106,56	109,06	102,98	106,65	102,23	109,33	109,60
2025	Fundo	1,05	1,08	1,04	1,10	1,23	1,16	1,35	1,19	1,25	1,31	1,07	1,25	15,03	43,64
	CDI	1,01	0,99	0,96	1,06	1,14	1,10	1,28	1,16	1,22	1,28	1,05	1,22	14,31	40,26
	%CDI	104,25	109,79	107,81	104,37	108,22	105,99	105,92	101,94	102,87	102,41	101,76	102,47	105,01	108,41
2026	Fundo	1,23	1,03	1,25	1,07	1,15	1,16	1,30	1,16	1,09	-	-	-	10,94	59,36
	CDI	1,16	1,00	1,21	1,09	1,07	1,12	1,22	1,09	1,08	-	-	-	10,51	54,99
	%CDI	105,74	103,32	102,85	98,41	107,08	103,67	106,84	106,33	100,88	-	-	-	104,11	107,94

Investimentos nos mercados financeiros e de capitais estão sujeitos a riscos de perda do capital investido, não representando a rentabilidade obtida no passado garantia de rentabilidade futura. As comparações a certos índices de mercado foram incluídas apenas para referência e não representam garantia de retorno pela SWM Gestão de Recursos. Caso os fundos de investimento aplicados utilizem estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimentos, tais estratégias, da forma como forem adotadas, poderão resultar em perdas patrimoniais para seus cotistas. Os fundos de investimento não contam com garantido respectivo administrador, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos –FGC. Sobre os ganhos auferidos incide tributação; assim, a rentabilidade divulgada não é líquida de impostos, sendo base de cálculo para a incidência de tributos, que podem ter significativo impacto na rentabilidade final das operações. Este relatório não dispensa a leitura atenta e cuidadosa do prospecto e do regulamento dos fundos de investimento em que pretende investir.