

Março de 2024

Cenário Macroeconômico

A evolução do cenário econômico global durante o mês de março seguiu a mesma tendência dos meses de janeiro e fevereiro em diversos aspectos: (i) dados fortes de inflação e emprego nos EUA mostram um soft landing cada vez mais real, levantando dúvidas até sobre o quão restritiva se encontra a taxa de juros americana e qual o espaço para o ciclo de queda a ser promovido pelo FED; (ii) inflação ligeiramente abaixo das expectativas na Europa, mas com a atividade deixando a desejar, levam a uma sensação de urgência para o início dos cortes de juros com vistas a estimular a economia da região; (iii) com os desafios do baixo crescimento econômico enfrentados pela China, esta parece se preparar para adotar medidas similares a um Quantitative Easing, buscando alternativas para a retomada de um crescimento mais alto e sustentável como visto nas últimas duas décadas; (iv) o Japão de fato promoveu a primeira alta de juros em 18 anos, e deve entregar mais alguns poucos novos aumentos da taxa básica em suas próximas reuniões, com o objetivo de não deixar o câmbio se depreciar ainda mais, e assim, controlar a inflação local, especialmente do setor de serviços.

Com tudo isso, a sincronia de ciclo de corte de juros nas maiores economias que esperávamos para o segundo semestre talvez ainda ocorra, mas de maneira um pouco diferente: EUA sinalizam para poucos cortes de juros, pontuais, como um ajuste fino tentando encontrar a menor taxa possível que não leve a uma desaceleração mais brusca de sua economia, ao mesmo tempo em que a Europa apresenta um ciclo mais bem definido, aceitando uma inflação um pouco acima de sua meta. A encruzilhada chinesa não demonstra solução fácil e um eventual QE pode ter efeito positivo no curto prazo, mas ainda limitado. E o Japão começa apenas agora a enfrentar sua inflação mais alta, enquanto todo o resto do mundo colhe os efeitos da política monetária mais restritiva adotada nos últimos 2 anos.

Essa diferenciação de momento dos ciclos de política monetária gera oportunidades interessantes de investimentos, assim como revela riscos importantes, como: para onde vai o dinheiro do investidor estrangeiro?

Desde o fim de 2023 vivemos na narrativa de que o Brasil encontra-se bem posicionado para receber investimentos devido à sua taxa de juros em queda, bom carregamento da moeda, empresas bastante descontadas historicamente, grande produção de commodities agrícolas, minerais e de energia, entre outras coisas. Contudo, o que vimos por aqui foi uma saída relevante de recursos estrangeiros da bolsa local, um desempenho ruim do Real em comparação a seus pares, e uma alta na curva de juros às máximas do ano, anulando praticamente toda a melhora vista em dezembro (em linha com as taxas de juros americanas).

É difícil explicar o motivo do cenário não ter evoluído de maneira positiva por aqui neste primeiro trimestre. Podemos falar da dificuldade do governo de continuar encontrando fontes de receita em uma relação marginalmente mais difícil com o Congresso em um ambiente de queda na avaliação do Poder Executivo. Ou da nova abordagem do BC brasileiro, sinalizando maior incerteza no cenário e retirando o forward guidance de cortes das reuniões à frente, que teve como consequência uma maior correlação das taxas de juros locais com as americanas desde então. Independentemente dos motivos, o fato é que a falta de uma narrativa local positiva e robusta também impede uma melhora dos fundamentos no curto prazo, importando ruídos externos para os ativos locais.

Mesmo revisando nossas projeções, seguimos acreditando que a taxa Selic terminal deste ciclo deve caminhar a níveis mais próximos de 9% do que 10% como atualmente precificado pelo mercado. Que, em conjunto com revisões para cima na atividade econômica brasileira, deveria ser fator com influência positiva em nossos ativos. Se o fluxo externo permitir.

Março de 2024

Crédito privado

A performance positiva na classe é atribuída ao forte fluxo de recursos para ativos de crédito. Houve um crescimento de recursos oriundos da desmontagem de fundos exclusivos que favoreceram ativos com regimes tributários diferenciados. Isso tem atraído fluxo comprador ao mercado de crédito em geral e diversas empresas estão se aproveitando desse movimento para realizarem emissões a spreads bastante competitivos. A boa performance dos nossos fundos também esteve ligada à nossa alocação em operações estruturadas ligadas à antecipação de recebíveis, classe que vem ganhando participação em detrimento aos créditos corporativos e bancários de pior relação risco x retorno.

Oby Ágil FIRF

No mês de março, o Oby Ágil FI RF obteve retorno absoluto de 0,83% ou 100,0% do CDI, acumulando 102,7% do benchmark desde seu início.

O fundo mantém portfólio equilibrado, com 27,6% em crédito bancário, 9,7% em crédito corporativo, 7,2% em termo de ações, e o restante em caixa e títulos públicos. Do total do fundo, 97% dos emissores estão avaliados e AAA, AA, A e BBB.

Oby Prev Prêmio FIM CP

No mês de março, o Oby Prev Prêmio FIM CP obteve retorno absoluto de 0,90% ou 108,4% do CDI.

O fundo mantém portfólio equilibrado com 56% em ativos de crédito privado e FIDCs, 24,9% em caixa e o restante aplicado em termo de ações e alocações ativas.

Oby Crédito 30 FIM CP

No mês de março, o Oby Crédito 30 FIM CP obteve retorno absoluto de 1,00% ou 119,8% do CDI, acumulando 108,9% do benchmark desde seu início.

O fundo mantém posição bastante diversificada, com 9,0% em caixa, 36,6% direta ou indiretamente em cotas sêniores de FIDCs, 21,2% em alocações ativas, 18,5% em títulos corporativos e 14,7% em papéis bancários.

Março de 2024

Macro

O fechamento do mês de março mostrou variações sem grande relevância nos principais ativos de risco em relação ao fim de fevereiro. Contudo, evoluções importantes no andamento do cenário internacional e doméstico impactaram nossas estratégias. Do lado positivo, destacamos o bom desempenho do book de crédito privado, assim como as operações de valor relativo na curva de juros reais, que, contudo, não foram suficientes para compensar a contribuição negativa vinda das demais estratégias, em especial as posições prefixadas na parte curta da curva. A reprecificação da Selic terminal continuou este mês, após o Copom retirar o plural de seu forward guidance, de certa forma alinhado com um discurso mais conservador do FED. Continuamos acreditando que o nível atual de Selic precificada ao redor de 9,75% no fim de 2024 é bastante alto, e demonstra assimetria relevante para baixo. Com a baixa volatilidade vista nos mercados de moedas e de ações, permanecemos com baixa convicção nestes mercados, apresentando contribuição neutra ao resultado dos fundos.

Oby Renda Fixa Ativo FI

O Oby Renda Fixa Ativo FI apresentou rentabilidade de 0,67% em março, ou 80,0% do CDI.

Temos aproveitado a reprecificação recente da curva de juros para adicionar posições prefixadas em maturidades de até 3 anos. Além de estratégias de valor relativo nas curvas de juros reais e de inflação implícita, seguimos aplicados em juros reais de médio e longo prazo e tomados em juros nominais longos.

Oby Bandeira FIM

Em março, o Oby Bandeira FIM obteve um retorno de 0,38%, ou 45,7% do CDI.

Temos aproveitado a reprecificação recente da curva de juros para adicionar posições prefixadas em maturidades de até 3 anos. Além de estratégias de valor relativo nas curvas de juros reais e de inflação implícita, seguimos aplicados em juros reais de médio e longo prazo e tomados em juros nominais longos.

Oby Prev Seleto FIM

O Oby Prev Seleto FIM apresentou em março performance de 1,03%, ou 123,5% do CDI. As classes de Multimercados e Ações apresentaram performance positiva, com destaque para o ETF de Small Caps.

O fundo mantém portfólio balanceado em diversas classes de ativos, com 30,9% de exposição à bolsa local, 40,5% em fundos Multimercados, 5,3% em Crédito, 2,7% em ativos internacionais e o restante permanecendo em caixa.

Março de 2024

Oby Ações FIA

O Oby Ações FIA apresentou rentabilidade de +2,4% em março vs. -0,7% do benchmark. No mês, os principais contribuidores de performance foram posições em Suzano, 3R e Natura. Os principais detratores foram Viveo, Cosan e Vivo. Ao longo do mês, pudemos observar alguns movimentos iniciais de rotação de portfólio que beneficiou o posicionamento que temos tido. Nomes que já há alguns meses são consenso nas carteiras de grandes investidores tiveram performances mais fracas, enquanto alguns outros, que estão mais às margens e cujas performances ficaram para trás, passaram a receber mais interesse, como foi o caso das nossas posições em Varejo. Apesar dos sinais iniciais de um movimento de alta para os papéis ligados ao ciclo doméstico, continuamos acreditando que para que ele seja relevante, há a necessidade de maior entrada de fluxo estrangeiro para os ativos de riscos brasileiros.

No mês de março, diminuimos marginalmente nossa exposição à saúde. Ademais, continuamos com exposição semelhante ao último mês, tendo Itaú, Suzano e Natura como as principais posições. Estamos confiantes em nossas alocações em varejo, que estão focadas em nomes de marcas fortes e com bastante momentum operacional a ser capturado ao longo de 2024.

Março de 2024

Objetivo: Fundo de Renda Fixa que busca superar o CDI no longo prazo com baixa volatilidade. Focado na gestão das reservas de liquidez dos seus cotistas.

Estratégia: o Fundo realiza investimentos em Títulos de Crédito Privado em até 49% do Patrimônio Líquido, combinando com operações de financiamento de Termo de Ações (até 15% do Patrimônio) e Títulos Públicos de curto prazo.

Público alvo: Público em Geral

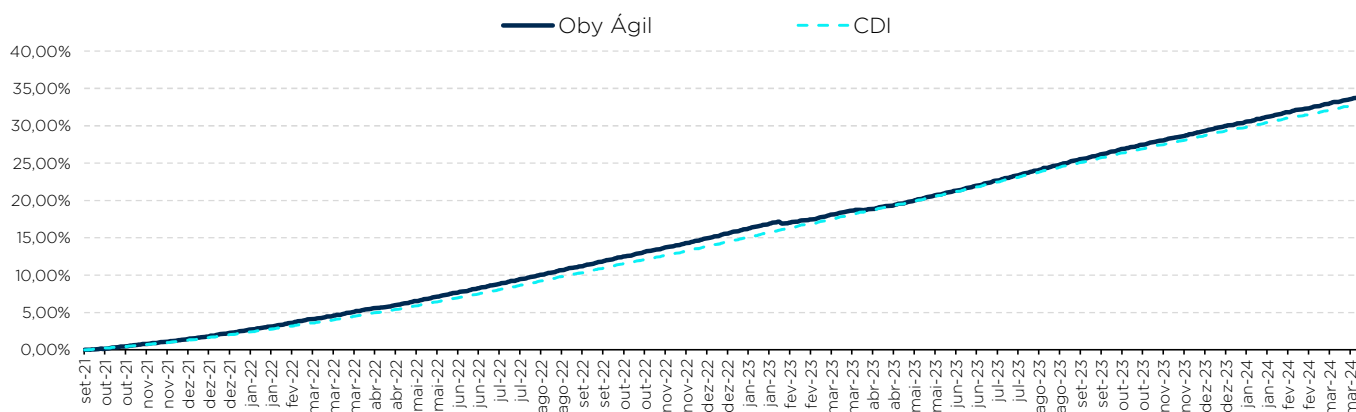
Rentabilidade Mensal (%) ¹

Data base: 28/03/2024

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano Oby Ágil	Ano CDI	Acum. Oby Ágil	Acum. CDI
2021	-	-	-	-	-	-	-	-	0,11%	0,65%	0,65%	0,85%	2,28%	2,04%	2,28%	2,04%
%CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	56,0%	136,1%	111,5%	110,7%	111,7%	-	111,7%	-
2022	0,86%	0,90%	1,01%	0,81%	1,11%	1,09%	1,07%	1,20%	1,13%	1,08%	1,07%	1,19%	13,24%	12,37%	15,83%	14,67%
%CDI	117,0%	119,6%	109,2%	97,1%	107,5%	107,1%	103,4%	102,8%	105,1%	106,0%	104,4%	106,1%	107,0%	-	107,9%	-
2023	1,13%	0,37%	0,99%	0,68%	1,16%	1,13%	1,15%	1,24%	1,04%	1,06%	0,95%	0,93%	12,50%	13,05%	30,30%	29,63%
%CDI	100,6%	40,8%	84,6%	74,2%	103,4%	105,4%	107,6%	108,5%	106,9%	106,5%	103,2%	103,5%	95,8%	-	102,3%	-
2024	1,06%	0,86%	0,83%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,78%	2,62%	33,92%	33,03%
%CDI	109,8%	107,0%	100,0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	105,8%	-	102,7%	-

¹ Rentabilidade líquida de taxas de administração

Fonte: Oby Capital



Informações gerais:

CNPJ: 43.104.966/0001-81	Cota aplicação: D+0
Data de Início: 17/09/21	Cota resgate: D+0
Aplicação Inicial (R\$): 100,00	Liquidação resgate: D+1 d.u.
Saldo de Permanência (R\$): 100,00	Taxa de Administração: 0,40%
Movimentação Mínima (R\$): 100,00	Taxa de Performance: Não há
Patrimônio Líquido: 449.983.240,50	Administrador Fiduciário: XP Investimentos CCTVM S/A
Patrim. Líq. Médio 12M: 400.165.446,38	Custodiante: Santander Caceis DTVM S/A
Tributação: Longo Prazo	Tipo Anbima: Renda Fixa Crédito Livre

Aviso Legal: Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou fundo garantidor de crédito - FGC. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. A rentabilidade divulgada já é líquida das taxas de administração, de performance e dos outros custos pertinentes ao fundo, mas não é líquida de impostos e eventuais taxas de ingresso e/ou saída. Leia o Prospecto, o Formulário de Informações Complementares, Lâmina de Informações Essenciais (quando aplicável) e o Regulamento antes de investir. Verifique se este fundo utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em perdas patrimoniais para seus quotistas, 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 pode estar exposto à significativa concentração em ativos de renda variável de poucos emissores. Para fundos que perseguem a manutenção de uma carteira de longo prazo, não há garantia de que o fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. Verifique se a liquidação financeira e conversão dos pedidos de resgate deste fundo ocorrem em data diversa do respectivo pedido. A Oby Capital Gestora de Recursos Ltda. não comercializa nem distribui cotas de fundos de investimentos.

Março de 2024

Objetivo: O Plano de Previdência tem por objetivo obter ganhos superiores ao CDI, mediante investimentos em ativos financeiros de renda fixa e/ou cotas de fundos que tenham como principal fator de risco a variação da taxa de juros doméstica e/ou índices de preços, desde que respeitados os limites e regras impostos pela legislação e regulamentação vigentes.

Estratégia: o Plano tem como estratégia a alocação de até 70% do seu patrimônio em ativos de crédito privado como debêntures, CRIs, CRAs e FIDCs. O restante é alocado em títulos públicos federais. Para os ativos de crédito focamos em negócios e setores que se beneficiem de tendências de longo prazo, que tenham bom histórico de governança e cuja estrutura de capital seja adequada às estratégias da companhia.

Público alvo: Público em Geral

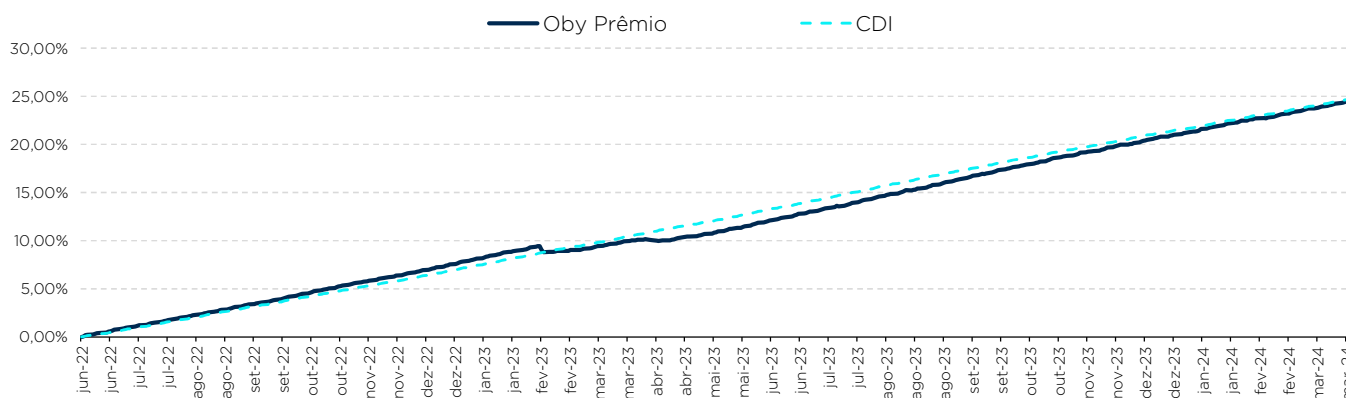
Rentabilidade Mensal (%) ¹

Data base: 28/03/2024

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano Oby Prêmio	Ano CDI	Acum. Oby Prêmio	Acum. CDI
2022	-	-	-	-	-	0,94%	1,08%	1,21%	1,16%	1,17%	1,08%	1,23%	8,13%	7,44%	8,13%	7,44%
%CDI	-	-	-	-	-	121,5%	104,0%	103,3%	108,5%	114,5%	106,0%	109,1%	109,3%	-	109,3%	-
2023	1,19%	-0,16%	0,75%	0,56%	1,22%	1,17%	1,15%	1,19%	1,15%	1,12%	1,05%	0,90%	11,90%	13,05%	21,00%	21,46%
%CDI	105,6%	-	64,3%	61,0%	109,0%	109,1%	107,2%	104,7%	118,0%	112,2%	114,6%	100,4%	91,2%	-	97,8%	-
2024	1,07%	0,87%	0,90%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,87%	2,62%	24,47%	24,65%
%CDI	110,2%	108,9%	108,4%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	109,3%	-	99,3%	-

¹ Rentabilidade líquida de taxas de administração

Fonte: Oby Capital



Informações gerais:

CNPJ: 44.434.898/0001-81	Cota aplicação: D+0
Data de Início: 07/06/22	Cota resgate: D+5 d.u.
Aplicação Inicial (R\$): 1.000,00	Liquidação resgate: D+2 d.u. da conversão
Saldo de Permanência (R\$): 100,00	Taxa de Administração: 1,150%
Movimentação Mínima (R\$): 100,00	Taxa de Performance: Não há
Patrimônio Líquido: 235.237.479,58	Administrador Fiduciário: XP Investimentos CCTVM S/A
Patrim. LÍq. Médio 12M: 153.463.690,78	Custodiante: Santander Caceis DTVM S/A
Processo SUSEP PGBL: 15414.600538/2022-48	Processo SUSEP VGBL: 15414.600539/2022-92
Tributação: Não Aplicável	Tipo Anbima: Previdência Mult. Livre

Aviso Legal: Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou fundo garantidor de crédito - FGC. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. A rentabilidade divulgada já é líquida das taxas de administração, de performance e dos outros custos pertinentes ao fundo, mas não é líquida de impostos e eventuais taxas de ingresso e/ou saída. Leia o Prospecto, o Formulário de Informações Complementares, Lâmina de Informações Essenciais (quando aplicável) e o Regulamento antes de investir. Verifique se este fundo utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em perdas patrimoniais para seus quotistas, 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 pode estar exposto à significativa concentração em ativos de renda variável de poucos emissores. Para fundos que perseguem a manutenção de uma carteira de longo prazo, não há garantia de que o fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. Verifique se a liquidação financeira e conversão dos pedidos de resgate deste fundo ocorrem em data diversa do respectivo pedido. A Oby Capital Gestora de Recursos Ltda. não comercializa nem distribui cotas de fundos de investimentos.

Março de 2024

Objetivo: O fundo tem por objetivo obter ganhos superiores ao CDI, mediante investimentos em ativos financeiros de renda fixa e/ou cotas de fundos que tenham como principal fator de risco a variação da taxa de juros doméstica e/ou índices de preços, desde que respeitados os limites e regras impostos pela legislação e regulamentação vigentes.

Estratégia: O Oby Crédito 30 utiliza uma estratégia de investimentos em títulos de crédito corporativo e bancário, majoritariamente com alta qualidade de crédito, além de veículos de investimentos para a alocação em classes alternativas, como FIDCs, para gerar um adicional de performance aos cotistas, sempre priorizando a preservação de capital.

Público alvo: Investidor Qualificado

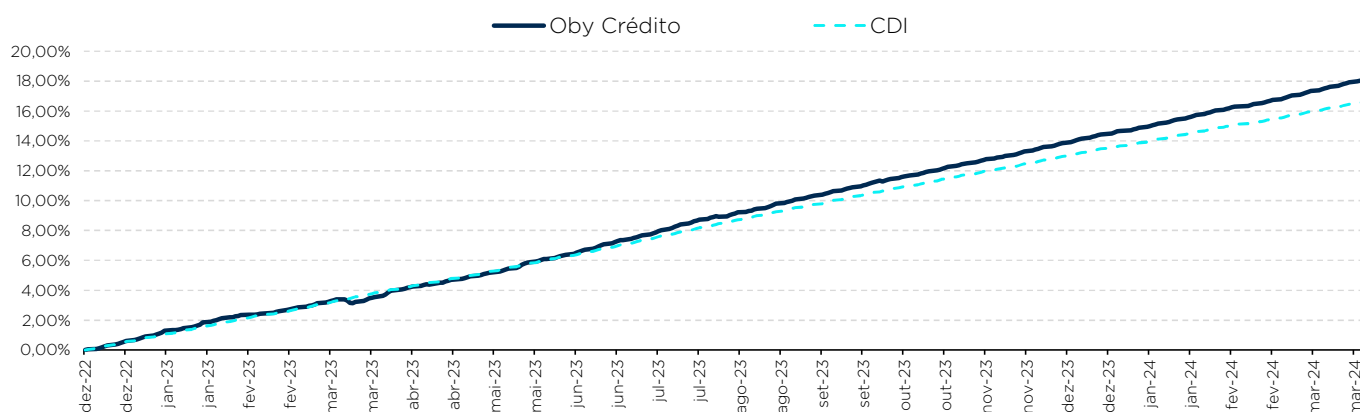
Rentabilidade Mensal (%) ¹

Data base: 28/03/2024

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano Oby Crédito	Ano CDI	Acum. Oby Crédito	Acum. CDI
2022	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,61%	0,61%	0,56%	0,61%	0,56%
%CDI												109,7%	109,7%	-	109,7%	-
2023	1,33%	0,77%	0,80%	1,10%	1,29%	1,24%	1,33%	1,12%	1,07%	1,06%	1,02%	1,00%	13,96%	13,05%	14,66%	13,68%
%CDI	118,1%	83,5%	68,4%	120,1%	114,4%	115,6%	124,4%	98,4%	110,0%	106,7%	111,4%	112,0%	107,0%	-	107,2%	-
2024	1,09%	0,92%	1,00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,04%	2,62%	18,15%	16,66%
%CDI	112,7%	115,0%	119,8%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	115,8%	-	108,9%	-

¹ Rentabilidade líquida de taxas de administração

Fonte: Oby Capital



Informações gerais:

CNPJ: 47.729.527/0001-15	Cota aplicação: D+0
Data de Início: 15/12/22	Cota resgate: D+30 d.c.
Aplicação Inicial (R\$): 100,00	Liquidação resgate: D+2 d.u. da conversão
Saldo de Permanência (R\$): 100,00	Taxa de Administração: 0,773%
Movimentação Mínima (R\$): 100,00	Taxa de Performance: 20% acima do CDI
Patrimônio Líquido: 149.826.100,59	Administrador Fiduciário: XP Investimentos CCTVM S/A
Patrim. Líq. Médio 12M: 82.770.304,69	Custodiante: Santander Caceis DTVM S/A
Tributação: Longo Prazo	Tipo Anbima: Multimercados Livre

Aviso Legal: Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou fundo garantidor de crédito - FGC. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. A rentabilidade divulgada já é líquida das taxas de administração, de performance e dos outros custos pertinentes ao fundo, mas não é líquida de impostos e eventuais taxas de ingresso e/ou saída. Leia o Prospecto, o Formulário de Informações Complementares, Lâmina de Informações Essenciais (quando aplicável) e o Regulamento antes de investir. Verifique se este fundo utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em perdas patrimoniais para seus quotistas, 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 pode estar exposto à significativa concentração em ativos de renda variável de poucos emissores. Para fundos que perseguem a manutenção de uma carteira de longo prazo, não há garantia de que o fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. Verifique se a liquidação financeira e conversão dos pedidos de resgate deste fundo ocorrem em data diversa do respectivo pedido. A Oby Capital Gestora de Recursos Ltda. não comercializa nem distribui cotas de fundos de investimentos.

Março de 2024

Objetivo: O fundo tem por objetivo obter ganhos superiores ao CDI, mediante investimentos em ativos financeiros de renda fixa e/ou cotas de fundos que tenham como principal fator de risco a variação da taxa de juros doméstica e/ou índices de preços, desde que respeitados os limites e regras impostos pela legislação e regulamentação vigentes.

Estratégia: Fundo de Renda Fixa que busca superar o CDI no longo prazo com a utilização de estratégias relacionadas às curvas de juros nominais, reais e de inflação implícita brasileiras. A estratégia é elaborada com base no cenário macroeconômico, dividindo-se em oportunidades táticas e estruturais de forma direcional e/ou de valor relativo.

Público alvo: Investidor Qualificado

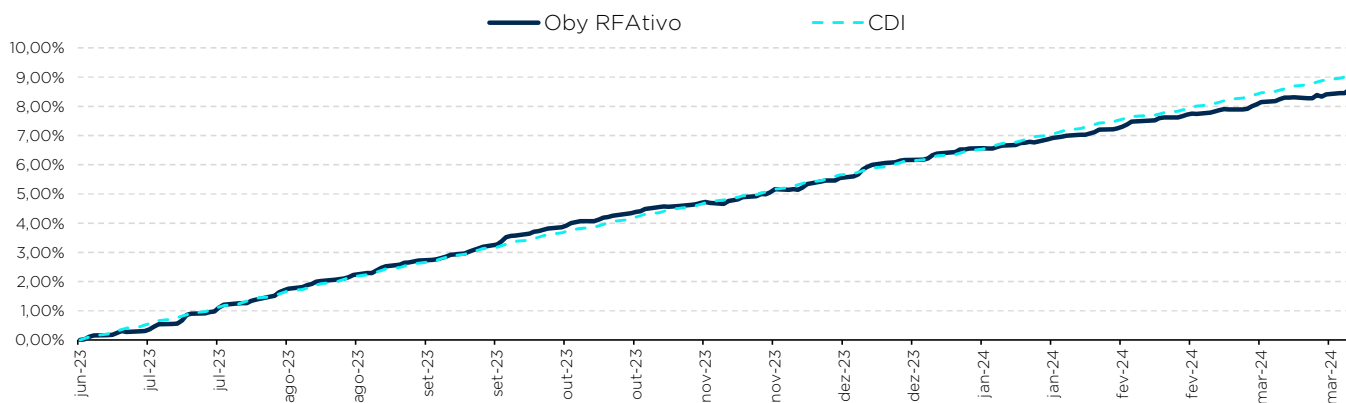
Rentabilidade Mensal (%) ¹

Data base: 28/03/2024

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano Oby RF Ativo	Ano CDI	Acum. Oby RF Ativo	Acum. CDI
2023	-	-	-	-	-	0,16%	1,09%	1,20%	1,08%	0,95%	0,63%	1,09%	6,38%	6,31%	6,38%	6,31%
%CDI	-	-	-	-	-	107,0%	101,6%	105,2%	110,8%	95,7%	68,8%	122,0%	101,0%	-	101,0%	-
2024	0,66%	0,78%	0,67%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,11%	2,62%	8,62%	9,10%
%CDI	67,8%	96,7%	80,0%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	80,5%	-	94,7%	-

¹ Rentabilidade líquida de taxas de administração

Fonte: Oby Capital



Informações gerais:

CNPJ: 43.422.284/0001-17	Cota aplicação: D+0
Data de Início: 27/06/23	Cota resgate: D+0
Aplicação Inicial (R\$): 100,00	Liquidação resgate: D+1 d.u. da conversão
Saldo de Permanência (R\$): 100,00	Taxa de Administração: 0,80%
Movimentação Mínima (R\$): 100,00	Taxa de Performance: 20% acima do CDI
Patrimônio Líquido: 10.319.103,15	Administrador Fiduciário: XP Investimentos CCTVM S/A
Patrim. Líq. Médio 12M*: 9.937.182,25	Custodiante: Santander Caceis DTVM S/A
Tributação: Longo Prazo	Tipo Anbima: Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre

(*) Patrimônio líquido médio referente ao período de histórico do fundo, inferior a 12 meses.

Aviso Legal: Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou fundo garantidor de crédito - FGC. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. A rentabilidade divulgada já é líquida das taxas de administração, de performance e dos outros custos pertinentes ao fundo, mas não é líquida de impostos e eventuais taxas de ingresso e/ou saída. Leia o Prospecto, o Formulário de Informações Complementares, Lâmina de Informações Essenciais (quando aplicável) e o Regulamento antes de investir. Verifique se este fundo utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em perdas patrimoniais para seus quotistas, 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 pode estar exposto à significativa concentração em ativos de renda variável de poucos emissores. Para fundos que perseguem a manutenção de uma carteira de longo prazo, não há garantia de que o fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. Verifique se a liquidação financeira e conversão dos pedidos de resgate deste fundo ocorrem em data diversa do respectivo pedido. A Oby Capital Gestora de Recursos Ltda. não comercializa nem distribui cotas de fundos de investimentos.

Março de 2024

Objetivo: Fundo Multimercado que tem por objetivo obter rentabilidade consistente acima do CDI e absoluta no longo prazo, priorizando a preservação de capital dos seus cotistas.

Estratégia: O Fundo possui estratégia baseada em temas macro e microeconômicos, com estratégias estruturais de longo prazo, em conjunto com oportunidades táticas. O Fundo pode investir em todas as classes de ativos, não tendo compromisso com concentração por classe, setor ou geografia.

Público alvo: Público em Geral

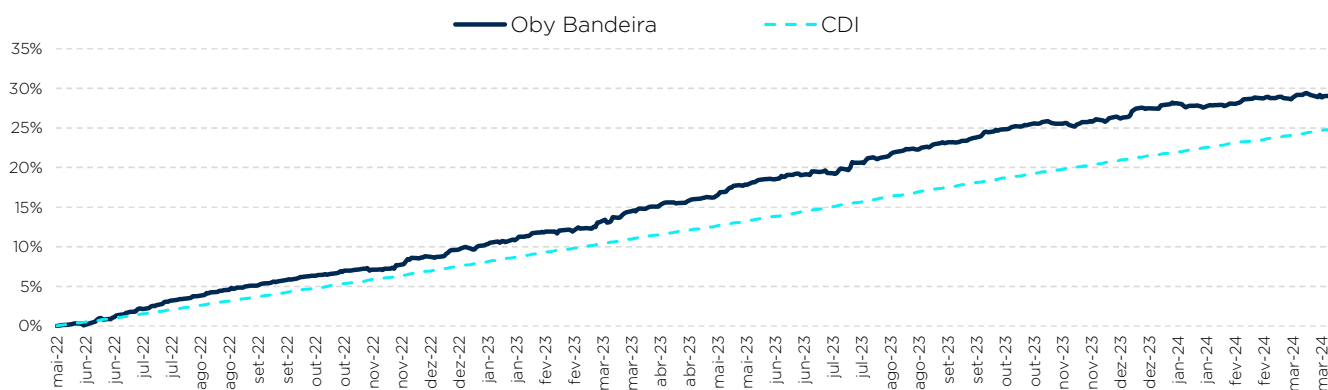
Rentabilidade Mensal (%) ¹

Data base: 28/03/2024

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano Oby Bandeira	Ano CDI	Acum. Oby Bandeira	Acum. CDI
2022	-	-	-	-	-	1,1%	2,0%	1,5%	1,2%	1,0%	1,4%	1,4%	10,0%	7,7%	10,0%	7,7%
%CDI	-	-	-	-	-	112,1%	193,9%	124,3%	108,2%	100,9%	134,0%	125,8%	129,5%	-	129,5%	-
2023	1,2%	0,8%	2,3%	1,0%	2,0%	1,0%	1,5%	1,3%	1,3%	1,0%	0,2%	1,5%	16,3%	13,0%	27,9%	21,7%
%CDI	111,0%	90,2%	196,2%	109,6%	177,4%	95,4%	139,4%	111,9%	134,1%	104,4%	19,3%	168,9%	124,9%	-	128,2%	-
2024	0,0%	0,8%	0,4%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,2%	2,6%	29,4%	24,9%
%CDI	-	105,7%	45,7%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	46,2%	-	118,0%	-

¹ Rentabilidade líquida de taxas de administração e performance

Fonte: Oby Capital



Informações gerais:

CNPJ: 44.409.315/0001-62

Data de Início: 31/05/22

Aplicação Inicial (R\$): 100,00

Saldo de Permanência (R\$): 100,00

Movimentação Mínima (R\$): 100,00

Patrimônio Líquido: 104.994.929,64

Patrim. Líq. Médio 12M: 66.612.867,73

Tributação: Longo Prazo

Cota aplicação: D+1

Cota resgate: D+15 d.c.

Liquidação resgate: D+2 d.u.

Taxa de Administração: 2,00%

Taxa de Performance: 20% acima do CDI

Administrador Fiduciário: XP Investimentos CCTVM S/A

Custodiante: Santander Caceis DTVM S/A

Tipo Anbima: Multimercados Livre

Aviso Legal: Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou fundo garantidor de crédito - FGC. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. A rentabilidade divulgada já é líquida das taxas de administração, de performance e dos outros custos pertinentes ao fundo, mas não é líquida de impostos e eventuais taxas de ingresso e/ou saída. Leia o Prospecto, o Formulário de Informações Complementares, Lâmina de Informações Essenciais (quando aplicável) e o Regulamento antes de investir. Verifique se este fundo utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em perdas patrimoniais para seus quotistas, 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 pode estar exposto à significativa concentração em ativos de renda variável de poucos emissores. Para fundos que perseguem a manutenção de uma carteira de longo prazo, não há garantia de que o fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. Verifique se a liquidação financeira e conversão dos pedidos de resgate deste fundo ocorrem em data diversa do respectivo pedido. A Oby Capital Gestora de Recursos Ltda. não comercializa nem distribui cotas de fundos de investimentos.

Março de 2024

Objetivo: Plano de Previdência multi-gestores e multi-estratégia que visa oferecer uma solução completa aos seus cotistas, reunindo investimentos em fundos geridos por renomados gestores nacionais e internacionais nas classes de ações, multimercados, quantitativos, crédito privado, ETFs e investimento no exterior.

Estratégia: o Fundo investido é composto por investimentos em Renda Fixa, Multimercados, Ações e Investimentos Internacionais, com alta diversificação entre as classes de ativos, além de rebalanceamento frequente a fim de manter a carteira balanceada entre as classes limitando a exposição a fatores de risco específicos.

Público alvo: Público em Geral

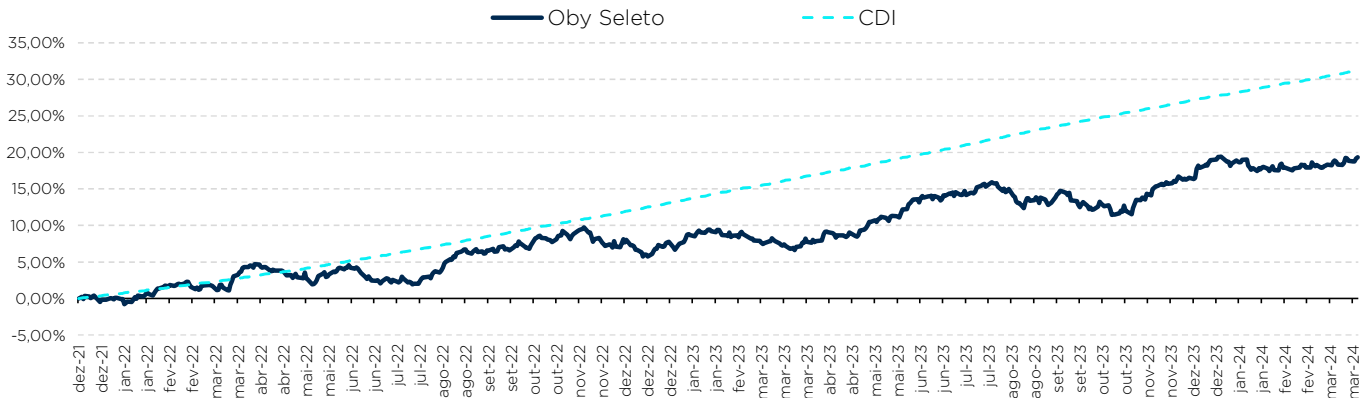
Rentabilidade Mensal (%) ¹

Data base: 28/03/2024

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano Oby Seleto	Ano CDI	Acum. Oby Seleto	Acum. CDI
2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,10%	0,10%	0,65%	0,10%	0,65%
%CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,5%	15,5%	-	15,5%	-
2022	1,46%	0,20%	2,40%	-1,27%	1,28%	-1,90%	1,46%	2,37%	1,05%	1,83%	-1,06%	-0,33%	7,63%	12,37%	7,73%	13,10%
%CDI	200,0%	27,1%	259,7%	-	124,0%	-	140,8%	203,1%	97,7%	179,1%	-	-	61,6%	-	59,0%	-
2023	1,53%	-1,36%	-0,11%	1,18%	1,88%	2,65%	1,63%	-2,44%	0,10%	-1,42%	4,24%	2,69%	10,86%	13,05%	19,43%	27,86%
%CDI	135,8%	-	-	129,0%	167,3%	246,8%	152,2%	-	10,4%	-	462,5%	300,3%	83,2%	-	69,8%	-
2024	-1,31%	0,20%	1,03%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,10%	2,62%	19,31%	31,21%
%CDI	-	24,4%	123,5%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	61,9%	-

¹ Rentabilidade líquida de taxas de administração

Fonte: Oby Capital



Informações gerais:

CNPJ: 42.718.294/0001-31	Cota aplicação: D+0
Data de Início: 06/12/21	Cota resgate: D+7 d.c.
Aplicação Inicial (R\$): 1.000,00	Liquidação resgate: D+2 d.c. da conversão
Saldo de Permanência (R\$): 100,00	Taxa de Administração: 0,777%
Movimentação Mínima (R\$): 1.000,00	Taxa de Performance: 20% sobre o CDI
Patrimônio Líquido: 19.784.980,25	Administrador Fiduciário: XP Investimentos CCTVM S/A
Patrim. Líq. Médio 12M: 27.485.387,21	Custodiante: Santander Caceis DTVM S/A
Processo SUSEP PGBL: 15414.645628/2021-87	Processo SUSEP VGBL: 15414.645630/2021-56
Tributação: Não aplicável	Tipo Anbima: Previdência Mult. Livre

Aviso Legal: Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou fundo garantidor de crédito - FGC. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. A rentabilidade divulgada já é líquida das taxas de administração, de performance e dos outros custos pertinentes ao fundo, mas não é líquida de impostos e eventuais taxas de ingresso e/ou saída. Leia o Prospecto, o Formulário de Informações Complementares, Lâmina de Informações Essenciais (quando aplicável) e o Regulamento antes de investir. Verifique se este fundo utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em perdas patrimoniais para seus quotistas, 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 pode estar exposto à significativa concentração em ativos de renda variável de poucos emissores. Para fundos que perseguem a manutenção de uma carteira de longo prazo, não há garantia de que o fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. Verifique se a liquidação financeira e conversão dos pedidos de resgate deste fundo ocorrem em data diversa do respectivo pedido. A Oby Capital Gestora de Recursos Ltda. não comercializa nem distribui cotas de fundos de investimentos.

Março de 2024

Objetivo: o Fundo possui foco em empresas cujas ações estejam sendo negociadas abaixo de seu valor intrínseco, com o objetivo de buscar retornos consistentes e crescentes a longo prazo.

Estratégia: Ações de empresas com teses estruturais positivas, gestão alinhada com alto nível de governança e múltiplos descontados.

Público alvo: Público em Geral

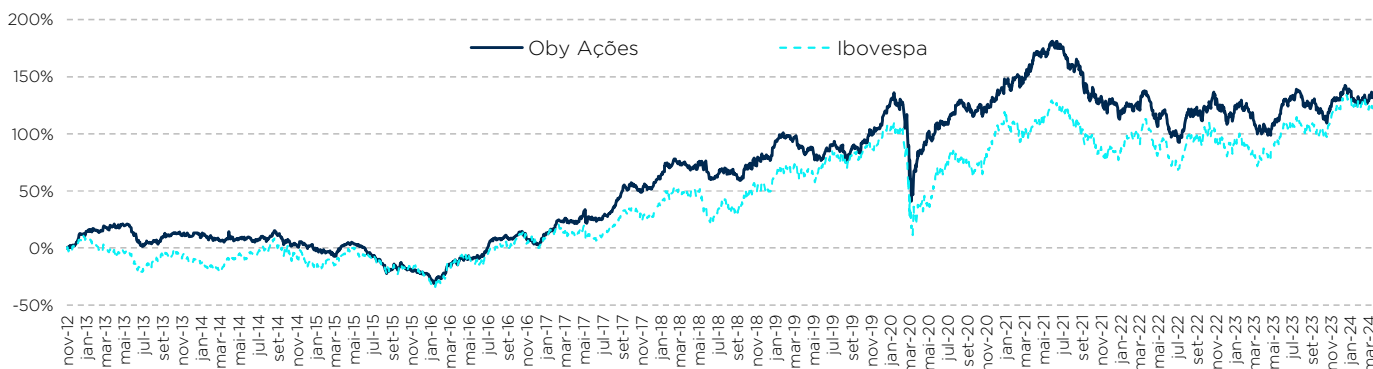
Rentabilidade Mensal (%) ¹

Data base: 28/03/2024

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano Oby Ações	Ano Ibovespa	Acum. Oby Ações	Acum. Ibovespa
2012	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,36%	9,14%	11,71%	6,81%	11,71%	6,81%
2013	3,88%	-0,63%	3,94%	0,44%	-1,51%	-11,78%	-0,22%	0,36%	6,00%	1,70%	0,05%	0,33%	1,47%	-15,50%	13,36%	-9,74%
2014	-3,55%	-1,42%	-0,39%	-0,47%	0,27%	-1,32%	2,26%	4,87%	-6,66%	-2,13%	1,47%	-1,92%	-9,06%	-2,91%	3,09%	-12,37%
2015	-7,19%	-0,28%	4,30%	3,26%	-1,34%	-6,17%	-5,34%	-11,36%	2,08%	-0,63%	-3,24%	-0,82%	-24,65%	-13,31%	-22,32%	-24,03%
2016	-5,58%	7,11%	11,78%	4,86%	-1,18%	5,29%	13,12%	0,12%	0,02%	4,49%	-5,11%	0,77%	39,59%	38,94%	8,44%	5,54%
2017	6,08%	7,66%	-0,47%	2,06%	-0,14%	0,27%	3,19%	10,01%	5,97%	-0,03%	-0,27%	5,77%	47,36%	26,86%	59,80%	33,89%
2018	8,54%	1,75%	-0,65%	-2,35%	0,09%	-6,03%	2,75%	-0,59%	-1,54%	7,18%	3,86%	0,26%	13,11%	15,03%	80,74%	54,02%
2019	9,52%	-1,29%	-3,54%	-1,46%	-3,30%	3,52%	0,52%	-2,91%	3,46%	2,70%	5,61%	7,16%	20,71%	31,58%	118,18%	102,66%
2020	3,06%	-8,56%	-17,00%	11,94%	4,23%	4,20%	4,56%	3,18%	-3,86%	0,00%	6,09%	5,36%	10,26%	2,92%	140,55%	108,57%
2021	-1,08%	1,18%	6,84%	5,29%	1,80%	0,31%	-6,84%	1,10%	-9,05%	-4,32%	-2,61%	2,73%	-5,72%	-11,93%	126,78%	83,69%
2022	-0,43%	-0,61%	4,59%	-9,00%	2,79%	-9,38%	2,21%	5,74%	-0,14%	7,55%	-2,57%	-3,38%	-4,12%	4,69%	117,43%	92,30%
2023	5,50%	-4,95%	-5,95%	-0,34%	3,45%	7,59%	4,75%	-5,64%	-0,59%	-5,99%	9,82%	4,92%	11,34%	22,28%	142,09%	135,15%
2024	-5,84%	0,67%	2,35%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,98%	-4,53%	134,88%	124,50%

¹ Rentabilidade líquida de taxas de administração e performance

Fonte: Oby Capital



Informações gerais:

CNPJ: 40.456.216/0001-80	Cota aplicação: D+0
Data de Início: 12/11/12	Cota resgate: D+1 d.u.
Aplicação Inicial (R\$): 100,00	Liquidação resgate: D+2 d.u.
Saldo de Permanência (R\$): 100,00	Taxa de Administração: 2,0%
Movimentação Mínima (R\$): 100,00	Taxa de Performance: 20% acima Ibovespa
Patrimônio Líquido: 19.150.316,59	Administrador Fiduciário: XP Investimentos CCTVM S/A
Patrim. Líq. Médio 12M: 20.000.663,21	Custodiante: Santander Caceis DTVM S/A
Tributação: Renda Variável	Tipo Anbima: Ações Livre

Informativo: O Fundo Oby Ações FIA iniciou em 01/04/2021 por meio de uma cisão do Skopos Blue Birds FIA e foi mantida a mesma política de investimentos. Da data de sua criação até 22/06/2021 o Blue Land FIA possui uma taxa de adm. de 1,0% a.a. quando foi alterada para 2,0% a.a. Taxa de performance foi mantida em 20% do que exceder 100% do Ibovespa. O Skopos Blue Birds teve início em 12/11/2012. Entre Jan/2013 e Jul/2015 o fundo distribuiu dividendos diretamente aos cotistas e de maneira a refletir a rentabilidade real obtida pelo cotista, a performance apresentada é ajustada considerando que os dividendos distribuídos pelas empresas são automaticamente utilizados para compra de novas cotas.

Aviso Legal: Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou fundo garantidor de crédito - FGC. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. A rentabilidade divulgada já é líquida das taxas de administração, de performance e dos outros custos pertinentes ao fundo, mas não é líquida de impostos e eventuais taxas de ingresso e/ou saída. Leia o Prospecto, o Formulário de Informações Complementares, Lâmina de Informações Essenciais (quando aplicável) e o Regulamento antes de investir. Verifique se este fundo utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em perdas patrimoniais para seus quotistas, 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 pode estar exposto à significativa concentração em ativos de renda variável de poucos emissores. Para fundos que perseguem a manutenção de uma carteira de longo prazo, não há garantia de que o fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. Verifique se a liquidação financeira e conversão dos pedidos de resgate deste fundo ocorrem em data diversa do respectivo pedido. A Oby Capital Gestora de Recursos Ltda. não comercializa nem distribui cotas de fundos de investimentos.