

Setembro de 2024

Cenário Macroeconômico

No âmbito internacional, o mês de setembro foi marcado pelo início do ciclo de cortes de juros nos EUA e pela sequência de estímulos monetários e fiscais chineses em busca de frear sua desaceleração econômica. Na maior economia do mundo, os dados divulgados ao longo do mês confirmaram o cenário de que a inflação se mantém controlada enquanto o mercado de trabalho apresenta sinais pontuais de menor ímpeto. Com maior atenção às perspectivas para a taxa de desemprego, o FED decidiu cortar sua taxa básica de juros em 0,50%, e a expectativa de seus dirigentes é de um total de mais 0,50% de cortes na taxa em suas duas próximas reuniões. Na Europa, a situação econômica desafiadora foi evidenciada por PMIs que indicaram contrações e vendas no varejo que não atenderam às expectativas. Em resposta, o Banco Central Europeu (BCE) também cortou as taxas, sinalizando suas intenções de estimular a economia. Na Ásia, a China anunciou diversos estímulos monetários e fiscais em resposta a dados econômicos fracos, alterando regras previdenciárias, cortando taxa de compulsórios dos bancos, reduzindo taxas praticadas em empréstimos, e estimulando o refinanciamento de hipotecas, o que ajuda a estabilizar a forte queda de preços de imóveis residenciais.

Com o ambiente externo mais favorável à tomada de riscos, o Real se valorizou em 2,9% frente ao dólar, em linha com demais países emergentes. Por outro lado, os movimentos vistos no Ibovespa (-3,08% no mês) e na curva de juros (alta de 30 a 50 bps) refletiram especialmente nossas idiosincrasias e a preocupação crescente com a questão fiscal. O PIB do 2T24 acima das expectativas confirmou a robustez da economia local, reforçando previsões de crescimento em torno de 3% este ano. A decisão do Copom de aumentar a taxa Selic em 0,25%, para 10,75% aa., assim como a divulgação do último Relatório Trimestral de Inflação, reforçou essa percepção ao reconhecer o hiato do produto em campo positivo, que, em conjunto com a resiliência da atividade econômica e do mercado de trabalho, além de expectativas de inflação desancoradas e preocupações com a possibilidade de que a expansão dos gastos públicos possa exigir um ciclo de aumento de juros mais intenso, justificam a decisão do comitê e a precificação do mercado de que a taxa básica brasileira pode alcançar níveis superiores a 12% a.a. em 2025. Neste mix de motivos positivos (atividade e mercado de trabalho fortes) e negativos (início de ciclo de alta de juros enquanto grande parte do mundo está reduzindo suas taxas), ainda tivemos a divulgação do último IPCA-15, que apresentou resultado bastante abaixo do esperado, com abertura benigna não só em itens voláteis, mas também nos núcleos e serviços subjacentes melhores que as projeções; e a apresentação do projeto de Orçamento para 2025 ao Congresso, em que foram identificados números otimistas na arrecadação com despesas subestimadas, que aumentaram ainda mais a percepção negativa do mercado com a condução fiscal pelo governo brasileiro.

Setembro de 2024

Crédito privado

O cenário para o mercado de crédito se manteve positivo no Brasil no mês de setembro. Os fundos de crédito continuaram com captação líquida no mês, acumulando no ano uma entrada de aproximadamente R\$340bi e um crescimento de mais de 10%.

O mês foi marcado por um clima mais tenso no setor agrícola, com empresas relevantes no setor entrando com pedidos de tutela cautelar ou recuperação judicial, entre elas Agrogalaxy, Consentini e Portal Agro. Vale notar que não temos exposição a essas empresas em nossos fundos, mas estamos acompanhando de perto e avaliando os possíveis impactos para o mercado como um todo.

Nas próximas semanas, as empresas devem começar a reportar resultados do terceiro trimestre e nossas expectativas se mantêm, no geral, positivas. Porém, em nossa carteira, seguimos com um processo de ajuste com objetivo de encurtar a duration do portfólio, além de reduzir posições em que a relação risco/retorno não está mais tão atrativa. Entendemos que a assimetria passou a apontar para uma abertura dos spreads de crédito, ainda que pontual, dado que com nível elevado de juros e expectativa de novos aumentos na Selic, as empresas mais alavancadas devem começar a ver seus fluxos de caixa e lucro líquidos mais pressionados.

O mercado primário continua aquecido e seguimos criteriosos nas análises das emissões primárias, focando em uma alocação mais pontual em LFs e FIDCs. Ademais, optamos por não entrar em diversas delas por entender que o risco não estava sendo bem remunerado. No geral, continuamos com um nível de alocação saudável e focando na diversificação das carteiras, qualidade do crédito e liquidez dos portfólios.

Oby Ágil FIRF

No mês de setembro, o Oby Ágil FI RF obteve retorno absoluto de 0,87% ou 104,3% do CDI, acumulando 103,2% do benchmark desde seu início.

O fundo mantém portfólio equilibrado, com 37,3% em crédito bancário, 6,2% em crédito corporativo, 4,0% em termo de ações, e o restante em caixa e títulos públicos. Do total do fundo, 97,7% dos emissores estão avaliados e AAA, AA, A.

Oby Prev Prêmio FIM CP

No mês de setembro, o Oby Prev Prêmio FIM CP obteve retorno absoluto de 0,95% ou 113,8% do CDI, acumulando 101,6% do benchmark desde seu início.

O fundo mantém portfólio equilibrado com 61,9% em ativos de crédito privado e FIDCs, 13,6% em caixa e o restante aplicado em termo de ações e alocações ativas.

Oby Crédito 30 FIM CP

No mês de setembro, o Oby Crédito 30 FIM CP obteve retorno absoluto de 1,00% ou 119,7% do CDI, acumulando 111,2% do benchmark desde seu início.

O fundo mantém posição bastante diversificada, com 10,8% em caixa, 29,7% direta ou indiretamente em cotas sêniores de FIDCs, 27,3% em títulos corporativos e 32,2% em papéis bancários.

Setembro de 2024

Macro

O início do ciclo de cortes de juros pelo FED na magnitude escolhida (50 bps), levou os mercados a um rali que sugere que os sinais retirados dos mercados de juros e acionário americanos apontam para situações muito distintas: cortes demais na Fed Funds são compatíveis com um cenário de recessão, enquanto a renovação das máximas históricas nos principais índices de renda variável sinaliza um pouso suave e uma economia firme. Por aqui, com a atividade rodando acima do nível estrutural, e com as expectativas de inflação desancoradas (com um bônus para o sinal negativo emitido pelo campo político para a atuação no âmbito fiscal), o BC justificou o início do novo ciclo de alta de juros. Diante deste cenário complexo, vimos maior variação nos ativos na última semana do mês, motivada especialmente por fluxos na parte longa da curva de juros, que acabaram pesando negativamente nas posições de valor relativo carregadas pelos fundos.

Entre os desafios macroeconômicos que enfrentamos no momento, muitas são as perguntas de alta relevância para a elaboração de cenários, como o tamanho da desaceleração da economia americana, a potência e eficácia dos estímulos chineses, os efeitos na inflação de certa sincronia do ciclo de cortes de juros no mundo desenvolvido, a decomposição do robusto crescimento brasileiro entre impulsos fiscais e questões estruturais, e a velocidade e orçamento do ciclo de alta de juros por aqui na contramão das principais economias globais, entre outras. Diante do alto grau de incerteza, seguimos mais dedicados a posições de valor relativo na curva prefixada, além de oportunidades táticas, mantendo o perfil de volatilidade mais baixa buscado pelo fundo desde sua concepção.

Oby Renda Fixa Ativo FI

O Oby Renda Fixa Ativo FI apresentou rentabilidade de 0,64% em setembro, ou 76,6% do CDI.

Oby Bandeira FIM

Em setembro, o Oby Bandeira FIM obteve um retorno de 0,55%, ou 65,8% do CDI.

Oby Prev Seleto FIM

O Oby Prev Seleto FIM apresentou em setembro performance de -0,36%. A classe de Ações foi o destaque negativo de rentabilidade, em conjunto com a queda do dólar, que impactou o retorno da classe Internacional. Do lado positivo, destaque para a recuperação da classe de Multimercados.

O fundo mantém portfólio balanceado em diversas classes de ativos, com 33,7% de exposição à bolsa local, 36,5% em fundos Multimercados, 2,9% em ativos internacionais e o restante permanecendo em caixa.

Setembro de 2024

Oby Ações FIA

O Oby Ações FIA apresentou uma rentabilidade negativa em 4,5% no mês de setembro vs. -2,5% do Ibovespa e -5% do índice de Small Caps. Os principais contribuidores de performance do fundo foram posições em Vivo, Porto Seguro e Lojas Renner. Os principais detratores foram 3R, Minerva e Arezzo.

O fluxo para fundos de ações continuou difícil no mês, porém poderemos ver uma melhora no cenário, dado que nas próximas semanas as empresas vão começar a reportar os resultados do terceiro trimestre. Esperamos uma continuação da melhora operacional e conseqüentemente da geração de caixa das empresas.

Quanto ao posicionamento, seguimos com uma carteira semelhante à de agosto, tendo Itaú, Suzano e Vivo como as principais posições do portfólio.

Setembro 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

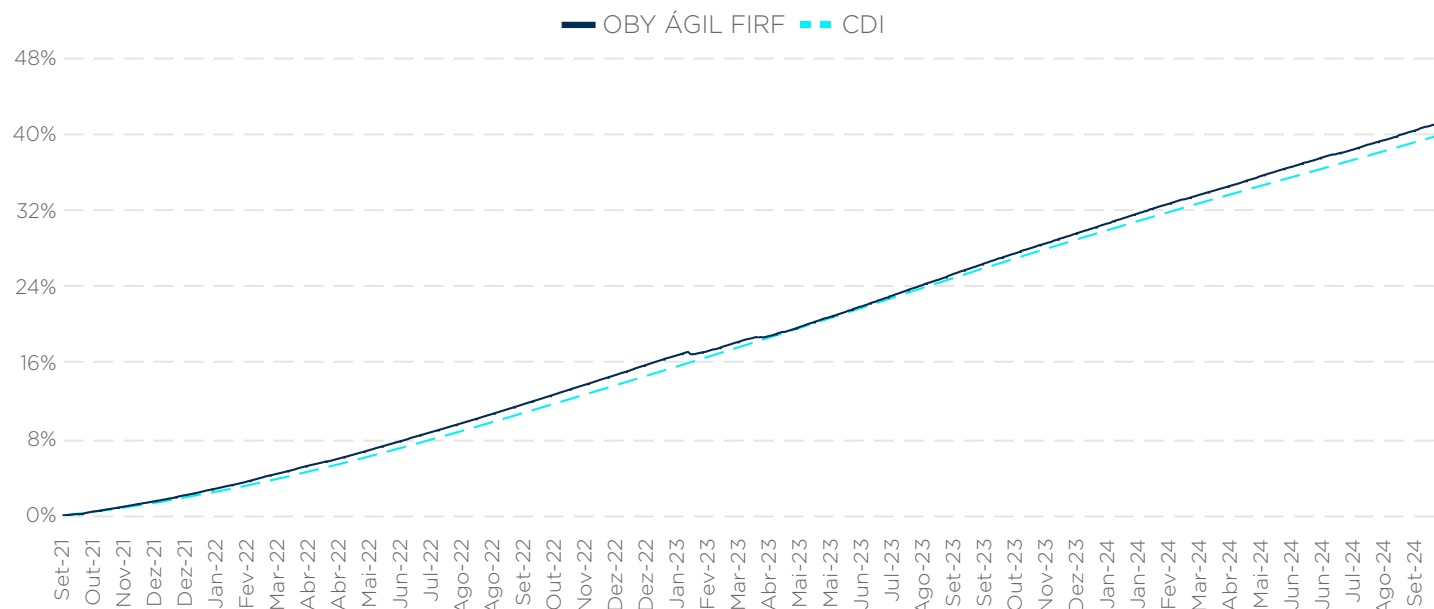
Rentabilidade

Data de referência: 30/09/2024

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Ano CDI	Acum.	Acum CDI
2021	-	-	-	-	-	-	-	-	0,1%	0,65%	0,65%	0,85%	2,3%	2,0%	2,3%	2,0%
% 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%	13,2%	12,4%	15,8%	14,7%
% 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%	12,5%	13,0%	30,3%	29,6%
% CDI	100,6%	40,8%	84,6%	74,2%	103,4%	105,4%	107,6%	108,5%	106,9%	106,3%	103,2%	103,5%	95,8%	-	102,3%	-
2024	1,06%	0,86%	0,83%	0,95%	0,92%	0,83%	0,87%	0,93%	0,87%	-	-	-	8,4%	8,0%	41,3%	40,0%
% CDI	109,8%	107,0%	100,0%	106,5%	110,5%	105,7%	95,5%	106,6%	104,3%	-	-	-	105,3%	-	103,2%	-

*Rentabilidade líquida de taxas de administração

Fonte: Oby Capital



Informações Gerais

CNPJ:	43.104.966/0001-81	Data de Início:	17/09/21
Tipo Anbima:	Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	Público Alvo:	Público em geral
Benchmark:	CDI	Cota aplicação:	D+0
Tributação:	Longo Prazo	Cota resgate:	D+0
Aplicação Inicial (R\$):	R\$ 100	Liquidação resgate:	DU+1
Saldo de Permanência (R\$):	R\$ 100	Taxa de Administração:	0,40%
Movimentação Mínima (R\$):	R\$ 100	Taxa de Performance:	Não há
Patrimônio Líquido:	R\$ 423.069.517	Administrador:	XP Investimentos CCTVM S/A
Patrim. Líq. Médio 12M:	R\$ 416.298.596	Custodiante:	Santander Caceis DTVM S/A

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 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 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.

Setembro 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 100% do seu patrimônio em ativos de crédito privado como títulos bancários, debêntures, CRIs, CRAs e cotas sêniores de FIDC. 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.

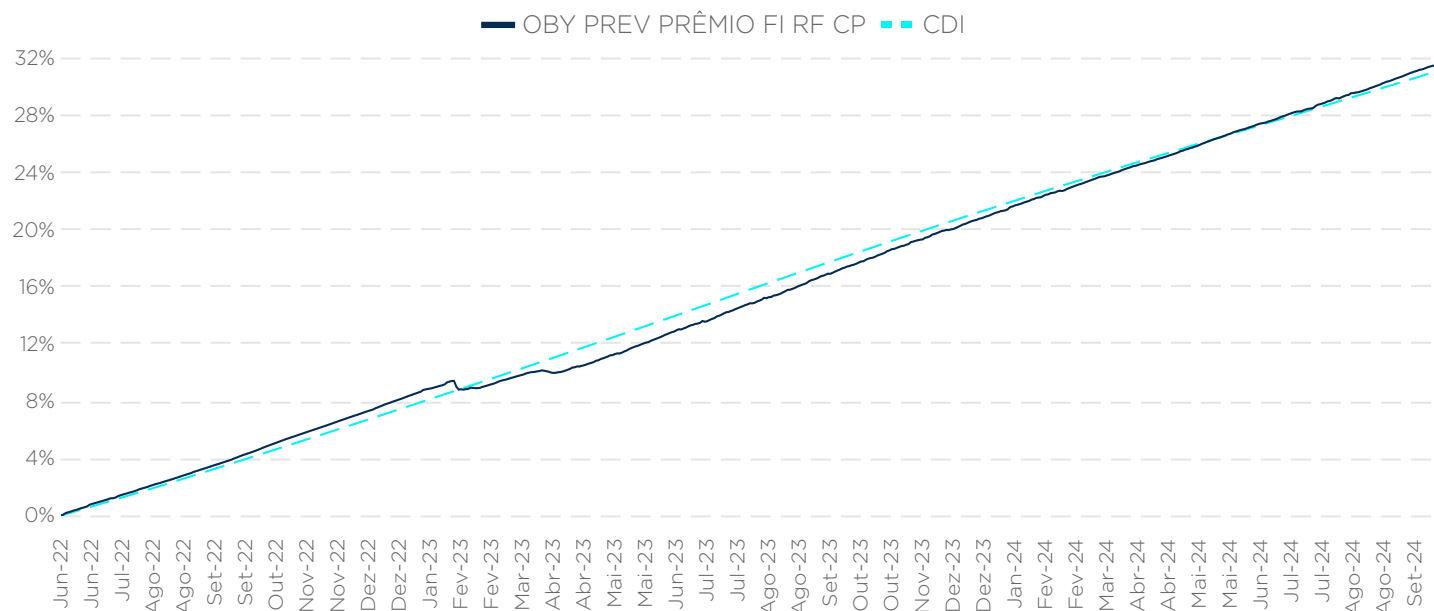
Rentabilidade

Data de referência: 30/09/2024

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Ano CDI	Acum.	Acum CDI
2022	-	-	-	-	-	0,9%	1,08%	1,21%	1,16%	1,17%	1,08%	1,23%	8,1%	7,4%	8,1%	7,4%
% 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%	11,9%	13,0%	21,0%	21,5%
% CDI	105,6%	-17,0%	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%	0,93%	1,00%	0,85%	1,00%	0,91%	0,95%	-	-	-	8,8%	8,0%	31,7%	31,2%
% CDI	110,2%	108,9%	108,4%	104,8%	119,6%	107,3%	110,7%	104,9%	113,8%	-	-	-	110,2%	-	101,6%	-

*Rentabilidade líquida de taxas de administração

Fonte: Oby Capital



Informações Gerais

CNPJ:	44.434.898/0001-81	Data de Início:	07/06/22
Tipo Anbima:	Previdência Multimercado Livre	Público Alvo:	Público em geral
Benchmark:	CDI	Cota aplicação:	D+0
Tributação:	Longo Prazo	Cota resgate:	DU+5
Aplicação Inicial (R\$):	R\$ 1.000	Liquidação resgate:	DU+2
Saldo de Permanência (R\$):	R\$ 100	Taxa de Administração:	1,15%
Movimentação Mínima (R\$):	R\$ 100	Taxa de Performance:	Não há
Patrimônio Líquido:	R\$ 252.627.930	Administrador	BTG Pactual Serviços Financeiros SA DTVM
Patrim. Líq. Médio 12M:	R\$ 205.429.066	Custodiante:	Banco BTG Pactual SA

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.

Setembro 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.

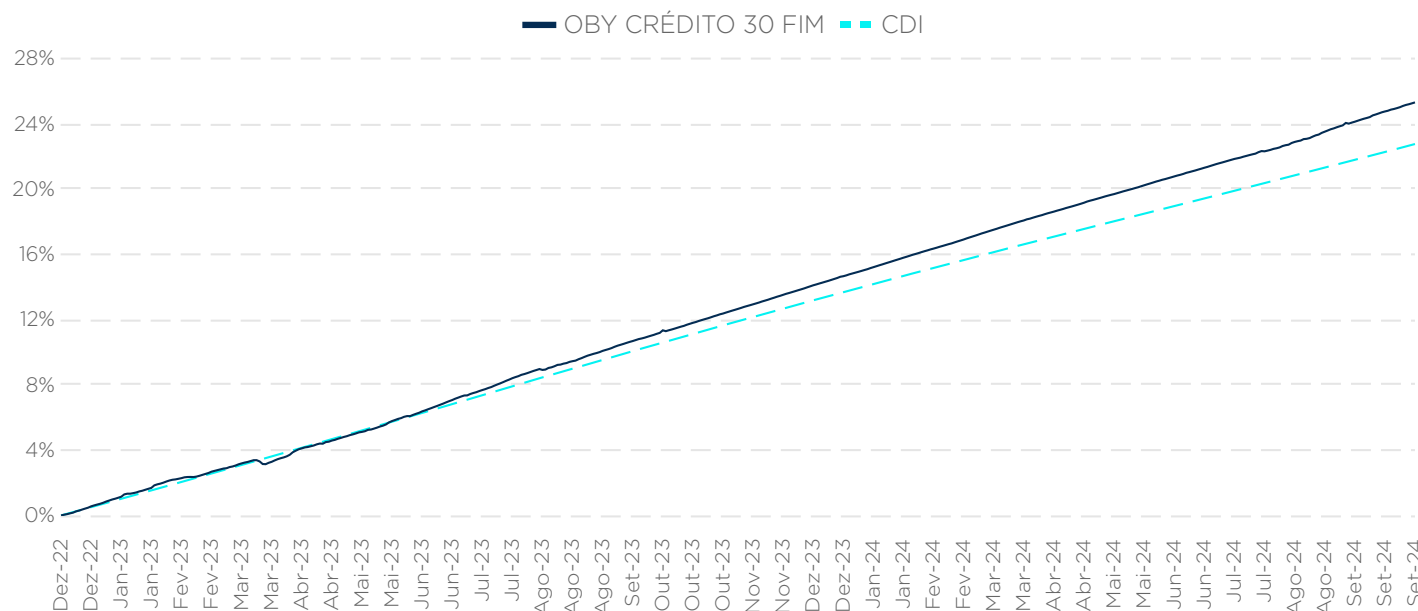
Rentabilidade

Data de referência: 30/09/2024

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Ano CDI	Acum.	Acum CDI
2022	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%
% 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%	14,0%	13,0%	14,7%	13,7%
% 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%	1,01%	0,95%	0,89%	0,95%	1,13%	1,00%	-	-	-	9,3%	8,0%	25,3%	22,8%
% CDI	112,7%	115,0%	119,8%	113,4%	113,4%	112,7%	104,8%	130,2%	119,6%	-	-	-	116,3%	-	111,2%	-

*Rentabilidade líquida de taxas de administração

Fonte: Oby Capital



Informações Gerais

CNPJ:	47.729.527/0001-15	Data de Início:	15/12/22
Tipo Anbima:	Multimercados Livre	Público Alvo:	Investidor qualificado
Benchmark:	CDI	Cota aplicação:	D+0
Tributação:	Longo Prazo	Cota resgate:	DC+30
Aplicação Inicial (R\$):	R\$ 100	Liquidação resgate:	DU+2
Saldo de Permanência (R\$):	R\$ 100	Taxa de Administração:	0,77%
Movimentação Mínima (R\$):	R\$ 100	Taxa de Performance:	20% acima do CDI
Patrimônio Líquido:	R\$ 83.271.740	Administrador	BTG Pactual Serviços Financeiros SA DTVM
Patrim. Líq. Médio 12M:	R\$ 134.626.626	Custodiante:	Banco BTG Pactual SA

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.

Setembro 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.

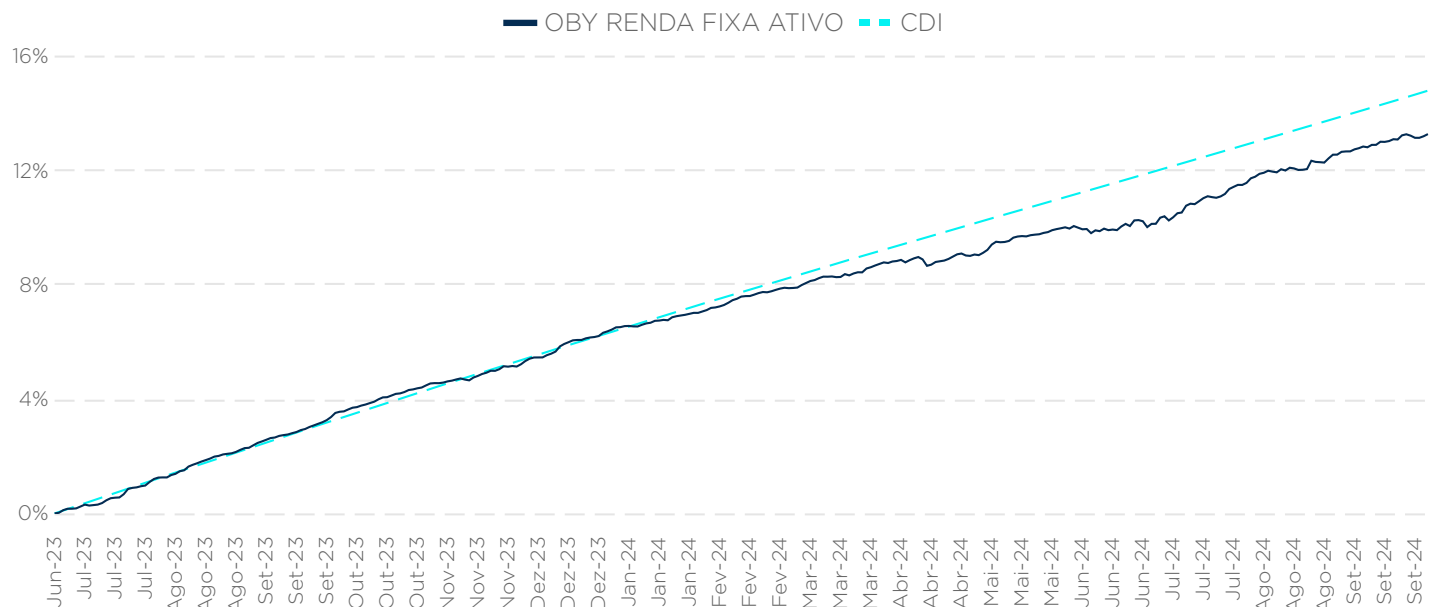
Rentabilidade

Data de referência: 30/09/2024

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Ano CDI	Acum.	Acum CDI
2023	-	-	-	-	-	0,2%	1,09%	1,20%	1,08%	0,95%	0,63%	1,09%	6,4%	6,3%	6,4%	6,3%
% 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%	0,38%	0,85%	0,25%	1,15%	0,95%	0,64%	-	-	-	6,5%	8,0%	13,3%	14,8%
% CDI	67,8%	96,7%	80,0%	42,6%	101,7%	31,7%	127,2%	109,8%	76,6%	-	-	-	81,3%	-	89,7%	-

*Rentabilidade líquida de taxas de administração

Fonte: Oby Capital



Informações Gerais

CNPJ:	43.422.284/0001-17	Data de Início:	27/06/23
Tipo Anbima:	Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	Público Alvo:	Investidor qualificado
Benchmark:	CDI	Cota aplicação:	D+0
Tributação:	Longo Prazo	Cota resgate:	D+0
Aplicação Inicial (R\$):	R\$ 100	Liquidação resgate:	DU+1
Saldo de Permanência (R\$):	R\$ 100	Taxa de Administração:	0,80%
Movimentação Mínima (R\$):	R\$ 100	Taxa de Performance:	20% acima do CDI
Patrimônio Líquido:	R\$ 9.740.071	Administrador:	BTG Pactual Serviços Financeiros SA DTVM
Patrim. Líq. Médio 12M:	R\$ 10.083.674	Custodiante:	Banco BTG Pactual SA

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.

Setembro 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.

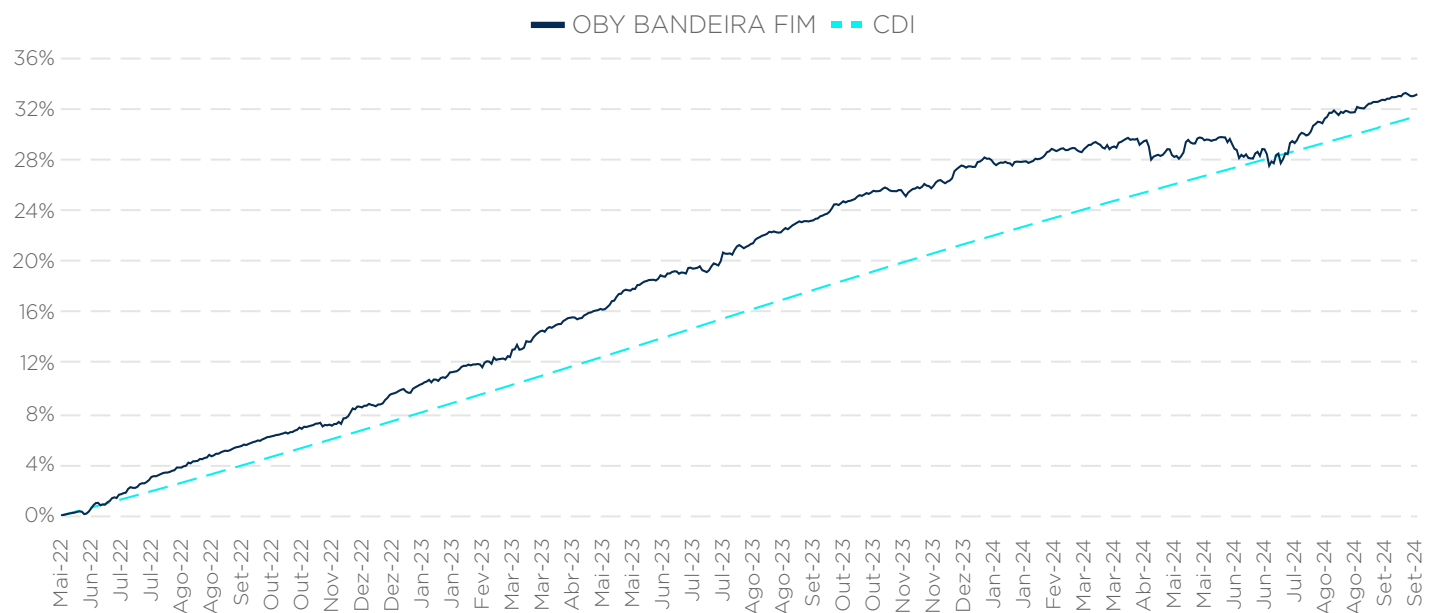
Rentabilidade

Data de referência: 30/09/2024

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Ano CDI	Acum.	Acum CDI
2022	-	-	-	-	-	1,14%	2,01%	1,45%	1,16%	1,03%	1,37%	1,41%	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	1,25%	0,83%	2,31%	1,01%	1,99%	1,02%	1,49%	1,28%	1,31%	1,04%	0,18%	1,51%	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	-0,02%	0,85%	0,38%	-0,80%	1,10%	-1,04%	1,96%	1,12%	0,55%	-	-	-	4,1%	8,0%	33,2%	31,5%
% CDI	-2,0%	105,7%	45,7%	-90,4%	132,4%	-131,6%	216,5%	129,4%	65,8%	-	-	-	51,9%	-	105,4%	-

*Rentabilidade líquida de taxas de administração

Fonte: Oby Capital



Informações Gerais

CNPJ:	44.409.315/0001-62	Data de Início:	31/05/22
Tipo Anbima:	Multimercados Livre	Público Alvo:	Público em geral
Benchmark:	CDI	Cota aplicação:	D+1
Tributação:	Longo Prazo	Cota resgate:	DC+15
Aplicação Inicial (R\$):	R\$ 100	Liquidação resgate:	DU+2
Saldo de Permanência (R\$):	R\$ 100	Taxa de Administração:	2,00%
Movimentação Mínima (R\$):	R\$ 100	Taxa de Performance:	20% acima do CDI
Patrimônio Líquido:	R\$ 56.063.179	Administrador	XP Investimentos CCTVM S/A
Patrim. Líq. Médio 12M:	R\$ 89.748.663	Custodiante:	Santander Caceis DTVM S/A

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.

Setembro 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 afim de manter a carteira balanceada entre as classes limitando a exposição a fatores de risco específicos.

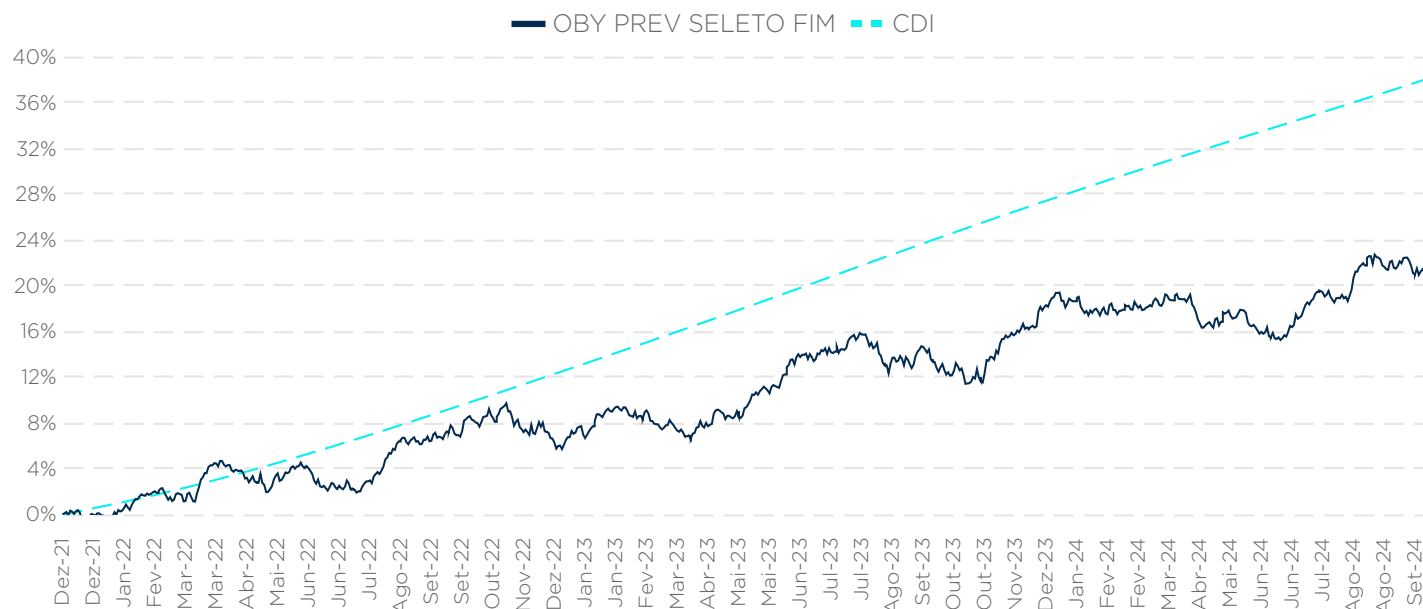
Rentabilidade

Data de referência: 30/09/2024

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Ano CDI	Acum.	Acum CDI
2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,1%	0,1%	0,6%	0,1%	0,6%
% 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%	7,6%	12,4%	7,7%	13,1%
% CDI	200,0%	27,1%	259,7%	-152,5%	124,0%	-187,9%	140,8%	203,1%	97,7%	179,1%	-103,7%	-29,0%	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%	10,9%	13,0%	19,4%	27,9%
% CDI	135,8%	-148,2%	-9,8%	129,0%	167,3%	246,8%	152,2%	-214,4%	10,4%	-142,3%	462,5%	300,3%	83,2%	-	69,8%	-
2024	-1,31%	0,20%	1,03%	-2,31%	-0,62%	1,13%	1,78%	2,06%	-0,36%	-	-	-	1,5%	8,0%	21,2%	38,1%
% CDI	-135,7%	24,4%	123,5%	-260,1%	-74,9%	143,2%	196,7%	237,6%	-43,6%	-	-	-	19,0%	-	55,8%	-

*Rentabilidade líquida de taxas de administração

Fonte: Oby Capital



Informações Gerais

CNPJ:	42.718.294/0001-31	Data de Início:	06/12/21
Tipo Anbima:	Previdência Multimercado Livre	Público Alvo:	Público em geral
Benchmark:	CDI	Cota aplicação:	D+0
Tributação:	Longo Prazo	Cota resgate:	DC+7
Aplicação Inicial (R\$):	R\$ 1.000	Liquidação resgate:	DU+2
Saldo de Permanência (R\$):	R\$ 100	Taxa de Administração:	0,78%
Movimentação Mínima (R\$):	R\$ 100	Taxa de Performance:	20% acima do CDI
Patrimônio Líquido:	R\$ 10.672.509	Administrador:	XP Investimentos CCTVM S/A
Patrim. Líq. Médio 12M:	R\$ 18.950.581	Custodiante:	Santander Caceis DTVM S/A

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.

Setembro 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.

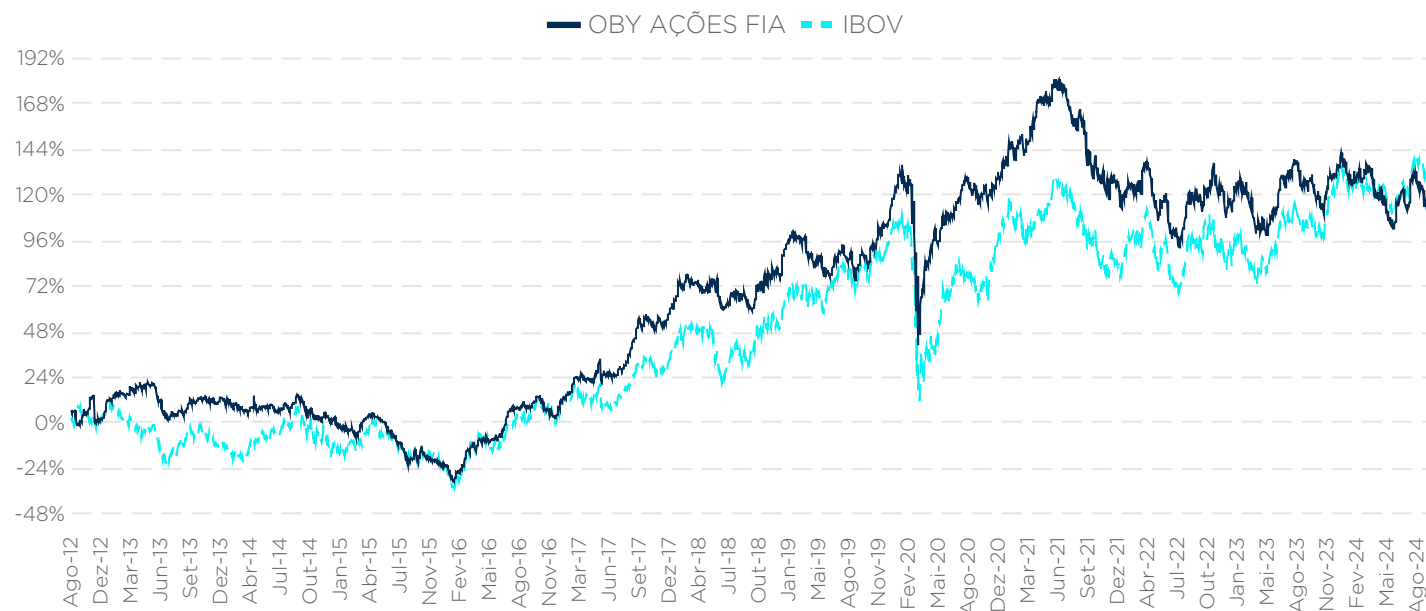
Rentabilidade

Data de referência: 30/09/2024

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Ano IBOV	Acum.	Acum IBOV
2012	-	-	-	-	-	-	-	0,00%	-3,82%	10,89%	-9,52%	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%	38,93%	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%	54,01%
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%	-7,28%	-5,16%	3,89%	-0,01%	5,10%	-4,51%	-	-	-	-11,05%	-1,77%	115,33%	131,00%

*Rentabilidade líquida de taxas de administração

Fonte: Oby Capital



Informações Gerais

CNPJ:	40.456.216/0001-80	Data de Início:	12/11/12
Tipo Anbima:	Ações Valor/Crescimento	Público Alvo:	Público em geral
Benchmark:	IBOV	Cota aplicação:	D+0
Tributação:	Renda Variável	Cota resgate:	DU+1
Aplicação Inicial (R\$):	R\$ 100	Liquidação resgate:	DU+2
Saldo de Permanência (R\$):	R\$ 100	Taxa de Administração:	1,98%
Movimentação Mínima (R\$):	R\$ 100	Taxa de Performance:	20% acima do IBOVESPA
Patrimônio Líquido:	R\$ 8.665.549	Administrador:	XP Investimentos CCTVM S/A
Patrim. Líq. Médio 12M:	R\$ 19.181.487	Custodiante:	Santander Caceis DTVM S/A

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 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.