TELOS Renda Fixa Médio Risco FI

Março 2024

Glossário de Termos Financeiros na página seguinte.

Informações Gerais	
Data de Criação do Fundo	01/11/2013
Gestor Atual	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM
Data de Início da Gestão Atual	01/11/2022
Administrador	Intrag DTVM Ltda.
Custódia	Itaú Unibanco S.A.
Limite de Crédito Privado	30%
Objetivo de Gestão	105% do CDI

Retorno e Estatísticas - Últimos 12 meses		
Patrimônio Líquido Atual	R$	464.405.527,79
Patrimônio Líquido Médio	R$	435.209.526,62
Nº de Meses acima do Objetivo de Gestão		3
Nº de Meses abaixo do Objetivo de Gestão		9
Maior Rentabilidade Mensal		118,52% CDI
Menor Rentabilidade Mensal		71,84% CDI

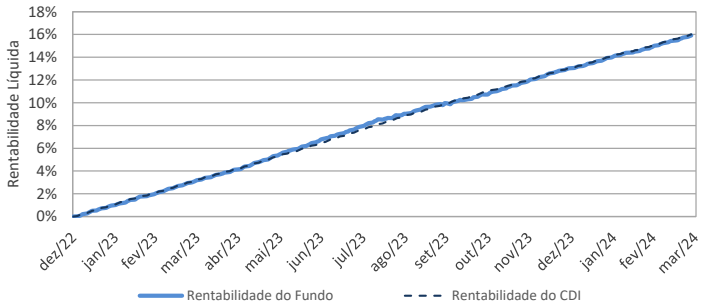
Desempenho

Rentabilidade Líquida

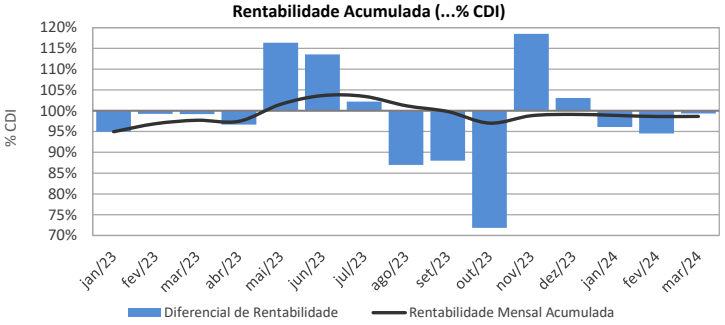
		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2024	Fundo	0,93%	0,76%	0,83%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**2,54%**
	CDI	0,97%	0,80%	0,83%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**2,62%**
	...% CDI [1]	96,11%	94,51%	99,34%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**96,62%**
2023	Fundo	1,07%	0,91%	1,17%	0,89%	1,31%	1,22%	1,10%	0,99%	0,86%	0,72%	1,09%	0,92%	**12,93%**
	CDI	1,12%	0,92%	1,17%	0,92%	1,12%	1,07%	1,07%	1,14%	0,97%	1,00%	0,92%	0,90%	**13,05%**
	...% CDI [1]	94,96%	99,26%	99,21%	96,66%	116,35%	113,54%	102,19%	86,95%	87,99%	71,84%	118,52%	103,08%	**99,13%**

[1] Excesso de rentabilidade que o fundo teve sobre o Índice de Referência.

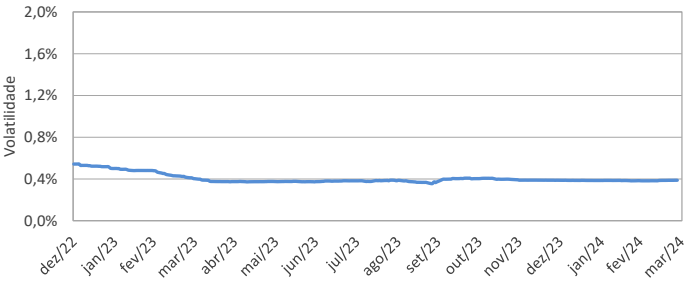
Rentabilidade Diária Acumulada X CDI



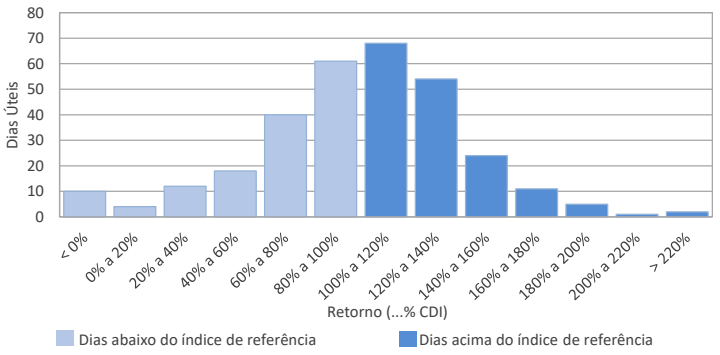
Diferencial de Rentabilidade sobre 100% do CDI e Rentabilidade Acumulada (...% CDI)



Volatilidade
(Janela de cálculo de 12 meses)

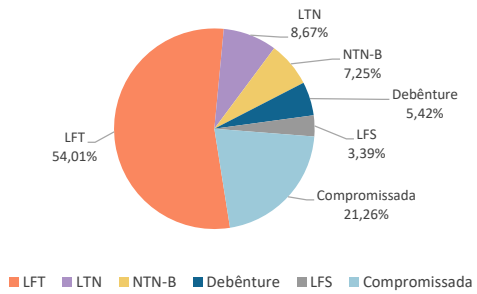


Distribuição Diária dos Retornos [2]

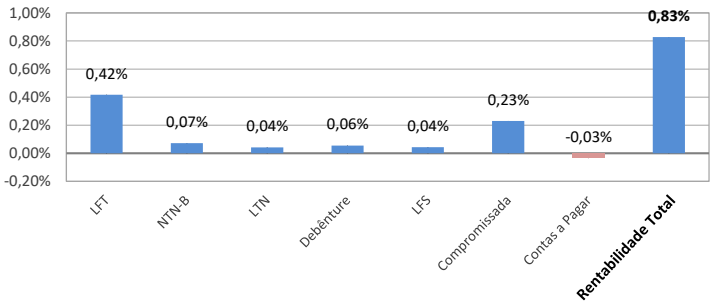


[2] Período de janeiro de 2023 a março de 2024

Alocação do Patrimônio



Atribuição de Performance Mensal



A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As informações contidas nesse relatório são de caráter exclusivamente informativo e não se constituem em qualquer tipo de aconselhamento de investimentos, não devendo ser utilizadas com este propósito.

Fonte: Gerência Financeira (Telos)

Glossário

Gestor: Responsável por tomar decisões de compra e venda de ativos, por exemplo, títulos públicos e títulos privados, a fim de atingir o objetivo de gestão do fundo.

Administrador: Responsável por acompanhar os fluxos operacionais do fundo, por exemplo, precificação de ativos e controle de enquadramento.

Custódia: Responsável por guardar os ativos do fundo e pela liquidação física e financeira desses ativos, ou seja, a efetivação da compra e venda dos ativos.

Rentabilidade Líquida: É a rentabilidade do fundo deduzida das despesas administrativas. Essa rentabilidade, então, é comparada com seu índice de referência, que para esse fundo é o CDI.

Rentabilidade Diária Acumulada: É uma forma de demonstrar a rentabilidade do fundo, em que é apresentada a rentabilidade total do fundo, desde o início do período demonstrado.

Diferencial de Rentabilidade e Rentabilidade Acumulada: É uma forma de demonstrar a rentabilidade do fundo em relação ao seu respectivo índice de referência, que para esse fundo é o CDI. Dessa forma, as rentabilidades que estão acima da linha de referência do gráfico representam um resultado superior ao índice de referência, e as que estão abaixo, inferior.

Volatilidade: É uma medida de incerteza calculada pela variação da rentabilidade do fundo em torno da sua média. Quanto maior a diferença das rentabilidades em relação à média, maior a volatilidade do fundo. No caso de fundos de Baixo Risco, a volatilidade tende a ser baixa, já que sua rentabilidade, em geral, se mantém estável e próxima à média. Já em fundos de Médio Risco, a volatilidade tende a ser mais alta, por sua rentabilidade ser mais dispersa.

Distribuição Diária dos Retornos: Representa a quantidade de dias e a proporção em que a rentabilidade diária ficou acima ou abaixo do seu índice de referência, que para esse fundo é o CDI.

Alocação do Patrimônio: Representa o quanto do patrimônio do fundo está investido em cada grupo de ativos, sendo eles: títulos públicos, títulos privados e operação compromissada.

Atribuição de Performance: Representa o quanto da rentabilidade mensal do fundo é oriunda de cada grupo de ativos que compõe a sua carteira de investimento, ou seja, quanto cada grupo contribuiu para a rentabilidade do fundo no referido mês.

Compromissada: operação de compra ou de venda de um título público ("operação de ida"), com liquidação em determinada data, conciliadas com o compromisso de revenda ou de recompra do mesmo título ("operação de volta"), que constitui operação com liquidação em data futura. A operação compromissada pode ser considerada uma espécie de empréstimo, tendo como lastro (ou garantia) um título público.

Letra do Tesouro Nacional (LTN): título com rentabilidade definida (taxa fixa) no momento da compra. Por se tratar de um título pré-fixado, o investidor sabe exatamente a rentabilidade a ser recebida até a data de vencimento. O pagamento do principal (valor total investido) e dos juros é realizado em uma única parcela, na data de vencimento do título.

Letra Financeira Subordinada (LFS): título de renda fixa emitido por instituições financeiras com a finalidade de captar recursos de longo prazo, dado que tem vencimento superior a dois anos, com cláusula de subordinação, que impedem o resgate antes de cinco anos. Em contrapartida, oferece aos investidores melhor rentabilidade do que outras aplicações financeiras com liquidez diária ou com prazo inferior de vencimento.

Letra Financeira do Tesouro (LFT): título com rentabilidade diária vinculada à taxa de juros básica da economia (taxa média das operações diárias com títulos públicos registrados no sistema SELIC). Por se tratar de um título pósfixado, a rentabilidade a ser recebida pelo investidor variará até a data de vencimento. O pagamento do principal e dos juros é realizado em uma única parcela, na data de vencimento do título.

Nota do Tesouro Nacional Série B (NTN-B): título com rentabilidade vinculada à variação do IPCA, acrescida de juros definidos no momento da compra. Por se tratar de um título pós-fixado, a rentabilidade a ser recebida pelo investidor variará até a data de vencimento. O pagamento do principal é realizado em uma única parcela, na data de vencimento do título, porém o pagamento dos juros ocorre em fluxos periódicos, sob a forma de cupons semestrais.

Nota do Tesouro Nacional Série F (NTN-F): título com rentabilidade definida (taxa fixa) no momento da compra. Por se tratar de um título pré-fixado, o investidor sabe exatamente a rentabilidade a ser recebida até a data de vencimento. O pagamento do principal é realizado em uma única parcela, na data de vencimento do título, porém o pagamento dos juros ocorre em fluxos periódicos, sob a forma de cupons semestrais.

Para mais informações sobre títulos públicos, acesse o site do Tesouro Direto: **https://www.tesourodireto.com.br/mercado-de-titulos-publicos.htm** ou acesse o Curso de Educação Financeira e Previdenciária no site da Fundação TELOS: **https://www.fundacaotelos.com.br/educacao-financeira-e-previdenciaria/curso-online-telos/**