

## Sobre a Gestora

Gestora de recursos independente focada em renda variável. Fundada em 2013, com 10+ anos de track record no 1º quartil da indústria. Em 2024 a Porto Asset e a SFA Investimentos firmaram uma parceria estratégica, com a SFA passando a administrar parte relevante da alocação do segmento de ações da Porto Asset. Gestor com 20+ anos de experiência micro e macro, em equities, juros e moedas. Base de capital proprietária relevante (~30%). Uso extensivo de tecnologia para ganho de eficiência e edge informacional.

## Rentabilidade Mensal (%)

2025	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
Porto SFA	6,69	-6,66	3,01	7,63	0,43	1,73	-4,05	3,61	2,75	0,65	5,09	-	21,89
Ibovespa	4,87	-2,84	6,08	3,69	1,45	1,33	-4,17	6,28	3,40	2,26	6,37	-	32,25

## Rentabilidade Anual (%)

Ano	Porto SFA	Ibovespa
2013	11,54	-3,74
2014	-4,32	-2,91
2015	7,05	-13,31
2016	28,06	38,94
2017	29,07	28,86
2018	19,54	15,03
2019	63,32	31,58
2020	6,10	2,92
2021	-16,53	-11,93
2022	5,31	4,69
2023	33,41	22,28
2024	-11,91	-10,36
2025	21,89	32,25
<b>Desde Início</b>	<b>392,61</b>	<b>197,30</b>

## Composição Setorial do Portfólio

Setor	Exposição
Financeiro	40,18%
Materiais	22,04%
Tecnologia da Informação	20,29%
Industriais	10,51%
Serviços de Utilidade	3,67%
Consumo Discricionário	3,04%
Outros	0,17%
<b>Total</b>	<b>99,91%</b>
<b>Índice &amp; Opções</b>	<b>-4,44%</b>

## Características do Fundo

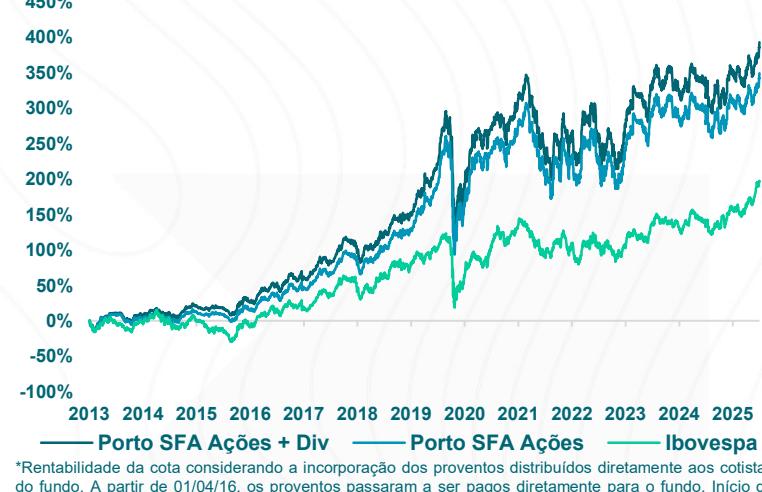
<b>Gestor</b>	SFA Investimentos Ltda
<b>Administrador</b>	BTG Pactual Serviços Financeiros SA DTVM
<b>Custodiante</b>	Banco BTG Pactual
<b>Auditor</b>	KPMG Auditores Independentes SA
<b>Categoria Anbima</b>	Fundo de Ações Livre
<b>Código Anbima Classe</b>	C0000338451
<b>Tributação</b>	IR de 15% sobre ganhos de capitais
<b>Público Alvo</b>	Investidores em Geral
<b>Email</b>	ri@sfainvestimentos.com.br
<b>Site</b>	sfainvestimentos.com.br

Fundo de ações long only composto por quatro books; equities core, equities tático, macro e hedge. Limite de exposição por papel de 7,5% para empresas táticas e 25% para empresas core. Fundo agnóstico a setor, tamanho de empresa e geografia. Tende a ter entre 10 e 20 ações no portfólio. Os books macro e hedge podem utilizar diversos mercados como juros, moedas e commodities, além de equities.

## Sobre o Fundo

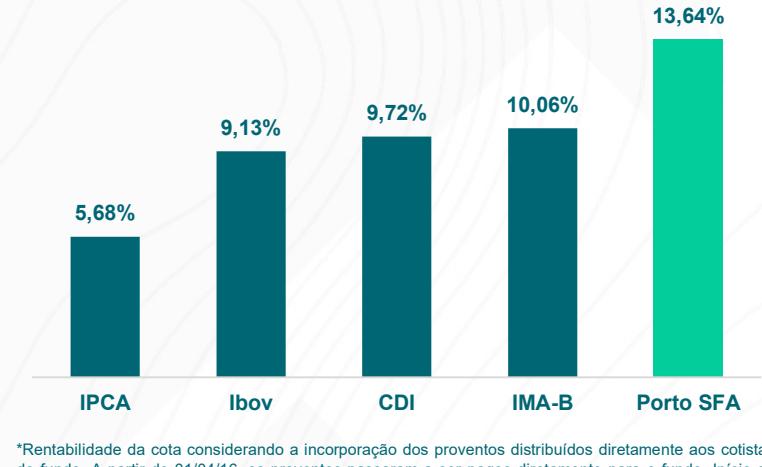
Fundo de ações long only composto por quatro books; equities core, equities tático, macro e hedge. Limite de exposição por papel de 7,5% para empresas táticas e 25% para empresas core. Fundo agnóstico a setor, tamanho de empresa e geografia. Tende a ter entre 10 e 20 ações no portfólio. Os books macro e hedge podem utilizar diversos mercados como juros, moedas e commodities, além de equities.

## Rentabilidade Desde o Início\*



\*Rentabilidade da cota considerando a incorporação dos proventos distribuídos diretamente aos cotistas do fundo. A partir de 01/04/16, os proventos passaram a ser pagos diretamente para o fundo. Início do fundo: 31/05/2013

## Rentabilidade Anualizada Desde o Início\*



\*Rentabilidade da cota considerando a incorporação dos proventos distribuídos diretamente aos cotistas do fundo. A partir de 01/04/16, os proventos passaram a ser pagos diretamente para o fundo. Início do fundo: 31/05/2013

<b>Início do Fundo</b>	31/05/2013
<b>CNPJ</b>	07.187.517/0001-80
<b>Taxa de Administração</b>	2% a.a. sobre o PL do fundo
<b>Taxa de Performance</b>	20% sobre o Ibovespa com marca d'água (semestral)
<b>Aplicação</b>	Diária, com cota de fechamento até às 13h00
<b>Resgate</b>	Cotização em D+28 dias corridos
<b>Pagamento</b>	D+2 dias úteis
<b>Aplicação Inicial</b>	R\$ 1.000,00
<b>PL Atual / Médio** – FIC</b>	R\$ 383 mm
<b>PL Atual / Médio** – Master</b>	R\$ 383 mm
	R\$ 326 mm
	R\$ 327 mm