



# PATAGÔNIA ONE FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO

Esta apresentação foi elaborada pela Patagônia Capital e contém informações confidenciais. Não pode ser reproduzida ou redistribuída para qualquer pessoa, no todo ou em parte, sem o prévio consentimento.



LEIA O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE INVESTIR, EM ESPECIAL A SEÇÃO “FATORES DE RISCO”

# DISCLAIMER

Os termos e expressões utilizados neste anexo em letra maiúscula, no singular ou no plural, terão os mesmos significados definidos no Regulamento, exceto se de outra forma estiverem aqui definidos. Não obstante a diligência do Administrador e do Gestor em colocar em prática a política de investimento delineada, os investimentos do Fundo estão, por sua natureza, inclusive, mas não se limitando, a riscos decorrentes de variações de mercado, riscos inerentes aos emissores dos títulos, valores mobiliários e outros ativos integrantes da Carteira de investimentos e riscos de crédito de modo geral. O Administrador e o Gestor não poderão, em qualquer hipótese, ser responsabilizados por qualquer depreciação dos ativos da Carteira ou por eventuais prejuízos impostos aos Cotistas. Mesmo que o Administrador mantenha rotinas e procedimentos de gerenciamento de riscos, não há garantia de completa eliminação da possibilidade de perdas para o Fundo e para o Cotista, inclusive a possibilidade de Patrimônio Líquido negativo do Fundo. **Antes de investir no fundo, leia o material técnico. Link para acessar o material técnico: [Material Técnico](#)**

ESTE FUNDO TEM MENOS DE 12 (DOZE) MESES. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE UM FUNDO DE INVESTIMENTO, É RECOMENDÁVEL A ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12(DOZE) MESES.

Os títulos públicos e/ou privados de dívida que compõem a carteira do FUNDO e dos Fundos Investidos estão sujeitos à capacidade dos seus emissores e/ou contrapartes do FUNDO e/ou dos Fundos Investidos em honrar os compromissos de pagamento de juros e principal de suas dívidas. Alterações nas condições financeiras dos emissores dos títulos e/ou contrapartes de transações do FUNDO e/ou dos Fundos Investidos e/ou na percepção que os investidores têm sobre tais condições, bem como alterações nas condições econômicas e políticas que possam comprometer a sua capacidade de pagamento, podem trazer impactos significativos em termos de preços e liquidez dos ativos desses emissores. Mudanças na percepção da qualidade dos créditos dos emissores, mesmo que não fundamentadas, poderão trazer impactos nos preços dos títulos, comprometendo também sua liquidez. O FUNDO e os Fundos Investidos poderão ainda incorrer em risco de crédito na liquidação das operações realizadas por meio de corretoras e distribuidoras de valores mobiliários. Na hipótese de um problema de falta de capacidade e/ou disposição de pagamento de qualquer dos emissores de títulos de dívida ou das contrapartes nas operações integrantes da carteira do FUNDO e/ou dos Fundos Investidos, estes poderão sofrer perdas, podendo inclusive incorrer em custos para conseguir recuperar os seus créditos.

Em razão da política de investimento do FUNDO e dos Fundos Investidos, a carteira do FUNDO poderá estar exposta a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. A concentração dos investimentos, nos quais o FUNDO aplica seus recursos, em determinado(s) emissor(es), pode aumentar a exposição da carteira do FUNDO aos riscos mencionados acima, ocasionando volatilidade no valor de suas cotas. Embora a diversificação seja um dos objetivos do FUNDO, não há garantia do grau de diversificação que será obtido, seja em termos geográficos ou de tipo de ativo financeiro, ainda que os limites estabelecidos pela regulamentação sejam devida, e plenamente, observados.

Os ativos componentes da carteira do FUNDO e dos Fundos Investidos, inclusive os títulos públicos, estão sujeitos a oscilações nos seus preços em função da reação dos mercados frente a notícias econômicas e políticas, tanto no Brasil como no exterior, podendo ainda responder a notícias específicas a respeito dos emissores dos títulos representativos dos ativos do FUNDO e dos Fundos Investidos. A variações de preços dos ativos poderão ocorrer também em função de alterações nas expectativas dos participantes do mercado, podendo inclusive ocorrer mudanças nos padrões de comportamento de preços dos ativos sem que haja mudanças significativas no contexto econômico e/ou político nacional e internacional.

O FUNDO poderá estar sujeito a períodos de dificuldade de execução de ordens de compra e venda, ocasionados por baixas ou inexistentes demanda e negociabilidade dos ativos financeiros integrantes da carteira do FUNDO. Neste caso, o FUNDO pode não estar apto a efetuar, dentro do prazo máximo estabelecido no Regulamento e na regulamentação em vigor, pagamentos relativos a resgates de cotas do FUNDO, quando solicitados pelos Cotistas. Este cenário pode se dar em função da falta de liquidez dos mercados nos quais os valores mobiliários são negociados, grande volume de solicitações de resgates ou de outras condições atípicas de mercado. Nessas hipóteses, a ADMINISTRADORA poderá, inclusive, determinar o fechamento do FUNDO para novas aplicações ou para resgates, obedecidas as disposições legais vigentes.

**LEIA O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE INVESTIR, EM ESPECIAL A SEÇÃO “FATORES DE RISCO”**

# Patagônia Capital



A Patagônia Capital é uma Gestora Multiestratégia que opera em todas as classes de ativo e atua fortemente no mercado de crédito.

Com mais de R\$ 150 MM estruturados e captados nos últimos 12 meses em operações de crédito e *equity*, a gestora soma 30 anos de experiência no mercado de crédito entre seus colaboradores.

Buscamos a melhor alocação de investimentos, com visão de longo prazo, transparência e total independência na gestão de ativos.



# Nossa História

## Mai/2014

- Fundação da:



## Out/2020

- Fundação da:



## Dez/2021

- 5 Fundos "tombados";
- 4 novas Carteiras Adm.;
- 4 novos Fundos;
- Aprox. R\$ 130 MM AUM;
- Adesão ao código ART ANBIMA.

## Dez/2022

- 20 Fundos sob Gestão;
- 14 Carteiras Adm.;
- Aprox. R\$ 720 MM AUM;

## Out/2023

- 25 Fundos sob Gestão;
- 23 Carteiras Adm.;
- R\$ 1 Bi AUM;

## Dez/2019

- Fundação da:



## Ago/2021

- Ato declaratório CVM de Administrador de Carteiras;
- Distribuidor CVM para Fundos próprios;

## Ago/2022

- 17 Fundos sob Gestão;
- 9 Carteiras Adm.;
- Aprox. R\$ 600 MM AUM;

## Jul/2023

- 22 Fundos sob Gestão;
- 19 Carteiras Adm.;
- Aprox. R\$ 1 Bi AUM.
- Abertura da Offshore.

# Time

## Debt Capital Markets

João de Oliveira  
CPA-20

Caroline Bordini

Lucas Shimosakai  
CPA - 20

+1 Colaborador

## Portfolio Management

Multimercado

Estruturados

Tiago Baggio  
CGA & CGE

Dino Facci  
CGA & CFP

Leonardo Figueiredo  
CGA & CGE

Lucas Seabra

Gabriel Locatelli  
CGE

## Compliance

Gustavo Pupin  
CEA

Maria Gabriela  
CPA-20

Davi Teixeira

## Back Office

Fernanda Mattos

Vinícius Paim

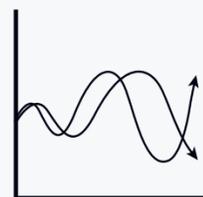
Driele Oliveira

# Resumo



## Fundo

Patagônia One Fundo de Investimento  
Multimercado Crédito Privado



## Volatilidade Alvo

0,90%



## Investimento Mínimo

R\$5.000,00



## Estratégia de Gestão

Estratégia Ativa de Gestão de Crédito  
Privado



## Resgate

D+11



## Taxa de Administração

1,5% a.a.



## Classificação Anbima

Multimercado Livre



## Taxa de Performance

20% sobre o que exceder o *benchmark*



## Benchmark

CDI

# Gestão do Fundo

O fundo conta com uma estratégia de gestão ativa do portfólio de crédito privado, visando gerar rentabilidade superior ao benchmark e preservar o capital do investidor.

Utilizamos um rigoroso processo de análise de crédito, incluindo análise fundamentalista e do cenário macroeconômico.

## Análise Fundamentalista

- Análise dos balanços e indicadores financeiros;
- Análise de lucro recorrente;
- Análise de governança corporativa;

## Análise Macroeconômica

- Análise macro aplicada aos setores observados;
- Identificação de tendências;
- Análise de indicadores nacionais e internacionais.

## Análise de Crédito

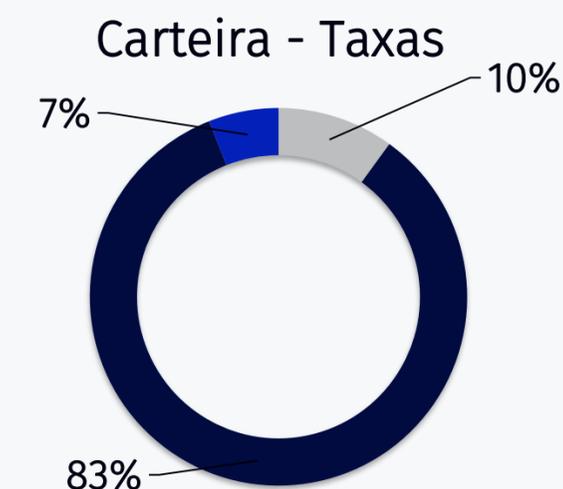
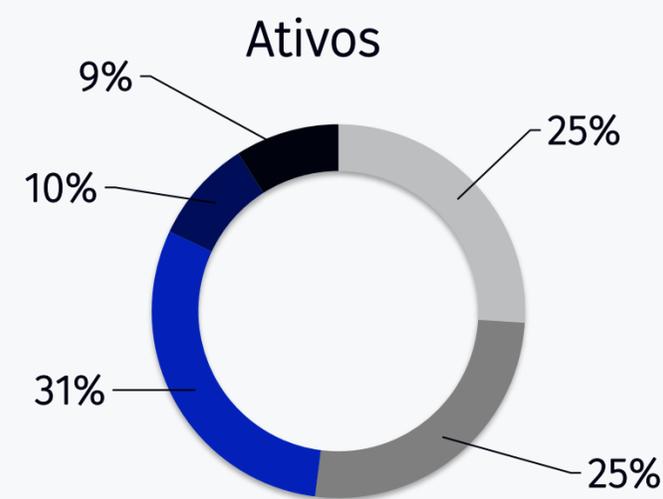
- Histórico dos Emissores;
- Capacidade Financeira dos Emissores);
- *Maturity Risk*;
- Análise dos termos, condições e garantias das emissões.

# Alocação e Distribuição

Setor	
Instituição Financeira	28,69%
<b>Tesouro Nacional</b>	<b>29,80%</b>
Outros	7,03%
<b>Saneamento</b>	<b>5,89%</b>
Petróleo e Gás	4,63%
<b>Construção Civil</b>	<b>5,17%</b>
Locadora	4,24%
<b>Serviços</b>	<b>4,23%</b>
Transporte e Manutenção	4,66%
<b>Comércio</b>	<b>2,85%</b>
Siderúrgica	2,09%
<b>Têxtil</b>	<b>0%</b>

Ativo	PL	Rating	PL
Bancário	31%	Tesouro	30%
Títulos Públicos e Caixa	25%	AAA	27%
Debêntures	25%	AA- / AA / AA+	21%
<b>CRI</b>	<b>10%</b>	<A-	2%
FIDC	9%	Sem Rating C/ Garantia Real	18%

Concentração	PL
Maior Posição Tesouro	29,80%
<b>5 Maiores Posições</b>	<b>22,23%</b>
10 Maiores Posições	40,42%
<b>Quantidade de Emissores Diferentes</b>	<b>27</b>

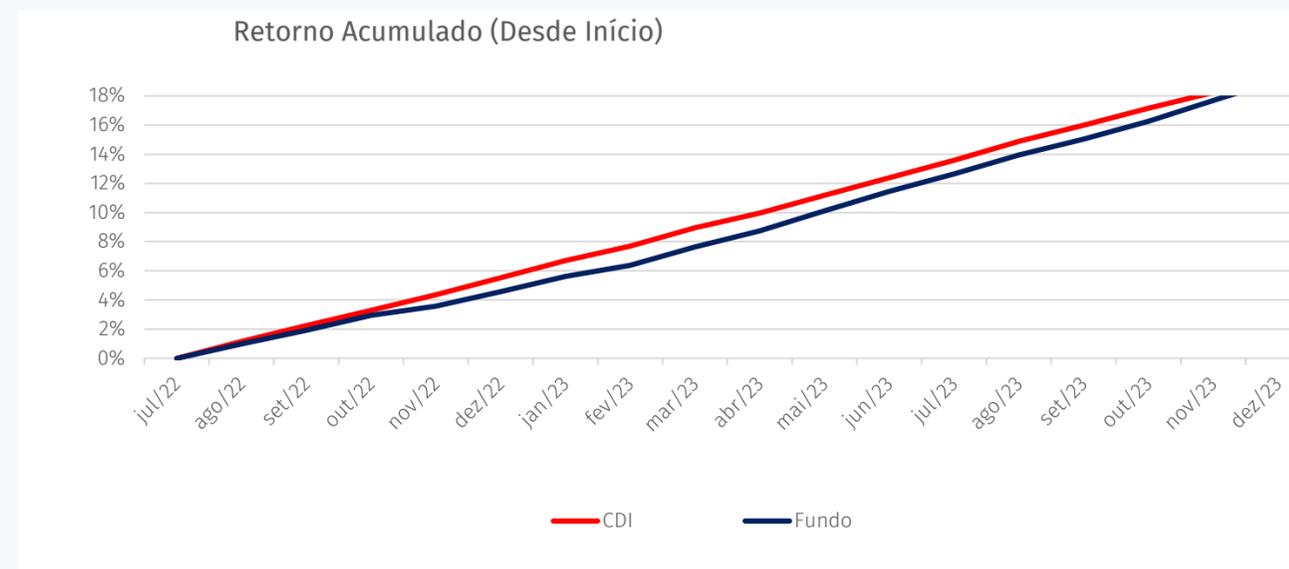


■ Títulos Públicos ■ Debêntures ■ Bancários ■ CRI ■ FIDC ■ Pré ■ CDI ■ IPCA+

# Histórico de Rentabilidade

## Relatório de Performance

		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2023	Fundo	1,01%	0,71%	1,18%	1,03%	1,27%	1,21%	1,08%	1,14%	0,97%	1,05%	1,24%	1,17%	13,88%
	%CDI	89,75%	77,0%	100,74%	111,81%	112,80%	113,23%	101,30%	100,08%	100,47%	105,26%	135,16%	130,83%	106,42%
	PL	22,26 MM	23,91 MM	23,85 MM	24,01 MM	23,93 MM	24,47 MM	24,51 MM	24,79 MM	24,83 MM	24,97 MM	24,31 MM	26,85 MM	26,85 MM
2022	Fundo								0,99%	0,92%	1,01%	0,62%	0,95%	4,57%
	%CDI								84,66%	86,21%	99,95%	60,74%	84,57%	82,94%
	PL								12,81 MM	14,98 MM	20,27 MM	21,57 MM	21,68 MM	



\*RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA.  
 \*\*A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS.  
 \*\*\*FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO – FGC.

LEIA O REGULAMENTO DO FUNDO ANTES DE INVESTIR, EM ESPECIAL A SEÇÃO “FATORES DE RISCO”



 (16) 3620-2333

 [ri@patagoniacapital.com.br](mailto:ri@patagoniacapital.com.br)

 [www.patagoniacapital.com.br](http://www.patagoniacapital.com.br)

 Av. Braz Olaia Acosta, 727, sala 1101.  
Ribeirão Preto, São Paulo.

 [Patagônia Capital](#)

 [patagonia\\_capital](#)

