ARX ELBRUS FIC DE FUNDOS INCENTIVADOS DE INVESTIMENTO EM INFRAESTRUTURA RF

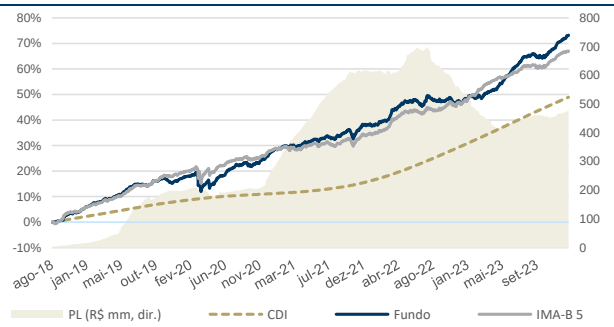
JANEIRO 2024

Retorno (%)	Mês	Ano	12m	Início
Absoluto	1.47	1.47	16.05	73.24
Diferencial IMA-B 5 (benchmark) [1]	+0.79	+0.79	+4.24	+3.73
% do CDI [2]	152.30	152.30	122.58	149.67

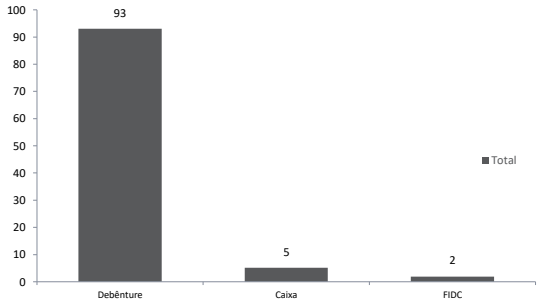
Comparativo	IMA-B 5	CDI	Zero
Meses Acima	21	21	28
Meses Abaixo	16	16	9

	INDICADOR	ANO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
2024	**Absoluto**	1.47	1.47	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	vs. IMA-B 5 [1]	0.79	0.79	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	% do CDI [2]	152.30	152.30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2023	**Absoluto**	14.98	0.54	-0.25	1.42	0.56	2.74	2.49	1.92	1.30	-0.10	-0.28	1.99	1.76
	vs. IMA-B 5 [1]	2.55	-0.84	-1.64	-0.10	-0.34	2.15	1.42	0.94	0.69	-0.23	0.04	0.19	0.30
	% do CDI [2]	114.82	48.16	-27.66	120.86	61.31	243.85	232.00	179.50	114.35	-10.21	-27.65	217.26	196.54
2022	**Absoluto**	7.33	-0.20	1.39	2.60	1.61	1.05	0.16	-0.12	0.06	-0.11	0.95	-1.01	0.77
	vs. IMA-B 5 [1]	-2.23	-0.31	0.32	-0.01	0.05	0.26	-0.17	-0.13	0.06	-0.53	-0.94	-0.68	-0.16
	% do CDI [2]	59.26	-26.73	184.80	281.33	192.53	101.64	16.16	-11.15	4.87	-10.41	93.41	-99.33	68.91
2021	**Absoluto**	7.68	0.73	-0.40	0.77	1.27	0.49	0.37	0.38	0.46	1.03	-1.31	3.00	0.68
	vs. IMA-B 5 [1]	2.97	0.62	0.20	0.42	0.39	-0.20	0.51	0.35	0.31	0.03	-0.07	0.49	-0.10
	% do CDI [2]	174.66	487.59	-294.47	386.92	610.33	182.70	122.78	107.01	108.70	235.15	-272.37	511.21	89.24

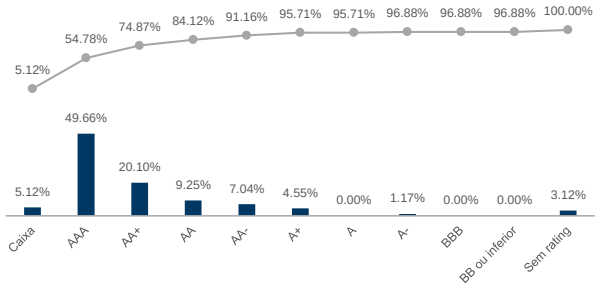
EVOLUÇÃO DO RETORNO E PATRIMÔNIO



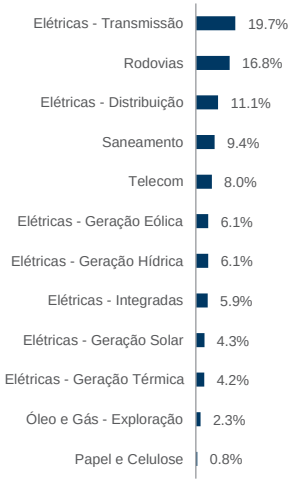
ALOCAÇÃO POR PRODUTO (%)



ALOCAÇÃO POR RATING



ALOCAÇÃO POR SETOR



DIVERSIFICAÇÃO

Maior emissor	4.5%
5 maiores emissores	18.3%
10 maiores emissores	33.8%
Número de emissores	67

Os dados contidos neste folder referem-se a 31/01/2024, salvo disposto em contrário. 1) Calculado como a divisão geométrica (spread) em cada período entre a rentabilidade absoluta do fundo e a variação acumulada do Índice IMA-B 5, divulgado pela Anbima (www.anbima.com.br).2) Calculado como a divisão simples em cada período entre a rentabilidade absoluta do fundo e a variação acumulada da Taxa DI média diária, divulgada pela B3 (www.cetip.com.br). O CDI é mera referência econômica, e não meta ou parâmetro de performance do fundo. As alocações exibidas nesse material são referêntes ao fundo Master.

OUTRAS CARACTERÍSTICAS

Classificação CVM	Renda Fixa
Classificação ANBIMA	RF - Duração Livre - Grau de Investimento
Início do Fundo	24/ago/18
Características	Fundo incentivado de crédito privado que investe, no mínimo, 95% dos recursos no fundo ARX ELBRUS MASTER FUNDO INCETIVADO DE INVESTIMENTO EM INFRAESTRUTURA RF, que por sua vez busca alocar seus recursos em títulos públicos federais e ativos de baixo risco de crédito privado na Lei 12.431/11
Legislação	CVM 555 | 12.431/2011
Benchmark	IMA-B 5 (Índice de Mercado ANBIMA)
Rentabilidade Alvo [1]	IMA-B 5 + 1,00%
Taxa Adm. [2]	0,70% a.a.
Taxa Adm. Max. [2]	1,00% a.a.
Taxa Perf.	Não possui

Patrimônio Líquido (em 31/01/24)	R$ 480,716,417
Patr. Líq. Médio 12m	R$ 449,827,211
Aplicação	D+0
Resgate (cota / liquid.)	D+30 corridos / D+1 útil após a cotização
Investimento Inicial	R$ 500
Movimentação Mín.	R$ 100
Saldo Mín. Permanência	R$ 100
Público-Alvo	Investidores em Geral
Tributação	ISENTO DE IR para pessoa física
Administração	BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A.
Custódia	BNY Mellon Banco S.A.
Dados Bancários	BNY Mellon (017), Agência: 1, Conta: 2870-3
CNPJ	30.910.199/0001-56

CONTATO COM INVESTIDORES

Distribuidores e Parceiros

RJ | Gustavo Castello Branco – (21) 3265 2115
Bernardo Teixeira - (21) 3265-2141

SP | Ligia Nunes – (11) 3050-8339
distribuicao@arxinvestimentos.com.br

Investidores Institucionais

RJ | Mônica Marchevsky - (21) 3265 2135
institucionais@arxinvestimentos.com.br

RIO DE JANEIRO | Av. Borges de Medeiros, 633 – 4º andar – 22430-041 – Leblon
SÃO PAULO | R. Prof. Atílio Innocenti, 165 – 16º andar – 04538-000 – Vila Nova Conceição
arxinvestimentos@arxinvestimentos.com.br

1) As rentabilidades alvo perseguidas são estipuladas informalmente pelo gestor, não implicando em compromisso de retorno. 2) Além da taxa de adm. mínima, o fundo estará sujeito às taxas de adm. cobradas pelos fundos investidos, resultando na taxa de adm. máxima.

PARA MAIS INFORMAÇÕES ACESSE A LÂMINA DO FUNDO E O REGULAMENTO DISPONÍVEIS NO SITE www.cvm.gov.br. OUTRAS INFORMAÇÕES DISPONÍVEIS NO SITE DO ADMINISTRADOR.
https://servicosfinanceiros.bnymellon.com/AppPages/investimentfunds/fund.aspx?iditem=4365https://servicosfinanceiros.bnymellon.com/AppPages/investimentfunds/fund.aspx?iditem=4365

Leia, a lâmina de informações essenciais, se houver, e o regulamento antes de investir. • 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. • A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos e das taxas descritas no regulamento do fundo. • Os fundos de crédito privado estão sujeitos a risco de perda substancial de seu patrimônio líquido em caso de eventos que acarretem o não pagamento dos ativos integrantes de sua carteira, inclusive por força de intervenção, liquidação, regime de administração temporária, falência, recuperação judicial ou extrajudicial dos emissores responsáveis pelos ativos do fundo.• Não há garantia de que os fundos terão o tratamento tributário para fundos de longo prazo. • Os fundos utilizam estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento, podendo resultar em perdas patrimoniais para seus cotistas. • Este material é de uso exclusivo da ARX Investimentos. Na hipótese de sua entrega a terceiros, é fornecida, exclusivamente, a título informativo, e não constitui oferta ou qualquer sugestão ou recomendação de investimento, em particular ou em geral. Este material não deve ser reproduzido ou redistribuído a qualquer outra pessoa, total ou parcialmente, sem o prévio consentimento da ARX Investimentos. Não há neste documento qualquer declaração ou garantia, explícita ou implícita, acerca de promessa de rentabilidades futuras quanto ao produto ou serviço financeiro identificado. Este documento não leva em conta objetivos de investimento, situação financeira ou necessidades particulares de qualquer pessoa física ou jurídica individualmente considerada.

•Administrador/Distribuidor: BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A. (CNPJ: 02.201.501/0001-61); Av. Presidente Wilson, 231, 11º andar - Rio de Janeiro, RJ, CEP 20030-905 - www.bnymellon.com.br/sf. • Serviço de Atendimento ao Cliente (SAC): sac@bnymellon.com.br ou (21) 3974–4600 ou 0800 725 3219. • Ouvidoria: ouvidoria@bnymellon.com.br ou 0800 021 9512. SUPERVISÃO E FISCALIZAÇÃO: Comissão de Valores Mobiliários – CVM; Serviço de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br. Descrição do tipo ANBIMA disponível no formulário de informações complementares.

Gestor: ARX INVESTIMENTOS LTDA, inscrito no CNPJ/MF sob o número 04.408.128/0001-40, com sede na cidade e Estado do Rio de Janeiro, na Avenida Borges de Medeiros, salas 401, 402 e 403, Leblon – CEP 22430-041 – www.arxinvestimentos.com.br • Serviço de Atendimento ao Cliente: (21) 3219 – 2600 / (11) 3050-8010 / 0800 725 3219 ou sac@bnymellon.com.br • Ouvidoria: 0800 021 9512 ou ouvidoria@bnymellon.com.br