

# ARX ELBRUS FIC DE FUNDOS INCENTIVADOS DE INVESTIMENTO EM INFRAESTRUTURA RF

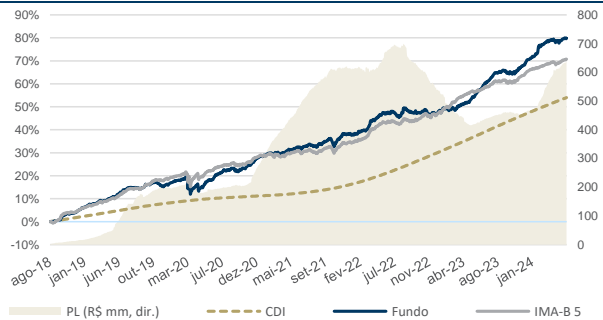


MAIO 2024

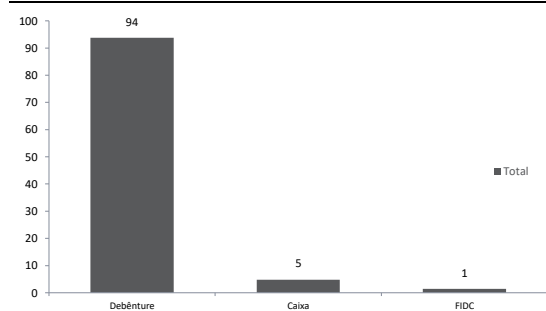
	Retorno (%)	Mês	Ano	12m	Início	Comparativo	IMA-B 5	CDI	Zero
Absoluto		1,20	5,33	15,25	79,83	Meses Acima	24	24	31
Diferencial IMA-B 5 (benchmark) <sup>1</sup>		+0,15	+2,35	+5,80	+5,33	Meses Abaixo	17	17	10
% do CDI <sup>2</sup>		143,76	121,25	128,14	147,84				

	INDICADOR	ANO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
2024	Absoluto	5,33	1,47	2,48	0,93	-0,82	1,20	-	-	-	-	-	-	-
	vs. IMA-B 5 <sup>1</sup>	2,35	0,79	1,87	0,16	-0,62	0,15	-	-	-	-	-	-	-
	% do CDI <sup>2</sup>	121,25	152,30	308,77	111,26	-92,70	143,76	-	-	-	-	-	-	-
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 <sup>1</sup>	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 <sup>2</sup>	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 <sup>1</sup>	-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 <sup>2</sup>	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 <sup>1</sup>	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 <sup>2</sup>	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

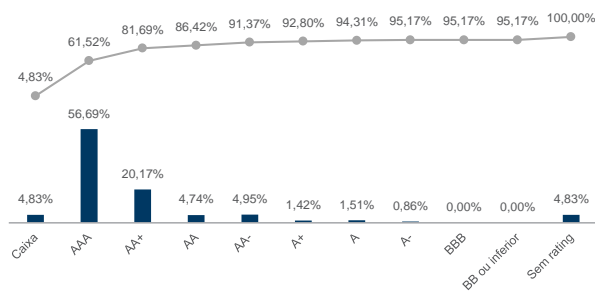
## EVOLUÇÃO DO RETORNO E PATRIMÔNIO



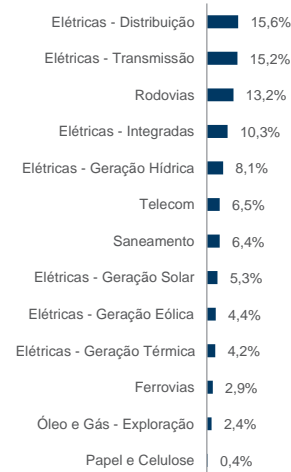
## ALOCÇÃO POR PRODUTO (%)



## ALOCÇÃO POR RATING



## ALOCÇÃO POR SETOR



## DIVERSIFICAÇÃO

Maior emissor	4,0%
5 maiores emissores	17,0%
10 maiores emissores	29,7%
Número de emissores	88

Os dados contidos neste folder referem-se a 31/05/2024, 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](http://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](http://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 referentes ao fundo Master.

## OUTRAS CARACTERÍSTICAS

<b>Classificação CVM</b>	Fundo de Renda Fixa	<b>Patrimônio Líquido (em 31/05/2024)</b>	R\$ 639.769.397
<b>Classificação ANBIMA</b>	RF - Duração Livre - Grau de Investimento	<b>Patr. Líq. Médio 12m</b>	R\$ 493.761.249
<b>Início do Fundo</b>	24-ago-18	<b>Aplicação</b>	D+0
<b>Características</b>	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	<b>Resgate (cota / liquid.)</b>	D+30 corridos / D+1 útil após a cotação
		<b>Investimento Inicial</b>	R\$ 500
		<b>Movimentação Mín.</b>	R\$ 100
		<b>Saldo Mín. Permanência</b>	R\$ 100
<b>Legislação</b>	CVM 555   12.431/2011	<b>Público-Alvo</b>	Investidores em Geral
<b>Benchmark</b>	IMA-B 5 (Índice de Mercado ANBIMA)	<b>Tributação</b>	ISENTO DE IR para pessoa física
<b>Rentabilidade Alvo <sup>1</sup></b>	IMA-B 5 + 1,00%	<b>Administração</b>	BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A.
<b>Taxa Adm. <sup>2</sup></b>	0,70% a.a.	<b>Custódia</b>	BNY Mellon Banco S.A.
<b>Taxa Adm. Max. <sup>2</sup></b>	1,00% a.a.	<b>Dados Bancários</b>	BNY Mellon (017), Agência: 1, Conta: 2870-3
<b>Taxa Perf.</b>	Não possui	<b>CNPJ</b>	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](http://www.cvm.gov.br). OUTRAS INFORMAÇÕES DISPONÍVEIS NO SITE DO ADMINISTRADOR.

<https://servicosfinanceiros.bnymellon.com/AppPages/investmentfunds/fund.aspx?itemid=4365>  
<https://servicosfinanceiros.bnymellon.com/AppPages/investmentfunds/fund.aspx?itemid=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

• 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](http://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](http://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