

Público-alvo
Entes públicos nas esferas municipal, estadual e federal, EAPC, EFPC,

Data de Início
16/12/2011

Classificação ANBIMA
Ações Livre
Código ANBIMA: 292826

Movimentações
Inicial: R\$ 100.000,00
Mov. mínima: R\$ 10.000,00
Saldo mínimo: Não há
Horário solicitação: 14h30
Aplicação: Conversão D+1 útil
Carência: Não Há
Resgate (conversão): D+42 úteis
Resgate (pagamento): 3 dia(s) úteis após a conversão
Taxa de saída: Não há

Taxa de Administração
1,6075% ao ano sobre o patrimônio líquido do fundo, incluindo taxa de custódia

Taxa de Performance
17% sobre a rentabilidade que exceder 100% do SMLL

Será provisionada diariamente e somente será paga, semestralmente, após o término do período de 3 (três) anos contados da data do aporte inicial no Fundo Investido.

Tributação
15% sobre a rentabilidade da cota do fundo no resgate (se aplicável)

Gestor
VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS
Av. Brig. Faria Lima, 2277 - 14º andar - Jd. Paulistano - São Paulo - SP
CEP: 01452-000
Tel: (11) 3572-3770

Administrador
CAIXA

Distribuidor
Caixa Econômica Federal
Setor Bancário Sul, Quadra 4, Lotes 3 e 4, 21º andar, Asa Sul - Brasília - DF
CEP: 70232-550
Tel: (61) 3421-9000

Custodiante
Caixa Econômica Federal

Auditor
PriceWaterhouseCoopers

Dados para Aplicação
Favorecido: VINCI VALOR SMLL FIC DE FI EM AÇÕES
CNPJ: 14.507.711/0001-61
Banco: Caixa Econômica (104)
Agência: 0238
Conta Corrente: 00300003728-0

Objetivo e Política de Investimento

Fundo de ações cujo objetivo é investir em empresas com elevado potencial de retorno, que estejam sendo negociadas a preços atrativos e que apresentem oportunidades de geração de valor através de engajamento construtivo com as empresas e seus gestores.

Dados do Fundo

Patrimônio Líquido:	R\$ 68.546.348,34	PL Caixa RPPS:	R\$ 142.819.618,00
PL da Carteira Master:	R\$ 211.333.632,62	PL Médio 12 meses:	R\$ 59.978.033,35
Cota:	1,3689790		

Risco vs. Retorno

	No ano			Desde o Início		
	Fundo	Fundo*	SMLL	Fundo	Fundo*	SMLL
Retorno Anualizado	33,70%	33,70%	31,49%	4,38%	10,61%	7,08%
Volatilidade Anualizada	16,78%	16,78%	16,13%	18,49%	14,35%	18,08%
Índice de Sharpe	1,63	1,63	0	-0,32	0,11	0
% de meses negativos	50%	50%	25%	37%	37%	47%
% de meses acima do benchmark	25%	25%	0%	52%	54%	0%
% de meses abaixo do benchmark	75%	75%	0%	48%	46%	0%

*Cota ex-amortização do Fundo.

Rentabilidade

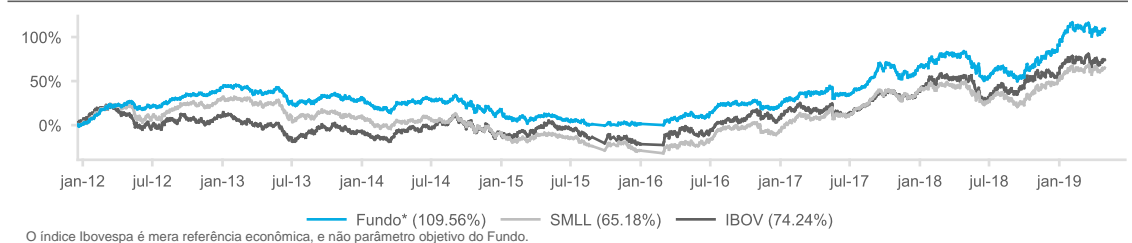
	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	12M	Acum
FUNDO*	12,64%	-2,23%	-1,48%	1,30%	-	-	-	-	-	-	-	-	9,91%	14,68%	109,56%
FUNDO	12,64%	-2,23%	-1,48%	1,30%	-	-	-	-	-	-	-	-	9,91%	14,68%	36,90%
SMLL	9,41%	-1,82%	0,10%	1,66%	-	-	-	-	-	-	-	-	9,32%	10,99%	65,18%
+/- SMLL	3,23%	-0,41%	-1,58%	-0,37%	-	-	-	-	-	-	-	-	0,59%	3,69%	44,38%
IBOV	10,82%	-1,86%	-0,18%	0,98%	-	-	-	-	-	-	-	-	9,63%	11,89%	74,24%
+/- IBOV	1,83%	-0,37%	-1,30%	0,31%	-	-	-	-	-	-	-	-	0,28%	2,79%	35,31%

*Cota ex-amortização do fundo. Os percentuais acima são calculados tendo a ex-amortização como referência. Rentabilidade acumulada calculada desde o início do Fundo.

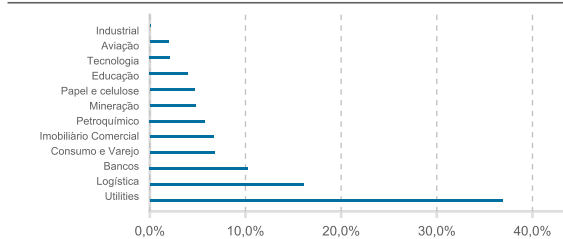
Historico de Rentabilidade

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018						
FUNDO*	0,77%	41,55%	-8,14%	-10,05%	-13,96%	20,98%	35,47%	14,71%	-	-	-	-	-	-
FUNDO	0,77%	41,55%	-8,14%	-10,05%	-13,96%	-20,97%	35,47%	14,71%	-	-	-	-	-	-
IBOV	2,63%	7,40%	-15,50%	-2,91%	-13,31%	38,93%	26,86%	15,03%	-	-	-	-	-	-
SMLL	0,99%	28,66%	-15,21%	-16,95%	-22,37%	31,74%	49,35%	8,13%	-	-	-	-	-	-

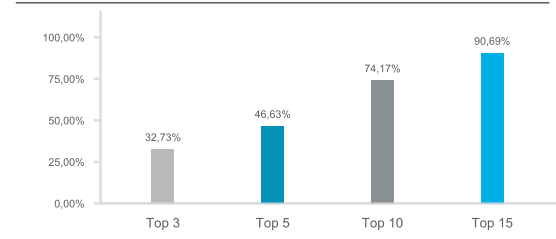
Rentabilidade Acumulada vs. Benchmark



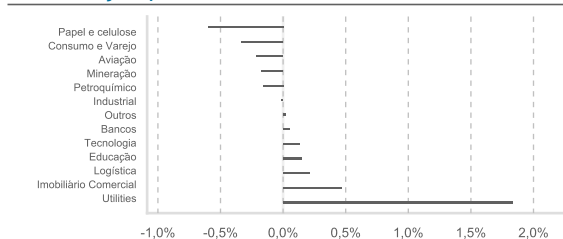
Exposição Setorial



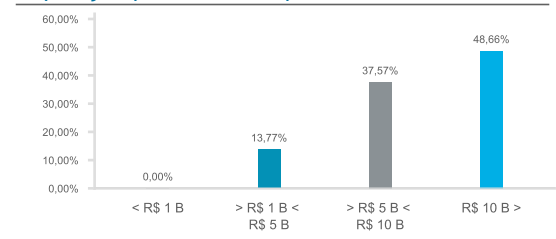
Concentração



Contribuição por Setor



Exposição por Market Cap



A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.

MATERIAL DE DIVULGAÇÃO - A empresa de gestão do Fundo não comercializa nem distribui cotas de fundos de investimento ou qualquer outro ativo financeiro. O presente relatório tem caráter meramente informativo e é para uso exclusivo de seu destinatário. As informações contidas neste documento são confidenciais e não devem ser divulgadas a terceiros sem o prévio e expresso consentimento da Vinci. Este relatório não constitui o extrato mensal oficial de seus investimentos no fundo de investimento a que se refere ("Fundo"). No caso de divergência entre as informações contidas neste relatório e aquelas contidas no extrato mensal emitido pelo administrador do Fundo, as informações contidas no referido extrato mensal prevalecerão sobre as informações deste relatório. As eventuais divergências podem ocorrer devido à adoção de métodos diversos de cálculo e apresentação. O valor do patrimônio líquido do Fundo contido neste relatório é líquido das despesas dos Fundos (i.e. honorários, comissões e impostos). A rentabilidade do Fundo divulgada neste relatório não é líquida de impostos. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Este Fundo utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar a perda do total do capital investido. Os investimentos do Fundo apresentam riscos para o investidor. 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, falência e recuperação judicial ou extrajudicial dos emissores responsáveis pelos ativos do Fundo. Para avaliação da performance de quaisquer fundos de investimentos, é recomendável uma análise de período de, no mínimo, 12 (doze) meses. As comparações a certos índices de mercado foram incluídas para referência apenas e não representam garantia de retorno pela Vinci. Os resultados obtidos no passado não representam garantia de resultados futuros e não contam com garantia da Vinci, de qualquer de suas afiliadas, do administrador, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos (FGC). Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do Regulamento do Fundo, do Formulário de Informações Complementares e da Lâmina de Informações Essenciais, se houver, ao aplicar seus recursos. A descrição do Tipo Anbima encontra-se disponível no Formulário de Informações Complementares. Investimentos implicam na exposição a riscos, inclusive na possibilidade de perda total do investimento. Ouvidoria Vinci DTVM - De segunda a sexta-feira, exceto feriados, das 8h às 18h (horário de Brasília): 0800-725-5512, ouvidoria@vincipartners.com. Consulte a lista de agentes autônomos autorizados para distribuir este Fundo em www.cvm.gov.br. É vedado ao agente autônomo de investimento receber de clientes ou em nome de clientes, ou a eles entregar, recursos em espécie, títulos ou valores mobiliários ou outros ativos, por qualquer razão e inclusive a título de remuneração pela prestação de quaisquer serviços (Art. 13, II - Instrução CVM 497).