



VERDE AM AÇÕES FIC FIA

Relatório de Gestão

Abril de 2021

Desempenho	Abril 2021	Acum. 2021	12 meses	Acum. Fundo
Verde AM Ações	3,36%	0,65%	45,27%	1 230,16%
Ibovespa	1,94%	-0,10%	47,68%	381,33%
IGPM +6%	2,03%	11,93%	39,82%	664,62%

Para mais informações relevantes à análise da rentabilidade deste Fundo – tais como taxa de administração, taxa de performance, rentabilidade “mês a mês” ou PL médio, consulte o Resumo Gerencial ao final deste material.

Em abril, a bolsa brasileira continuou em recuperação, influenciada principalmente pela contínua valorização dos mercados de ações globais. A aceleração do processo de vacinação nos Estados Unidos e na Europa, juntamente a sinais positivos de atividade econômica, contribuiu para estes movimentos. No Brasil, o ritmo de vacinação, embora ainda esteja aquém do ideal, continuou evoluindo em abril e gera melhores perspectivas para os próximos meses.

As principais contribuições positivas para o fundo no mês vieram de **Hering** e **Braskem**. São investimentos relativamente pequenos, mas suas valorizações foram bastante expressivas, de 71% e 32%, respectivamente. Não houve nenhuma queda de destaque no período.

A Hering é uma marca única no Brasil, com ampla capilaridade, reconhecimento e aceitação em praticamente todas as classes sociais, mas registrava um desempenho inferior ao seu potencial nos últimos anos.



Nossa tese de investimento na empresa foi confirmada no mês passado, quando dois dos maiores *players* de moda do Brasil, Soma e Arezzo, perceberam este *gap* e fizeram ofertas concorrentes para comprar a companhia. O Grupo Soma fez a melhor proposta, que foi aceita pelo conselho de administração da Hering e deve seguir para votação dos acionistas.

No tocante à Braskem, o início de ano foi particularmente especial para o setor petroquímico no mundo. A demanda por resinas está firme, com o retorno da atividade, ao passo que a oferta sofreu com condições climáticas severas nos Estados Unidos. Este desequilíbrio provocou *spreads* petroquímicos (margens) excelentes, que vão se traduzir em forte geração de caixa aos produtores de resinas. Além disso, a petroquímica brasileira avançou em pautas importantes, como o acordo com as autoridades sobre o afundamento do solo em bairros de Maceió e a assinatura de um contrato de fornecimento de nafta com a Petrobras.

O sentimento de “casa arrumada” e o bom momento operacional levaram as ações da Braskem a fechar o hiato de desempenho que havia se aberto ao longo de 2020 na comparação com seus pares globais.

VERDE AM AÇÕES FIC FIA

Resumo Gerencial
30/abr/2021



Estratégia de ações *long-only* que busca retornos consistentes e preservação de capital por meio de investimentos com previsibilidade e resiliência. O processo de gestão se baseia em um conhecimento profundo de setores e empresas e uma forte análise macroeconômica para selecionar casos que combinem potencial de retorno e margem de segurança.

A descrição acima não pode ser considerada como objetivo do Fundo. Todas as informações obrigatórias estão disponíveis no formulário de informações complementares, na lâmina de informações essenciais (se houver) e/ou no regulamento, disponíveis em www.verdeasset.com.br

Público-alvo

O FUNDO é destinado exclusivamente a receber aplicações de investidores qualificados, assim definidos nos termos da regulamentação em vigor na CVM.

O fundo VERDE AM AÇÕES FIC FIA é resultado de uma cisão realizada em 23/jan/2020 do fundo CSHG VERDE AM AÇÕES FIC FIA, que teve início em 08/jun/2005.

Características	
CNPJ	34.735.634/0001-04
Data de início	23/jan/2020**
Aplicação mínima	R\$ 50.000,00
Saldo mínimo	R\$ 50.000,00
Movimentação mínima	R\$ 50.000,00
Cota	Fechamento
Cota de aplicação	D+1
Cota de resgate	D+29
Liquidação de resgate	D+31
Carência para resgate	Não há
Tributação aplicável	Ações
Taxa de saída antecipada	5,00% dos valores líquidos resgatados
Taxa de administração	2,00% a.a.
Taxa de performance	20% do que exceder o IGPM + 6%
Desvio padrão anualizado *	17,43%
Patrimônio líquido médio em 12 meses	R\$ 53.535.382,52

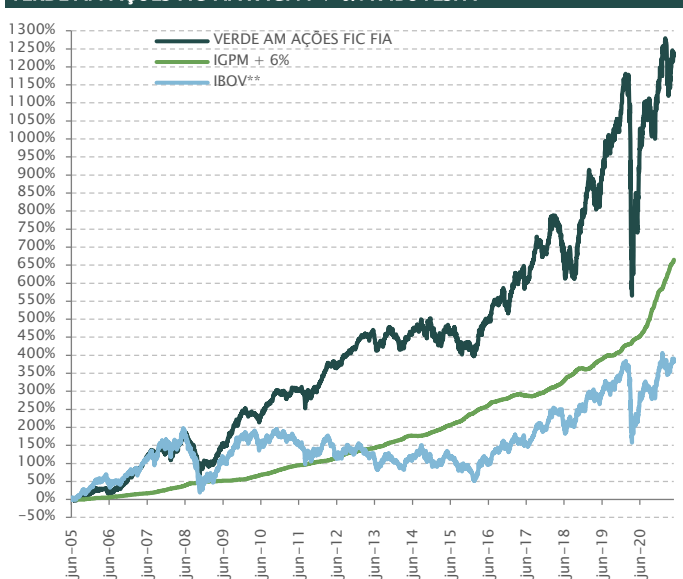
* Calculado desde a constituição do fundo até 30/abr/2021. ** Data da cisão com o fundo CSHG VERDE AM AÇÕES FIC FIA, que teve início em 8/jun/2005.

Patrimônio líquido do fundo Master* R\$ 563.615.906,10

* Verde AM Ações Master FIA. Calculado desde a constituição do fundo até 30/abr/2021

Aberto para novas aplicações	
Classificação ANBIMA:	Ações Livre
Admite Alavancagem:	Não
Gestor:	Verde Asset Management S.A
Administrador:	BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A.

VERDE AM AÇÕES FIC FIA x IGPM + 6% x IBOVESPA*



* Calculado até 30/abr/2021. ** O índice IBOV é utilizado apenas como referência para análise. A taxa de performance do Fundo é calculada com base no índice IGPM + 6%.

Desempenho	Abril de 2021	Acum. 2021	12 meses	Acum. Fundo
Verde AM Ações	3,36%	0,65%	45,27%	1230,16%
IBOV	1,94%	-0,10%	47,68%	381,33%
IGPM + 6%	2,03%	11,93%	39,82%	664,62%

Rentabilidades (%)	Jan	Fev	Mar	Abr	Ma	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum. Ano	IGPM + 6%	Acum. Fdo.	Acum. IGPM + 6%*
2005						-1,70	3,74	1,56	8,67	-4,09	5,25	6,00	20,44	2,48	20,44	2,48
2006	8,47	-4,23	2,19	2,23	-5,72	0,19	2,92	3,29	2,45	6,06	6,94	8,43	37,29	9,99	65,35	12,71
2007	6,28	0,72	5,40	7,41	7,88	3,88	3,29	-1,11	4,76	0,84	-3,01	3,09	46,50	14,17	142,24	28,68
2008	-8,50	10,20	-3,34	10,37	8,84	-2,57	-6,81	-3,26	-13,26	-10,24	3,58	-1,29	-18,14	16,45	98,31	49,85
2009	-1,72	4,51	3,46	10,64	8,31	0,43	8,13	4,59	7,63	-0,35	8,09	3,31	73,23	4,13	243,53	56,04
2010	-1,62	-0,58	-0,08	-0,66	-0,92	2,50	7,61	1,39	2,55	4,18	0,75	-0,49	15,21	17,98	295,79	84,08
2011	-1,93	0,73	3,71	0,48	-0,20	0,72	-2,85	-0,95	-1,00	4,51	-0,08	4,09	7,15	11,38	324,07	105,03
2012	4,22	5,22	1,44	2,10	-2,21	1,25	2,66	1,01	2,81	1,08	0,79	4,03	27,07	14,26	438,86	134,27
2013	2,49	0,72	0,31	0,27	-0,04	-5,11	0,84	-0,56	3,97	4,38	-0,91	-2,58	3,47	11,87	457,58	162,07
2014	-5,75	1,61	2,04	0,36	2,10	2,61	-0,78	5,54	-5,26	4,69	1,22	-5,00	2,62	9,86	472,17	187,91
2015	-5,98	2,22	-0,08	3,77	-2,16	1,06	-0,79	-6,40	-2,80	2,16	-0,12	-0,96	-10,12	17,23	414,25	237,50
2016	1,97	1,87	7,12	2,91	0,51	3,10	6,18	-0,16	-0,11	6,20	-5,96	1,29	27,11	13,57	553,68	283,31
2017	5,71	3,12	1,17	1,55	-4,07	2,07	4,64	4,55	3,01	-1,68	-1,67	3,34	23,45	5,35	706,96	303,83
2018	8,70	-0,51	0,81	-3,04	-9,24	-4,84	5,49	-5,95	1,33	15,10	5,55	2,45	14,22	14,05	821,71	360,57
2019	9,45	-3,26	-3,03	1,67	3,30	4,26	3,16	2,80	2,65	1,47	0,60	7,29	34,04	13,59	1.135,43	423,18
2020	0,47	-6,81	-32,70	17,63	10,04	9,47	7,24	-0,60	-5,25	-1,21	11,70	7,48	6,97	30,57	1.221,60	583,11
2021	0,14	-5,44	2,82	3,36									0,65	11,93	1.230,16	664,62

* Calculado desde a constituição do fundo até 30/abr/2021

A Verde Asset Management S.A. ("Verde") não comercializa e nem distribui cotas de fundos ou qualquer outro ativo financeiro. Este relatório mensal retrata as opiniões da Verde acerca da estratégia e gestão do fundo e não deve ser entendido como oferta, recomendação ou análise de investimento ou ativos. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. O investimento em Fundo não é garantido pelo Fundo Garantidor de Crédito. Leia a lâmina de informações essenciais, se houver, e o regulamento antes de investir. A Verde não se responsabiliza por erros de avaliação ou omissões. Os investidores devem tomar suas próprias decisões de investimento. O investimento em fundos pode resultar em perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Para mais informações acerca das taxas de administração, cotização e público-alvo de cada um dos fundos, consulte os documentos do fundo disponíveis no site www.verdeasset.com.br. Este material não pode ser copiado, reproduzido ou distribuído sem a prévia e expressa concordância da Verde. **Supervisão e Fiscalização:** Comissão de Valores Mobiliários - CVM. Serviço de Atendimento ao Cidadão: www.cvm.gov.br. Contato Institucional Verde AM: institucional@verdeasset.com.br / +55 11 4935-8500.

