



## Carta Mensal Baltra FEVEREIRO 2023

Os spreads dos ativos de crédito em fevereiro continuaram abrindo. Os fundos de crédito seguem sofrendo resgate e isso ajuda a pressionar os preços dessa classe de ativo.

Esse foi o principal detrator da rentabilidade do Baltra que contaminou a rentabilidade tanto das debentures que o fundo investe, quanto de alguns fundos de crédito.

Os títulos públicos foram os que apresentaram melhor performance:

Seguem as performances attribution por segmento:

SEGMENTO	FEV	ANO
TOTAL	0,89	1,61
CRI	0,326	0,427
HEDGES	-0,019	0,194
DEBÊNTURE	0,026	0,182
FUNDOS	0,272	0,543
TÍTULO PÚBLICO	0,420	0,569
CUSTOS	-0,134	-0,299

SEGMENTO	FEV	ANO
BÁLTRA	0,89%	1,61%
EM % CDI	97,18%	78,46%
IMAB	1,28%	1,28%

**Características do Fundo**

**CNPJ**  
40.219.231/0001-05

**Público-alvo**  
Investidor Qualificado

**Classificação Anbima**  
Previdência Multimercado Livre

**Status**  
Aberto para captação

**Data de início**  
07-mai-2021

**Aplicação inicial**  
Consultar Seguradora

**Movimentação mínima**  
Consultar Seguradora

**Saldo mínimo de permanência**  
Consultar Seguradora

**Cotização de Resgate**  
D+63 dias úteis com liquidação no 1º dia útil subsequente

**Taxa de Administração**  
1,50% mínima e 2,00% máxima a.a.

**Taxa de Performance**  
Não possui

**Gestor**  
Galapagos Capital Investimentos e Participações Ltda

**Administrador**  
BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM

**Custodiante**  
Banco BTG Pactual S/A

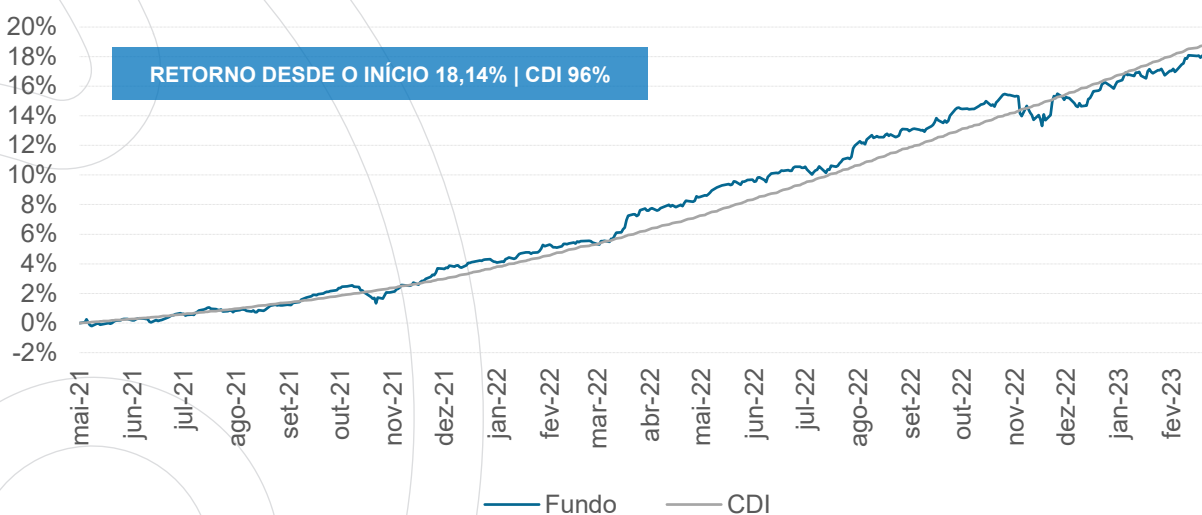
**Auditor**  
Ernst Young Auditores

**Objetivo do fundo**

O fundo tem como objetivo obter retornos acima da taxa de juros básica da economia brasileira de longo prazo, predominantemente, por meio de investimentos em ativos de crédito privado, renda fixa e fundos quantitativos, buscando capturar assimetrias de risco e retorno.

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Desde Início
2023	0,71%	0,89%											1,61%	18,14%
% CDI	63%	97%											78%	96%
2022	0,45%	0,74%	1,67%	0,86%	1,23%	0,84%	0,52%	1,45%	1,19%	1,25%	-0,09%	0,81%	11,47%	16,26%
% CDI	61%	98%	181%	103%	119%	83%	50%	124%	111%	123%	--	72%	93%	99%
2021	-	-	-	-	0,18%	0,34%	0,26%	0,41%	0,89%	-0,38%	1,51%	1,02%	4,30%	4,30%
% CDI	-	-	-	-	86%	112%	73%	97%	203%	--	258%	133%	119%	119%

**Performance Acumulada**



**Dados de Fechamento do Mês**

<b>Valor da Cota</b>	1,18135320
<b>PL Mês</b>	R\$ 70.643.598
<b>PL Médio (desde o início)</b>	R\$ 43.692.866
<b>Meses Positivos</b>	20
<b>Meses Negativos</b>	2
<b>Maior Retorno Mensal</b>	1,67%
<b>Menor Retorno Mensal</b>	-0,38%
<b>Volatilidade Anualizada</b>	2,37%

**Atribuição de Performance no Mês**

