

ARX ELBRUS FIC DE FUNDOS INCENTIVADOS DE INVESTIMENTO EM INFRAESTRUTURA RF

MARÇO 2024

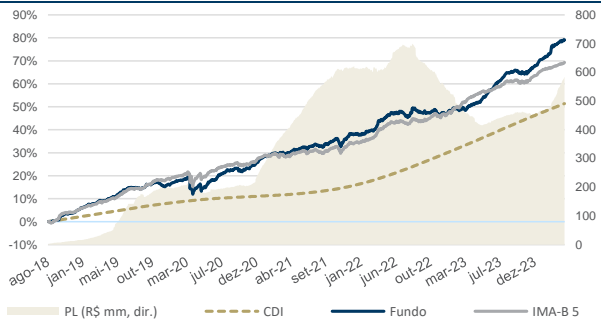


	Retorno (%)	Mês	Ano	12m	Início
Absoluto	0,93	4,95	18,73	79,18	
Diferencial IMA-B 5 (benchmark) ¹	+0,16	+2,84	+8,21	+5,83	
% do CDI ²	111,26	188,57	147,99	154,09	

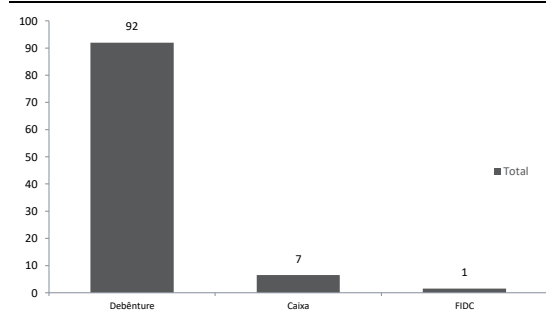
	Comparativo	IMA-B 5	CDI	Zero
Meses Acima	23	23	30	
Meses Abaixo	16	16	9	

	INDICADOR	ANO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
2024	Absoluto	4,95	1,47	2,48	0,93	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	vs. IMA-B 5 ¹	2,84	0,79	1,87	0,16	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	% do CDI ²	188,57	152,30	308,77	111,26	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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

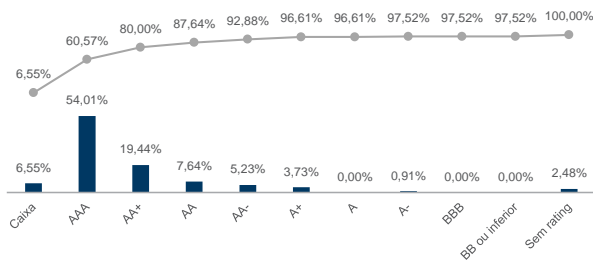
EVOLUÇÃO DO RETORNO E PATRIMÔNIO



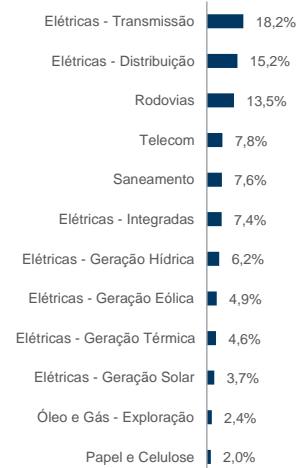
ALOCÇÃO POR PRODUTO (%)



ALOCÇÃO POR RATING



ALOCÇÃO POR SETOR



DIVERSIFICAÇÃO

Maior emissor	4,1%
5 maiores emissores	16,5%
10 maiores emissores	29,8%
Número de emissores	81

Os dados contidos neste folder referem-se a 28/03/2024, 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 referentes ao fundo Master.

OUTRAS CARACTERÍSTICAS

Classificação CVM	Renda Fixa	Patrimônio Líquido (em 28/03/24)	R\$ 583.443.661
Classificação ANBIMA	RF - Duração Livre - Grau de Investimento	Patr. Líq. Médio 12m	R\$ 460.838.111
Início do Fundo	24/ago/18	Aplicação	D+0
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	Resgate (cota / liquid.)	D+30 corridos / D+1 útil após a cotação
Legislação	CVM 555 12.431/2011	Investimento Inicial	R\$ 500
Benchmark	IMA-B 5 (Índice de Mercado ANBIMA)	Movimentação Mín.	R\$ 100
Rentabilidade Alvo ¹	IMA-B 5 + 1,00%	Saldo Mín. Permanência	R\$ 100
Taxa Adm. ²	0,70% a.a.	Público-Alvo	Investidores em Geral
Taxa Adm. Max. ²	1,00% a.a.	Tributação	ISENTO DE IR para pessoa física
Taxa Perf.	Não possui	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/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. 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