

Schroder EG Long & Short BRL Seleção IE FIC FIM Material Publicitário

Schroder EG Long & Short BRL Seleção IE FIC FIM é um fundo de ações *long & short* que possui uma abordagem de seleção de ações baseadas em análise fundamentalista. O fundo investe predominantemente em empresas de grande porte e tem a flexibilidade de investir globalmente. O fundo visa alcançar retornos atrativos em médio a longo prazo, com uma exposição líquida comprada em ações.

Quem é Egerton?

EgertonCapital

- Egerton Capital (UK) LLP ('Egerton') foi fundada em **1994** em **Londres** e atualmente realiza a gestão de **\$14.5bn**¹.
- Egerton tem uma abordagem de seleção de ações baseada fortemente em **análise fundamentalista** e intensiva pesquisa para seleção de ações. Hoje fazem gestão de estratégias de ações *long & short* e *long only*.
- A empresa possui hoje **45** funcionários, incluindo **14** profissionais de investimento.
- Entre os *hedge funds* com maior histórico no mundo.

Características Importantes



Expertise

Equipe experiente, de longa data e estável, com um dos melhores e mais bem sucedidos históricos do setor: aproximadamente \$22,3bn de lucro gerados para investidores desde o seu início².



Proteção contra Quedas

A estratégia teve apenas 4 anos de retornos negativos em um histórico de 26 anos, período onde o mercado teve 6 anos de retornos negativos, demonstrando uma forte proteção com baixa correlação com ações globais (beta de 0.4 para o MSCI World desde o início da estratégia).



Proposta de mercado única

Apesar do fundo investir predominantemente em empresas de grande porte globalmente, existe muito pouco fundo long / short UCITS no mercado.



Alinhamento de Interesses

Egerton tem uma cultura de *partnership* e de alinhamento de interesses; sócios e funcionários são grandes investidores individuais, representam parte relevante do total de ativos da empresa.



Benefícios da Diversificação

Oferece uma ampla diversificação entre países, setores e temas.

Gestor do Portfólio

John Armitage
Egerton Capital
CIO e Gestor do Fundo



John co-fundou a Egerton em 1994. Ele é CIO e gestor de portfólio das estratégias de ações *long & short* e *long only*. John é também director da Egerton Capital Limited e sócio da Egerton Capital (UK) LLP.


Antes de fundar a Egerton, John trabalhou na Morgan Grenfell Asset Management, onde começou sua carreira em 1981 e se tornou diretor em 1991. Ele foi gestor do Morgan Grenfell European Growth Trust desde seu lançamento em abril 1988 até março de 1994; foi o fundo mútuo europeu com melhor classificação do período.

John graduou-se na Universidade de Cambridge em 1981 em História Moderna.

Filosofia de Investimento

- Abordagem bottom-up para a seleção de ações, criando um portfólio dinâmico, diversificado e não correlacionado.
- Diversificação é a chave - por geografia e setor, independente de um Benchmark.
- Procura por empresas de qualidade que tenham valuations atrativos, com um potencial elevado.


Informações sobre o fundo



20
Posições principais compradas

30-40
Posições vendidas (na média)

Composição




2%
Alocação individual comprada, representa 50%-75% of NAV

5-7%
Maior alocação comprada individual

1-2%
Grande alocação vendida

Dimensionamento de posição



Comprado: **6-18 meses**

Vendido: **3-9 meses**

Horizonte de Investimento



Global
mas predominantemente **US**


Com exposição à Europa e Asia, incluindo a China

Exposição Geográfica



Investe principalmente em empresas **Large Cap**

Valor de Mercado



175%
Exposição máxima bruta

+50-80%
Típica faixa de exposição líquida

Exposição Líquida e Bruta

Sobre a Schroders



US\$ 956.9 bilhões sob gestão em ações, renda fixa, *multi-asset*, alternativos e *real estate*.



Presente em 38 países na Europa, Américas, Ásia, Oriente Médio e África.



Presente no Brasil há mais de 30 anos. Entre as 25 maiores gestoras independentes do país.¹



Uma extensiva rede global de mais de 6.100 funcionários.



Mais de 220 anos de experiência em investimentos.

Fonte: Schroders, dezembro de 2023; ¹Ranking de Gestores de Fundos de Investimento divulgado pela Anbima - fev/24.

Aspectos Operacionais

CNPJ 41.994.566/0001-63	Data de Início 14/07/2021	Taxa de Administração 0,65% a.a.	Taxa de Administração Máxima 0,85% a.a.	Taxa de Performance Não há	Aplicação Mínima Inicial Não há	Referência Econômica CDI
Dia e Horário de Movimentação Quartas-feiras até 14:00 (Brasília)	Cota de Aplicação D+0 (somente às quartas-feiras)	Cota de Resgate D+7 du	Liquidação de Aplicação D+0	Liquidação de Resgate D+6 du da cotação	Tributação Perseguida Longo Prazo	Classificação Anbima Multimercado Invest. no Exterior
						Público-Alvo Investidores Qualificados

Disclaimers

Este material foi preparado pela Schroder Investment Management Brasil Ltda ("Schroder") e não deve ser entendido como uma análise de quaisquer valores mobiliários, material publicitário, proposta de compra ou venda, oferta ou recomendação de quaisquer ativos financeiros ou de investimento. Este material tem propósito exclusivamente informativo e não considera os objetivos de investimento, as condições financeiras, ou as necessidades particulares e específicas de quaisquer quotistas do Fundo ou outros investidores. As opiniões expressas nesse material são da Schroder e podem mudar a qualquer momento. As opiniões são baseadas na data de sua apresentação e não consideram qualquer fato que possa ter surgido após esta data, não sendo obrigação da Schroder atualizar este material para refletir ocorridos após sua apresentação. ESTE MATERIAL NÃO PODE SER REPRODUZIDO OU DISTRIBUÍDO, NO TODO OU EM PARTE, PARA OUTRAS PESSOAS QUE NÃO OS DESTINATÁRIOS ORIGINAIS. Leia o formulário de informações complementares, a lâmina de informações essenciais, se houver, e o regulamento antes de investir. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Investimento em Fundo não é garantido pelo gestor, administrador, por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Crédito. Não há garantia de que este fundo terá tratamento tributário para fundos de longo prazo. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Supervisão e Fiscalização: Comissão de Valores Mobiliários - CVM. Serviço de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br. O regulamento do fundo pode ser obtido em www.iaui.com.br.

