

São Paulo, 5 de setembro de 2022

Agosto: *Il Buono, il Brutto, il Cattivo*

Às vésperas de completar 55 anos de sua primeira exibição no Brasil, a obra prima de Sergio Leone, *Il Buono, il Brutto, il Cattivo* (Três Homens em Conflito), conta a história de três foras-da-lei, que em plena guerra civil americana, são forçados, relutantemente, a cooperar entre si em busca de um tesouro enterrado por soldados confederados em um cemitério. Em suas três horas de duração, Leone explora o tema da moralidade de uma forma peculiar e, de certa forma, inédita até então entre filmes do mesmo gênero: primeiro sem nenhuma diferenciação aparente entre os personagens de Clint Eastwood (*Il Buono*), Elli Wallach (*Il Brutto*) e Lee Van Cleef (*Il Cattivo*), ambos dispostos a matar por dinheiro e/ou liberdade, para depois introduzir importantes elementos de diferenciação na medida em que a guerra da secessão adentra o enredo. O filme, considerado por muitos como uma primazia da cinematografia mundial é coroado pela trilha sonora de Ennio Morricone, com destaque para a música que leva o mesmo nome do filme.

Apesar do velho oeste retratado por Leone ser - por motivos óbvios - muito distante da nossa realidade, nos permitimos apoiar no enredo do filme para traçar paralelo com nossa visão de mercado. Em um cenário repleto de riscos e incertezas, onde a princípio a diferenciação entre personagens não é evidente, a introdução de um novo contexto pode se tornar encarregado de fazê-lo. Como já escrevemos em comentários anteriores, atribuímos à dinâmica inflacionária global esse papel, cujo impacto no crescimento econômico não é uniforme entre os países.

Nesse contexto, apesar do ambiente externo demandar cautela, acreditamos que o cenário local continuará a ser positivamente influenciado pela redução de incertezas em um ambiente onde observamos grandes assimetrias em termos de preços. Todavia, notamos que essas assimetrias não são homogêneas dentro da bolsa, e de fato, algumas empresas já começam a apresentar perspectivas mais modestas de ganho e estamos reposicionando a carteira de acordo. A despeito de nossa visão mais construtiva para ativos de risco domésticos, acreditamos que os próximos meses possam ser agitados e, portanto, montamos estrutura de proteção para atravessar esse período. Com relação às eleições, conscientes de período rico em discursos populistas que antecedem ao evento, acreditamos que seu desenlace será favorável ao mercado, assim como tem sido o padrão histórico (alta média do Ibovespa de 30% nos 12 meses após eleições desde 1998).

Frontier Ações tem forte alta de 10,4% em agosto contra 6,2% do Ibovespa

Em agosto, o Frontier Ações FIC FI subiu 10,4%, batendo o Ibovespa em 4,2%. No ano, o fundo rendeu +11,3% contra +4,5% do Ibovespa e -6,3% do índice de Small Caps.

Agosto foi um mês em que as ações de consumo e o índice de Small Caps bateram o Ibovespa em 11,1% e 4,7%, respectivamente. Nosso posicionamento recente de aumento de exposição a casos domésticos e de menor capitalização rendeu bons frutos no período, por exemplo com as altas de 50% do Grupo Mateus, de 29% da Mills, de 49% da Tenda e de 26% da Cielo (as duas últimas posições recente do fundo).

Na parte mais líquida da carteira, os maiores ganhos vieram de Petrobras (+20%), Hapvida (+18%) e Banco do Brasil (+18%). Na ponta negativa, realçamos Equatorial, Eletrobrás e Sulamerica. Além da mudança de exposição setorial, viemos aumentando nossa exposição comprada de 81% em junho para 86% em julho e 94% agora em agosto, o que também contribuiu para a performance.

Frontier Long Bias sobe 7,2% em agosto

Em agosto, o Frontier Long Bias subiu 7,2%, contra 6,2% do Ibovespa. Foi um mês difícil para mercados globais, com o presidente do FED Jerome Powell, fazendo um discurso enfático no simpósio econômico de Jackson Hole de que sua missão é trazer a inflação para 2% e que isso traria “dor para os mercados”. Além disso, piores dados de atividade, novos lockdowns pela COVID na China, deterioração do cenário europeu pela crise energética e números extremamente altos de inflação e receio de recessão afetaram os mercados, inclusive com queda de quase 10% no petróleo. Neste contexto, nossa carteira macro global impactou o fundo negativamente em 0,6%, entretanto, a alta performance da nossa carteira de ações brasileira foi dominante, fazendo o fundo fechar o mês com alta de 7,2%.

Obrigado pela confiança,
Frontier Capital

Características

Início do Fundo¹
4/Octubro/2013

Aplicação Inicial
R\$ 5.000,00

Saldo e Movimentação Mínimos
R\$ 1.000,00

Cotização de Aplicação
D+1

Cotização de Resgate³
D+30

Liquidação de Resgate
2º dia útil subsequente a cotização

Horário para Movimentação
14h

Taxa de Administração
3% a 3,5% a.a.⁵

Taxa de Performance
Não há.⁵

Tributação
15% sobre ganho nominal

PL Atual - PL Médio 12 meses
R\$ 13,3MM - R\$13,30MM

Status
Aberto para aplicação

Gestora
Frontier Capital Gestão de Recursos
Lda

Administrador
Intrag

Custodiante
Itau Unibanco

Auditor
Ernst & Young

Público Alvo
Investidores Qualificados (ICVM
555)

Classificação Anbima
Ações Livre

Contatos:

Frontier Capital Gestão de Recursos Ltda
CNPJ: 18.076.466/0001-36
Rua Funchal, 263 - Cj 53
São Paulo - SP
CEP 04551-060
Tel.: 55 11 3845 1717
www.frontiercap.com.br
contato@frontiercap.com.br

Intrag DTVM LTDA
CNPJ: 62.418.140/0001-31
Av. Brigadeiro Faria Lima, 3.400
10º andar - São Paulo - SP
CEP 04538-132
Tel.: 0800-728-0728
www.intrag.com.br
intrag@itau-unibanco.com.br



Descrição do Fundo

O Frontier Ações FIC FI é um fundo predominantemente comprado em ações. Na gestão do fundo, prezamos pela qualidade das companhias em que investimos, assim como a de sua administração, obedecendo a uma rigorosa disciplina de valor. Buscamos realizar uma pesquisa proprietária e original, que nos possibilita divergir do mercado, identificar boas oportunidades de investimento e monitorar continuamente fatores internos e externos que tragam riscos ou possam afetar o valor das companhias investidas. Ocasionalmente podemos também estabelecer posições vendidas, visando ganho absoluto. A Frontier Capital foi formada no final de 2020 e este fundo fora originalmente constituído em 04 de outubro de 2013 com o nome de Vertra FIC FIA, com posterior alteração de nome para Frontier Long Only FIC FIA em 13 de julho de 2021, e para Frontier Ações FIC FI em 01 de dezembro de 2021.

Rentabilidade

	Jan	Feb	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acumulado
2013 Fundo										2,05%	1,91%	-1,88%	2,04%
Ibovespa ⁴										2,66%	-3,27%	-1,86%	-2,54%
2014 Fundo	-4,73%	2,35%	2,61%	1,69%	-0,62%	1,94%	0,98%	6,01%	-9,60%	5,11%	0,92%	-4,97%	0,56%
Ibovespa ⁴	-7,51%	-1,14%	7,05%	2,40%	-0,75%	3,76%	5,01%	9,78%	-11,70%	0,95%	0,17%	-8,62%	-2,91%
2015 Fundo	-4,10%	7,23%	0,94%	1,79%	-3,03%	1,03%	-0,39%	-6,35%	-2,88%	3,27%	0,55%	-1,83%	-4,40%
Ibovespa ⁴	-6,20%	9,97%	-0,84%	9,93%	-6,17%	0,61%	-4,17%	-8,33%	-3,36%	1,80%	-1,63%	-3,92%	-13,31%
2016 Fundo	1,65%	2,42%	4,62%	6,60%	-1,72%	5,76%	7,76%	-1,83%	-0,22%	6,59%	-8,25%	-0,29%	24,24%
Ibovespa ⁴	-6,79%	5,91%	16,97%	7,70%	-10,09%	6,30%	11,22%	1,03%	0,80%	11,23%	-4,65%	-2,71%	38,93%
2017 Fundo	7,16%	5,94%	-0,65%	1,19%	-2,61%	3,32%	5,04%	6,82%	6,16%	-1,55%	-2,15%	3,31%	36,14%
Ibovespa ⁴	7,38%	3,08%	-2,52%	0,65%	-4,12%	0,30%	4,80%	7,46%	4,88%	0,02%	-3,15%	6,16%	26,86%
2018 Fundo	5,41%	-1,96%	-3,40%	-3,07%	-9,68%	-4,40%	3,08%	-2,86%	-1,63%	13,52%	4,19%	4,40%	1,64%
Ibovespa ⁴	11,14%	0,52%	0,01%	0,88%	-10,87%	-5,20%	8,88%	-3,21%	3,48%	10,19%	2,38%	-1,81%	15,03%
2019 Fundo	12,64%	-3,34%	-2,52%	3,05%	4,05%	3,61%	5,19%	3,81%	0,26%	1,78%	1,58%	12,88%	50,66%
Ibovespa ⁴	10,82%	-1,86%	-0,18%	0,98%	0,70%	4,06%	0,84%	-0,67%	3,57%	2,36%	0,95%	6,85%	31,58%
2020 Fundo	-0,75%	-8,20%	-30,25%	11,51%	8,91%	9,07%	10,36%	-2,33%	-3,31%	-1,02%	9,82%	6,65%	1,70%
Ibovespa ⁴	-1,63%	-8,43%	-29,90%	10,25%	8,57%	8,76%	8,27%	-3,44%	-4,80%	-0,69%	15,90%	9,30%	2,92%
2021 Fundo	0,24%	-1,48%	1,30%	3,01%	5,64%	1,49%	-2,86%	-4,06%	-4,94%	-8,84%	-3,78%	1,03%	-13,26%
Ibovespa ⁴	-3,32%	-4,37%	6,00%	1,94%	6,16%	0,46%	-3,94%	-2,48%	-6,57%	-6,74%	-1,53%	2,85%	-11,93%
2022 Fundo	6,16%	0,51%	4,11%	-5,85%	1,89%	-10,82%	6,08%	10,37%					11,27%
Ibovespa ⁴	6,98%	0,89%	6,06%	-10,10%	3,22%	-11,50%	4,69%	6,16%					4,48%
									Desde o Início do Fundo	Fundo Ibovespa ⁴			149,39%
										Fundo Small Caps ⁴			107,24%
													70,91%
									Desde o Início da Frontier	Fundo Ibovespa ⁴			-3,48%
										Fundo Small Caps ⁴			-21,51%

Portfólio (Agosto/2022)

Setores (% do PL) ⁶	
Utilidades Públicas	22%
Consumo Não-Discriminário	19%
Consumo Discriminário	14%
Financeiro	11%
Industrial	10%
Energia	8%
Saúde	6%
Tecnologia da Informação	3%
Serviços de Comunicação	0%
Materiais	0%
Imobiliário	0%
Proteção de mercado	-4%
Total	89%

Concentração	
Número de Empresas	25
5 maiores	30% do PL
10 maiores	55% do PL

Liquidez e Capitalização de Mercado			
% PL	Dias ²	Volume/dia	% PL
30%	2	<R\$4mm	4%
60%	2	R\$4-10mm	1%
90%	2	R\$10-30mm	17%
100%	2	>R\$30mm	62%

Os valores neste documento foram calculados no fechamento de 31 de Agosto de 2022.

1. Em função da alteração da razão social da gestora com concomitante entrada de novos sócios no final de 2020, o fundo teve sua administração migrada para a Intrag e seu nome alterado para Frontier Long Only FIC em 13 de julho de 2021. Posteriormente, o nome do fundo foi alterado para Frontier Ações FIC FI em 01 de dezembro de 2021. 2. Dias úteis necessários para transformar em caixa o percentual indicado da carteira, transacionando 20% do volume médio negociado nos últimos 30 dias. 3. Dias corridos. Há possibilidade de cotização de resgate em D+15 sujeita à taxa de saída de 8%, paga em benefício do fundo, com liquidação em D+17 (2 d.u. após conversão de cotas). 4. Mera referência econômica, e não meta ou parâmetro de performance do fundo. 5. Até 12 de julho de 2021 o fundo cobrava 2% de taxa de administração com 20% da taxa de performance sobre IPCA + IMA-B5+. A partir de 13/07/2021, não há cobrança de taxa de performance, e a taxa mínima é de 3% a.a. e a taxa máxima é de 3,5% a.a. (compreende a taxa de administração mínima e o percentual máximo que a política do fundo admite despendido em razão das taxas de administração dos fundos de investimento investidos). 6. Percentual do PL medido por exposição de delta.

As tabelas e demais informações constantes neste material são meramente informativas, não constituindo oferta de venda de fundos ou tampouco indicação ou recomendação para o uso dessas informações em aplicações ou investimentos financeiros. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS E TAXA DE SAÍDA. A FRONTIER CAPITAL NÃO COMERCIALIZA NEM DISTRIBUI COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO OU QUALQUER OUTRO VALOR MOBILIÁRIO. Nenhuma informação deste material substitui as informações contidas nos prospectos e nos regulamentos dos fundos de investimento. LEIA O PROSPECTO E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. Os investidores não devem se basear nas informações aqui contidas sem buscar o aconselhamento de um profissional. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR DO FUNDO, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU, AINDA, DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS - FGC. Nos termos da regulamentação da ANBIMA, para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do regulamento do fundo de investimento em sua totalidade ao aplicar os seus recursos, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo e a política de investimento do fundo, bem como às disposições que tratam dos fatores de risco a que o fundo está exposto. Este fundo de cotas aplica em fundo de investimento que pode utilizar estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, se e da forma como forem adotadas, podem resultar em significativas 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 dos fundos. Este fundo está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior. Fundos de ações podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. Mais detalhes sobre o fundo podem ser consultados no seguinte endereço eletrônico: <http://www.intrag.com.br/intrag-pt/pesquisa/>. Se necessário, entre em contato com a INTRAG (11) 5029-1456, dias úteis, das 9 às 18h, ou utilize o SAC Itau 0800 728 0728, todos os dias, 24h. Se desejar a reavaliação da solução apresentada após utilizar esses canais, recorra à Ouvidoria Corporativa Itau 0800 570 0011, dias úteis, das 9 às 18h, Caixa Postal nº 67.600, CEP 03162-971. Deficientes auditivos ou de fala, dias úteis, das 9 às 18h, 0800 722 1722.

Frontier Long Bias FIC FIA

Agosto 2022



Características

Início do Fundo
31/Março/2021

Aplicação Inicial
R\$ 5.000,00

Saldo e Movimentação Mínimos
R\$ 1.000,00

Cotização de Aplicação
D+1

Cotização de Resgate²
D+30

Liquidação de Resgate
2º dia útil subsequente a
cotização

Horário para Movimentação
14h

Taxa de Administração
2% a.a paga mensalmente

Taxa de Performance³
20% sobre IPCA + IMA-B5+

Tributação
15% sobre ganho nominal

PL Atual - PL Médio 12 meses
R\$ 15,08MM - R\$15,30MM

Status
Aberto para aplicação

Gestora
Frontier Capital Gestão de
Recursos Ltda

Administrador
Intrag

Custodiante
Itaú Unibanco

Auditor
PwC

Público Alvo
Investidores Qualificados (ICVM
555)

Classificação Anbima
Ações Livre

Contatos:

Frontier Capital Gestão de
Recursos Ltda
CNPJ: 18.076.466/0001-36
Rua Funchal, 263 - Cj 53
São Paulo - SP
CEP 04551-060
Tel.: 55 11 3845 1717
www.frontiercap.com.br
contato@frontiercap.com.br



Descrição do Fundo

O Frontier Long Bias é um fundo que se beneficia dos ganhos de seleção de ações e gestão de caixa da estratégia Long Only da gestora, complementados por proteções que reduzem a exposição às oscilações da bolsa brasileira. Tipicamente essa estratégia possui exposição comprada a ações brasileiras de 60% a 100% do patrimônio, porém com exposição líquida, após as proteções, de 30 a 70%.

Em paralelo, e sem cobrança incremental de taxa de administração, alocamos o caixa em um Portfólio Global Diversificado (PGD) que busca elevar retornos através de uma exposição global macro balanceada para navegar nos mais diversos ambientes de mercado. Como benefício adicional, o Portfólio Global Diversificado gera uma exposição cambial a moeda forte, que podemos manter de forma parcial, trazendo uma proteção adicional para o fundo.

Dessa forma, esperamos oferecer um produto que reduza risco, mas agregue retorno de forma decorrelacionada, permitindo uma travessia menos turbulenta para o investidor, sem abrir mão de seus objetivos de retorno de longo prazo.

Rentabilidade

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acumulado
Fundo				1.69%	3.52%	1.60%	0.82%	-2.10%	-3.13%	-4.66%	-3.04%	0.06%	-5.40%
2021													
IPCA + IMA-B5+ ³				0.90%	0.92%	1.02%	1.11%	1.34%	1.42%	1.48%	1.56%	1.32%	11.62%
Ibovespa ⁴				1.94%	6.16%	0.46%	-3.94%	-2.48%	-6.57%	-6.74%	-1.53%	2.85%	-10.13%
Fundo	3.60%	-0.47%	-0.33%	-4.45%	-0.17%	-5.62%	4.63%	7.20%					3.78%
2022													
IPCA + IMA-B5+ ³	1.01%	0.96%	1.43%	1.48%	1.08%	1.16%	0.63%	-0.01%					8.00%
Ibovespa ⁴	6.98%	0.89%	6.06%	-10.10%	3.22%	-11.50%	4.69%	6.16%					4.48%
													-1.83%
									Desde o		Fundo		
									Início		IPCA + IMA-B5+3		20.55%
											Ibovespa ⁴		-6.10%

Portfólio (Agosto/2022)

Setores Ações Brasil (% do PL) ⁵	Long	Short	Net	Gross
Utilidades Públicas	23%	-7%	16%	30%
Consumo Não-Discricionário	18%	-5%	13%	23%
Consumo Discricionário	15%	-7%	8%	21%
Industrial	11%	-4%	8%	15%
Financeiro	11%	-7%	4%	18%
Energia	8%	-4%	5%	12%
Saúde	6%	-1%	5%	7%
Tecnologia da Informação	3%	-1%	2%	4%
Serviços de Comunicação	0%	-1%	-1%	1%
Materiais	0%	-7%	-7%	7%
Imobiliário	0%	-1%	-1%	1%
Total	95%	-42%	53%	137%

Estratégias (% do PL)	Long	Short	Net	Gross
Ações Brasil	95%	42%	53%	137%
Macro Global	18%	5%	13%	23%
Moedas (ex BRL)	20%	17%	3%	37%

Liquidez e Capitalização de Mercado do Fundo			
% PL	Dias ¹	Volume/dia	% PL
30%	2	<R\$4mm	3%
60%	2	R\$4-10mm	4%
90%	2	R\$10-30mm	2%
100%	2	>R\$30mm	92%

Concentração Ações Brasil (Long)

Número de Empresas	23
5 maiores	30% do PL
10 maiores	54% do PL

Os valores neste documento foram calculados no fechamento de 31 de Agosto de 2022.

1. Dias úteis necessários para transformar em caixa o percentual indicado da carteira, transacionando 20% do volume médio negociado nos últimos 90 dias. 2. Dias corridos. Há possibilidade de cotização de resgate em D+15 sujeita à taxa de saída de 8%, paga em benefício do fundo, com liquidação em D+17 (2 d.u. após conversão de cotas). 3. IMA-B 5+ é um índice da Anbima composto por NTN-B's com vencimentos acima de 5 anos. O valor utilizado para cobrança de performance é atualizado diariamente com base na média aritmética dos yields das NTN-B's da carteira do IMA-B 5+ negociadas no dia anterior. 4. Mera referência econômica, e não meta ou parâmetro de performance do fundo. 5. Percentual do PL medido por exposição de delta.

As tabelas e demais informações constantes neste material são meramente informativas, não constituindo oferta de venda de fundos ou tampouco indicação ou recomendação para o uso dessas informações em aplicações ou investimentos financeiros. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS E DE TAXA DE SAÍDA. A FRONTIER CAPITAL NÃO COMERCIALIZA NEM DISTRIBUI COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO OU QUALQUER OUTRO VALOR MOBILIÁRIO. Nenhuma informação deste material substitui as informações contidas nos prospectos e nos regulamentos dos fundos de investimento. LEIA O PROSPECTO E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. Os investidores não devem se basear nas informações aqui contidas sem buscar o aconselhamento de um profissional. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR DO FUNDO, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU, AINDA, DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS - FGC. Nos termos da regulamentação da ANBIMA, para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do regulamento do fundo de investimento em sua totalidade ao aplicar os seus recursos, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo e à política de investimento do fundo, bem como às disposições que tratam dos fatores de risco a que o fundo está exposto. Este fundo de cotas aplica em fundo de investimento que pode utilizar estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, se e da forma como forem adotadas, podem resultar em significativas 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 dos fundos. Este fundo está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior. Fundos de ações podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. Mais detalhes sobre o fundo podem ser consultados no seguinte endereço eletrônico: <http://www.intrag.com.br/intrag-pt/pesquisa/>. Se necessário, entre em contato com a INTRAG (11) 5029-1456, dias úteis, das 9 às 18h, ou utilize o SAC Itaú 0800 728 0728, todos os dias, 24h. Se desejar a reavaliação da solução apresentada após utilizar esses canais, recorra à Ouvidoria Corporativa Itaú 0800 570 0011, dias úteis, das 9 às 18h, Caixa Postal nº 67.600, CEP 03162-971. Deficientes auditivos ou de fala, dias úteis, das 9 às 18h, 0800 722 1722.

Frontier Long Only Institucional FIC FIA¹

Agosto 2022



Características

Início do Fundo¹
10/Octubro/2013

Aplicação Inicial
R\$ 5.000,00

Saldo e Movimentação Mínimos
R\$ 1.000,00

Cotização de Aplicação
D+1

Cotização de Resgate³
D+30

Liquidação de Resgate
2º dia útil subsequente a cotização

Horário para Movimentação
14h

Taxa de Administração
3 a 3,5% a.a.⁵

Taxa de Performance
Não há.

Tributação
15% sobre ganho nominal

PL Atual - PL Médio 12 meses
R\$ 2,4MM - R\$2,3MM

Status
Aberto para aplicação

Gestora
Frontier Capital Gestão de Recursos
Ltda

Administrador
Intrag

Custodiante
Itaú Unibanco

Auditor
Ernst & Young

Público Alvo
Investidores em Geral

Classificação Anbima
Ações Livre

Contatos:

Frontier Capital Gestão de Recursos
Ltda

CNPJ: 18.076.466/0001-36
Rua Funchal, 263 - Cj 53
São Paulo - SP
CEP 04551-060
Tel.: 55 11 3845 1717
www.frontiercap.com.br
contato@frontiercap.com.br

Intrag DTMV LTDA
CNPJ: 62.418.140/0001-31
Av. Brigadeiro Faria Lima, 3.400
10º andar - São Paulo - SP
CEP 04538-132
Tel.: 0800-728-0728
www.intrag.com.br
intrag@itau-unibanco.com.br



Descrição do Fundo

O Frontier Long Only Institucional FIC FIA é um fundo formado pela carteira comprada do Frontier Long Only FIC FIA, adaptada para respeitar as restrições impostas pela resolução 4661/18 do Conselho Monetário Nacional, seguida por certos investidores institucionais. Na gestão do fundo, prezamos pela qualidade das companhias em que investimos, assim como a de sua administração, obedecendo a uma rigorosa disciplina de valor. Buscamos realizar uma pesquisa proprietária e original, que nos possibilita divergir do mercado, identificar boas oportunidades de investimento e monitorar continuamente fatores internos e externos que tragam riscos ou possam afetar o valor das companhias investidas. O fundo foi constituído em 10 de outubro de 2013 com o nome de Vertra Institucional FIC FIA e teve seu nome alterado em 13 de julho de 2021 para Frontier Long Only Institucional FIC FIA.

Rentabilidade

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acumulado
2013 Fundo										0,77%	0,91%	-1,75%	-0,09%
ibovespa ⁴										2,38%	-3,27%	-1,86%	-2,81%
2014 Fundo	-4,65%	2,32%	2,58%	1,03%	-0,48%	2,11%	1,07%	6,89%	-10,43%	5,07%	0,71%	-5,59%	-0,66%
ibovespa ⁴	-7,51%	-1,14%	7,05%	2,40%	-0,75%	3,76%	5,01%	9,78%	-11,70%	0,95%	0,17%	-8,62%	-2,91%
2015 Fundo	-4,53%	6,85%	0,42%	2,86%	-3,31%	1,35%	-0,63%	-6,58%	-2,45%	3,29%	0,27%	-1,43%	-4,55%
ibovespa ⁴	-6,20%	9,97%	-0,84%	9,93%	-6,17%	0,61%	-4,17%	-8,33%	-3,36%	1,80%	-1,63%	-3,92%	-13,31%
2016 Fundo	2,02%	1,95%	4,32%	6,49%	-3,90%	6,37%	7,76%	-2,16%	-0,66%	7,25%	-8,27%	-0,14%	21,53%
ibovespa ⁴	-6,79%	5,91%	16,97%	7,70%	-10,09%	6,30%	11,22%	1,03%	0,80%	11,23%	-4,65%	-2,71%	38,93%
2017 Fundo	6,53%	6,31%	-0,84%	1,32%	-2,99%	3,68%	5,62%	7,84%	7,26%	-2,12%	-2,74%	3,92%	38,31%
ibovespa ⁴	7,38%	3,08%	-2,52%	0,65%	-4,12%	0,30%	4,80%	7,46%	4,88%	0,02%	-3,15%	6,16%	26,86%
2018 Fundo	7,69%	-2,57%	-3,84%	-3,12%	-8,67%	-4,62%	3,14%	-2,89%	-1,77%	13,68%	3,95%	4,17%	3,11%
ibovespa ⁴	11,14%	0,52%	0,01%	0,88%	-10,87%	-5,20%	8,88%	-3,21%	3,48%	10,19%	2,38%	-1,81%	15,03%
2019 Fundo	13,37%	-4,32%	-2,77%	2,88%	4,18%	4,22%	6,11%	4,44%	0,05%	1,92%	1,59%	15,25%	55,89%
ibovespa ⁴	10,82%	-1,86%	-0,18%	0,98%	0,70%	4,06%	0,84%	-0,67%	3,57%	2,36%	0,95%	6,85%	31,58%
2020 Fundo	-0,97%	-8,39%	-30,43%	11,41%	8,88%	8,94%	10,04%	-2,72%	-3,66%	-1,49%	9,57%	6,23%	-1,37%
ibovespa ⁴	-1,63%	-8,43%	-29,90%	10,25%	8,57%	8,76%	8,27%	-3,44%	-4,80%	-0,69%	15,90%	9,30%	2,92%
2021 Fundo	0,28%	-1,04%	1,12%	2,82%	6,01%	1,56%	-3,73%	-4,16%	-5,20%	-8,49%	-3,53%	0,55%	-13,73%
ibovespa ⁴	-3,32%	-4,37%	6,00%	1,94%	6,16%	0,46%	-3,94%	-2,48%	-6,57%	-6,74%	-1,53%	2,85%	-11,93%
2022 Fundo	6,30%	-0,75%	5,21%	-6,41%	1,34%	-11,14%	5,84%	10,41%					9,32%
ibovespa ⁴	6,98%	0,89%	6,06%	-10,10%	3,22%	-11,50%	4,69%	6,16%					4,48%
									Desde o Início	Fundo ibovespa ⁴			138,08%
										Small Caps ⁴			106,66%
													66,19%

Portfólio (Agosto/2022)

Setores (% do PL) ⁶	Long
Utilidades Públicas	22%
Consumo Não-Discricionário	18%
Consumo Discricionário	14%
Industrial	11%
Financeiro	11%
Energia	8%
Saúde	6%
Tecnologia da Informação	3%
Serviços de Comunicação	0%
Materiais	0%
Imobiliário	0%
Índice	-4%
Total	90%

Concentração	
Número de Empresas	24
5 maiores	29% do PL
10 maiores	53% do PL

Liquidez e Capitalização de Mercado			
% PL	Dias ²	Volume/dia	% PL
30%	2	<R\$4mm	0%
60%	2	R\$4-10mm	3%
90%	2	R\$10-30mm	14%
100%	2	>R\$30mm	71%

Os valores neste documento foram calculados no fechamento de 31 de Agosto de 2022.

1. Em função da alteração da razão social da gestora com concomitante entrada de novos sócios no final de 2020, o fundo teve sua administração migrada para a Intrag e seu nome alterado para Frontier Long Only Institucional FIC FIA em 13 de julho de 2021. 2. Dias úteis necessários para transformar em caixa o percentual indicado da carteira, transacionando 20% do volume médio negociado nos últimos 30 dias. 3. Dias corridos. Há possibilidade de cotização de resgate em D+15 sujeita à taxa de saída de 8%, paga em benefício do fundo, com liquidação em D+17 (2 d.u. após conversão de cotas). 4. Mera referência econômica, e não meta ou parâmetro de performance do fundo. 5. A taxa mínima é de 3% a.a. e a taxa máxima é de 3,5% a.a. (compreende a taxa de administração mínima e o percentual máximo que a política do fundo admite despendar em razão das taxas de administração dos fundos de investimento investidos). 6. Percentual do PL medido por exposição de delta.

As tabelas e demais informações constantes neste material são meramente informativas, não constituindo oferta de venda de fundos ou tampouco indicação ou recomendação para o uso dessas informações em aplicações ou investimentos financeiros. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS E TAXA DE SAÍDA. A FRONTIER CAPITAL NÃO COMERCIALIZA NEM DISTRIBUI COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO OU QUALQUER OUTRO VALOR MOBILIÁRIO. Nenhuma informação deste material substitui as informações contidas nos prospectos e nos regulamentos dos fundos de investimento. LEIA O PROSPECTO E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. Os investidores não devem se basear nas informações aqui contidas sem buscar o aconselhamento de um profissional. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR DO FUNDO, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU, AINDA, DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS - FGC. Nos termos da regulamentação da ANBIMA, para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do regulamento do fundo de investimento em sua totalidade ao aplicar os seus recursos, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo e à política de investimento do fundo, bem como às disposições que tratam dos fatores de risco a que o fundo está exposto. Este fundo de cotas aplica em fundo de investimento que pode utilizar estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, se e da forma como forem adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas. Este fundo NÃO está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior. Fundos de ações podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. Mais detalhes sobre o fundo podem ser consultados no seguinte endereço eletrônico: <http://www.intrag.com.br/intrag-pt/pesquisa/>. Se necessário, entre em contato com a INTRAG (11) 5029-1456, dias úteis, das 9 às 18h, ou utilize o SAC Itaú 0800 728 0728, todos os dias, 24h. Se desejar a reavaliação da solução apresentada após utilizar esses canais, recorra à Ouvidoria Corporativa Itaú 0800 570 0011, dias úteis, das 9 às 18h, Caixa Postal nº 67.600, CEP 03162-971. Deficientes auditivos ou de fala, dias úteis, das 9 às 18h, 0800 722 1722.