

Em 2021, a cota do Vista FIA acumula variação de -0,2% comparada à variação de -0,2% do IBOV no mesmo período. A cota do Vista Long Biased acumula variação de +11,8%, comparada à variação de +2,1% do CDI no mesmo período.

Desde o início em 1º de janeiro de 2015, a cota do Vista FIA acumula variação de 301,2%, comparada à variação de 137,5% do IBOV no mesmo período. A cota do Vista Long Biased, por sua vez, acumula rentabilidade de 91% desde 26 de outubro de 2018, comparada à variação de 12,3% do CDI no mesmo período.

* * *

No mês de agosto, o ambiente político conturbado e a alta de juros trouxeram volatilidade aos preços. Dentre nossos investimentos, a variação de Lojas Renner foi a responsável pela maior detração de rentabilidade do fundo. As maiores contribuições positivas vieram dos investimentos no setor de petróleo, com Petrobras e PetroRio, e de consumo, com destaque para a Alpargatas e a evolução de sua operação internacional.

Aproximando-se a data da decisão inicial¹ sobre o processo competitivo para aquisição dos campos de Albacora e Albacora Leste da Petrobras, encontramos na recente desvalorização das ações da PetroRio uma oportunidade para aumentar nossa exposição a essa opcionalidade.

	Vista FIA*	IBOV	IBX
2015	3,2%	-13,3%	-12,4%
2016	53,7%	38,9%	36,7%
2017	26,7%	26,9%	27,5%
2018	24,5%	15,0%	15,4%
2019	46,2%	31,6%	33,4%
2020	9,9%	2,9%	3,5%
2021	-0,2%	-0,2%	1,1%
jan	0,0%	-3,3%	-3,0%
fev	-7,3%	-4,4%	-3,5%
mar	2,2%	6,0%	6,0%
abr	2,3%	1,9%	2,8%
mai	9,9%	6,2%	5,9%
jun	2,4%	0,5%	0,6%
jul	-5,7%	-3,9%	-4,0%
ago	-2,9%	-2,5%	-3,3%
Acumulado	301,2%	137,5%	146,0%

	Vista LB	CDI
2018	2,9%	1,1%
2019	36,4%	6,0%
2020	21,8%	2,8%
2021	11,8%	2,1%
jan	1,2%	0,1%
fev	-0,8%	0,1%
mar	-0,1%	0,2%
abr	2,6%	0,2%
mai	5,8%	0,3%
jun	4,2%	0,3%
jul	-1,6%	0,4%
ago	0,2%	0,4%
Acumulado	91,0%	12,3%

* O fundo teve seu índice de referência alterado de Índice Brasil - IBX para Ibovespa - IBOV em 11/06/2021

¹ Os processos de desinvestimento de ativos da Petrobras são extensos, com negociações contratuais pouco flexíveis, além de eventuais re-bids que podem reverter a condição de melhor proponente.