VISTA CAPITAL

Vista FIA

Dezembro de 2021

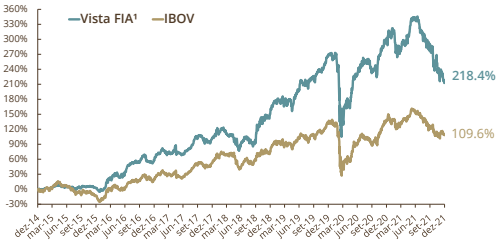
Rentabilidade

		jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	Acum.
2015	**Vista FIA[1]**	**-1.0%**	**3.8%**	**0.0%**	**4.8%**	**-3.2%**	**0.1%**	**0.3%**	**-3.9%**	**2.1%**	**1.0%**	**1.3%**	**-1.9%**	**3.2%**	**3.2%**
	IBOV	-6.2%	10.0%	-0.8%	9.9%	-6.2%	0.6%	-4.2%	-8.3%	-3.4%	1.8%	-1.6%	-3.9%	-13.3%	-13.3%
	IBX	-5.9%	9.3%	-0.5%	9.1%	-5.5%	0.8%	-3.4%	-8.3%	-3.1%	1.4%	-1.7%	-3.8%	-12.4%	-12.4%
2016	**Vista FIA[1]**	**-2.7%**	**3.6%**	**17.1%**	**8.3%**	**-7.0%**	**9.5%**	**12.2%**	**1.6%**	**-0.2%**	**10.9%**	**-8.1%**	**1.8%**	**53.7%**	**58.5%**
	IBOV	-6.8%	5.9%	17.0%	7.7%	-10.1%	6.3%	11.2%	1.0%	0.8%	11.2%	-4.6%	-2.7%	38.9%	20.4%
	IBX	-6.3%	5.3%	15.4%	7.1%	-9.4%	6.5%	11.3%	1.1%	0.6%	10.8%	-5.0%	-2.6%	36.7%	19.7%
2017	**Vista FIA[1]**	**7.9%**	**3.9%**	**-2.8%**	**0.7%**	**-0.8%**	**-0.8%**	**3.8%**	**5.9%**	**7.4%**	**-0.2%**	**-4.4%**	**4.2%**	**26.7%**	**101.0%**
	IBOV	7.4%	3.1%	-2.5%	0.6%	-4.1%	0.3%	4.8%	7.5%	4.9%	0.0%	-3.1%	6.2%	26.9%	52.8%
	IBX	7.2%	3.3%	-2.4%	0.9%	-3.7%	0.3%	4.9%	7.3%	4.7%	-0.1%	-3.4%	6.3%	27.5%	52.7%
2018	**Vista FIA[1]**	**8.7%**	**0.7%**	**-3.0%**	**-1.5%**	**-7.5%**	**-1.3%**	**4.9%**	**-2.7%**	**0.3%**	**22.7%**	**3.5%**	**0.4%**	**24.5%**	**150.2%**
	IBOV	11.1%	0.5%	0.0%	0.9%	-10.9%	-5.2%	8.9%	-3.2%	3.5%	10.2%	2.4%	-1.8%	15.0%	75.7%
	IBX	10.7%	0.4%	0.1%	0.8%	-10.9%	-5.2%	8.8%	-3.1%	3.2%	10.4%	2.7%	-1.3%	15.4%	76.3%
2019	**Vista FIA[1]**	**10.9%**	**-1.0%**	**1.6%**	**0.5%**	**0.9%**	**5.6%**	**3.9%**	**2.8%**	**2.4%**	**3.3%**	**0.9%**	**7.4%**	**46.2%**	**265.7%**
	IBOV	10.8%	-1.9%	-0.2%	1.0%	0.7%	4.1%	0.8%	-0.7%	3.6%	2.4%	0.9%	6.8%	31.6%	131.3%
	IBX	10.7%	-1.8%	-0.1%	1.1%	1.1%	4.1%	1.2%	-0.2%	3.2%	2.2%	1.0%	7.3%	33.4%	135.1%
2020	**Vista FIA[1]**	**-1.4%**	**-5.9%**	**-28.5%**	**12.8%**	**9.2%**	**9.8%**	**7.4%**	**-0.4%**	**-4.1%**	**-3.7%**	**16.1%**	**6.8%**	**9.9%**	**301.9%**
	IBOV	-1.6%	-8.4%	-29.9%	10.3%	8.6%	8.8%	8.3%	-3.4%	-4.8%	-0.7%	15.9%	9.3%	2.9%	138.0%
	IBX	-1.3%	-8.2%	-30.1%	10.3%	8.5%	9.0%	8.4%	-3.4%	-4.6%	-0.5%	15.5%	9.2%	3.5%	143.3%
2021	**Vista FIA[1]**	**0.0%**	**-7.3%**	**2.2%**	**2.3%**	**9.9%**	**2.4%**	**-5.7%**	**-2.9%**	**-5.2%**	**-11.4%**	**-4.4%**	**-1.3%**	**-20.8%**	**218.4%**
	IBOV	-3.3%	-4.4%	6.0%	1.9%	6.2%	0.5%	-3.9%	-2.5%	-6.6%	-6.7%	-1.5%	2.9%	-11.9%	109.6%
	IBX	-3.0%	-3.5%	6.0%	2.8%	5.9%	0.6%	-4.0%	-3.3%	-7.0%	-6.8%	-1.7%	3.1%	-11.2%	116.2%

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

Patrimônio Líquido: R$ 542,613,507 **Patrimônio Líquido Médio (12m):** R$ 510,690,454

Rentabilidade acumulada



Estatísticas

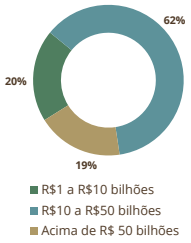
Indicadores	12 meses		Desde o início	
	Vista FIA[1]	IBOV	Vista FIA[1]	IBOV
Rentabilidade acumulada	-20.8%	-11.9%	218.4%	109.6%
Volatilidade anualizada	24.7%	20.7%	25.3%	26.2%
Nº de meses positivos	5	5	52	49
Nº de meses negativos	7	7	32	35
Nº de meses acima do benchmark	5	-	51	-
Nº de meses abaixo do benchmark	7	-	33	-
Maior rentabilidade mensal	9.9%	6.2%	22.7%	17.0%
Menor rentabilidade mensal	-11.4%	-6.7%	-28.5%	-29.9%
Beta	0.80		0.87	

Portfolio

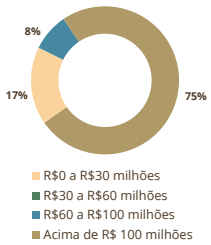
Exposição Setorial
(% Patrimônio Líquido)

Commodities	13.3%
Consumo Discricionário	36.6%
Consumo Não Discricionário	-
Educação	-
Financeiros	7.6%
Imobiliário	10.6%
Industrial	-
Infraestrutura	10.4%
Saúde	14.2%
Tecnologia	6.3%
Índice	-
Total	**99.0%**

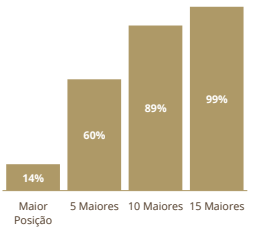
Valor de Mercado
(% exposição)



Liquidez - ADTV 90 dias
(% portfolio)



Concentração da Carteira
(% portfolio)



Principais características

Data de início do fundo	30/12/2014
Investimento mínimo	R$ 5.000,00
Movimentação mínima	R$ 2.000,00
Taxa de saída antecipada (em D+5)	10%
Aplicações	D+1
Cotização do resgate	D+15
Liquidação do resgate	D+17
Taxa de administração	2%
Taxa de performance[1]	20% do que exceder o IBOV
Código ISIN	BRVSFICTF008
Código ANBIMA	388467
Ticker Bloomberg	VISTFIA BZ <Equity>

Outras características

Gestor	Vista Capital
Administrador	BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM
Custodiante	Banco BTG Pactual S.A.
Auditor Independente	KPMG
Classificação Anbima	Ações Livre

Contatos

E-mail	vistacapital@vistacapital.com.br
Site	www.vistacapital.com.br

Objetivo: Obter retornos absolutos e consistentes de longo prazo.

Política de Investimento: Gestão ativa de renda variável, buscando identificar distorções entre valor intrínseco e preço de mercado por meio de análise fundamentalista.

Público-alvo: Investidores em geral.

Tratamento tributário: Imposto de Renda de 15% sobre os ganhos nominais recolhido no resgate das cotas.

"ESTE DOCUMENTO FOI ELABORADO PELA VISTA CHINESA CAPITAL E É MERAMENTE INFORMATIVO. AS INFORMAÇÕES DISPONÍVEIS NÃO DEVEM SER ENTENDIDAS COMO COLOCAÇÃO, DISTRIBUIÇÃO OU OFERTA DE COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO OU QUALQUER OUTRO VALOR MOBILIÁRIO. LEIA O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. DESCRIÇÃO DO TIPO ANBIMA DISPONÍVEL NO FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES. RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS E TAXA DE SAÍDA. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO – FGC. ESTE FUNDO ESTÁ AUTORIZADO A REALIZAR APLICAÇÕES EM ATIVOS FINANCEIROS NO EXTERIOR. ESSE FUNDO UTILIZA ESTRATÉGIAS COM DERIVATIVOS COMO PARTE INTEGRANTE DE SUA POLÍTICA DE INVESTIMENTO, DA FORMA COMO SÃO ADOTADAS, PODEM RESULTAR EM SIGNIFICATIVAS PERDAS PATRIMONIAIS PARA SEUS COTISTAS PODENDO INCLUSIVE ACARRETAR PERDAS SUPERIORES AO CAPITAL APLICADO, E NA CONSEQUENTE OBRIGAÇÃO DE APORTAR RECURSOS ADICIONAIS."