

Em 2021, a cota do Vista FIA acumula variação de -16,1% comparada à variação de -13% do IBOV no mesmo período. A cota do Vista Long Biased acumula variação de -9,4%, comparada à variação de +3% do CDI no mesmo período.

Desde o início em 1º de janeiro de 2015, a cota do Vista FIA acumula variação de 237,2%, comparada à variação de 107% do IBOV no mesmo período. A cota do Vista Long Biased, por sua vez, acumula rentabilidade de 54,9% desde 26 de outubro de 2018, comparada à variação de 13,4% do CDI no mesmo período.

* * *

No mês de outubro, todas as posições de nosso portfólio tiveram performance negativa, com a deterioração do ambiente macro se sobrepondo temporariamente ao fundamento de nossas investidas. Não fizemos maiores movimentações nas principais posições de nosso portfólio.

No mais, realizamos o desinvestimento de PetroRio e investimos em Banco Inter e Localiza devido à performance relativa das companhias no período.

	Vista FIA ¹	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	-16,1%	-13,0%	-12,4%
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%
set	-5,2%	-6,6%	-7,0%
out	-11,4%	-6,7%	-6,8%
Acumulado	237,2%	107,0%	113,2%

	Vista LB	CDI
2018	2,9%	1,1%
2019	36,4%	6,0%
2020	21,8%	2,8%
2021	-9,4%	3,0%
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%
set	-5,8%	0,4%
out	-14,0%	0,5%
Acumulado	54,9%	13,4%

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

A Vista Capital Gestora de Recursos Ltda. ("VISTA CAPITAL") é uma sociedade autorizada pela CVM como administradora de carteiras de valores mobiliários, na categoria "gestora de recursos". A VISTA CAPITAL não se responsabiliza por erros, omissões ou imprecisões das informações divulgadas, nem por decisões de investimento tomadas com base neste material. O conteúdo aqui veiculado possui caráter exclusivamente informativo e não constitui aconselhamento ou recomendação de investimentos, notadamente, atividade de análise e consultoria de valores mobiliários, nem uma oferta de valores mobiliários pela VISTA CAPITAL. Para a avaliação do desempenho do fundo de investimento, é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os recursos aplicados em fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, do custodiante, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade apresentada dos fundos de investimento não é líquida de impostos. Caso o índice comparativo de rentabilidade aqui veiculado não seja o benchmark descrito no regulamento do fundo, considere tal índice meramente como referência econômica. Aos investidores é recomendada, antes do investimento, a análise detalhada dos documentos regulatórios dos fundos de investimento, notadamente a seção de fatores de risco. Este material e as informações aqui veiculadas são de propriedade da VISTA CAPITAL. É vedada a circulação e reprodução, no todo ou em parte, sem a devida autorização expressa prévia.

