



ARX ELBRUS FUNDO INCENTIVADO DE INVESTIMENTO EM INFRAESTRUTURA RF

AGOSTO | 2020

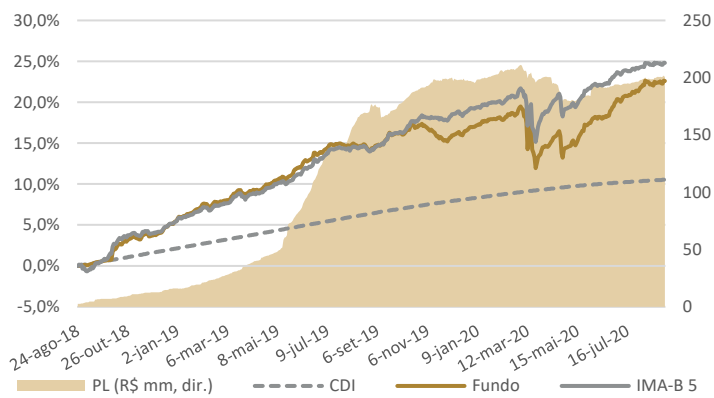


Retorno (%)	Mês	Ano	12m	Início
Absoluto	0,61	4,79	7,33	22,59
Diferencial IMA-B 5 (benchmark) ¹	+0,18	+0,15	-1,85	-1,79
% do CDI ²	379,8	225,5	185,0	214,5

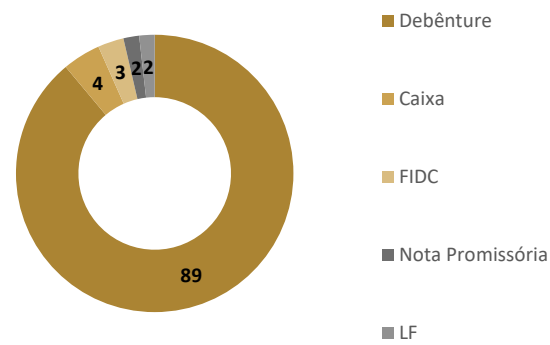
Comparativo	IMA-B 5	CDI	Zero
Meses Acima	10	16	16
Meses Abaixo	10	4	4

	Indicador	Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez
2020	Absoluto	4,79	0,82	0,54	-3,45	-0,02	2,61	1,73	1,98	0,61	-	-	-	-
	vs. IMA-B 5 ¹	+0,15	+0,26	-0,10	-1,72	-0,51	+0,48	+0,60	+0,98	+0,18	-	-	-	-
	% do CDI ²	225,5	216,5	184,8	-1.012,7	-8,3	1.094,5	801,7	1.016,9	379,8	-	-	-	-
2019	Absoluto	10,92	1,88	0,51	0,83	1,13	1,67	1,71	0,67	-0,23	1,59	0,74	-1,50	1,44
	vs. IMA-B 5 ¹	-1,98	+0,33	-0,03	+0,05	+0,03	+0,28	-0,01	-0,30	-0,28	-0,14	-0,89	-1,22	+0,20
	% do CDI ²	182,9	346,0	104,0	177,9	218,5	307,8	364,3	118,4	-46,3	342,4	154,4	-394,0	383,0

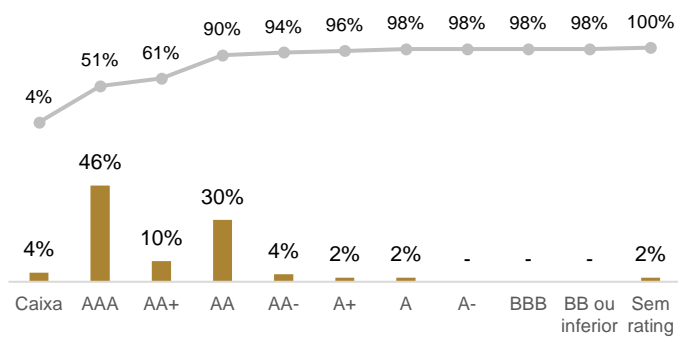
EVOLUÇÃO DO RETORNO E PATRIMÔNIO



ALOCÇÃO POR PRODUTO (%)



ALOCÇÃO POR RATING



ALOCÇÃO POR SETOR

Elétricas - Distribuição	16,6%
Elétricas - Geração	15,2%
Elétricas - Transmissão	11,4%
Elétricas - Holdings	11,0%
Rodovias	10,1%
Telecom	6,8%
Saneamento	6,2%
Óleo e Gás - Distribuição	5,1%
Caixa	4,4%
Ferrovias	4,1%
Bancos	1,8%
Elétricas - Eólicas	1,6%
Fomento Mercantil	1,1%
Meios de Pagamento	1,0%
Entes Públicos	0,9%
Bens de Capital	0,8%
Elétricas - Solar	0,7%
Aluguel de Veículos	0,4%
Cartões de Crédito	0,4%
Crédito Consignado	0,2%
Agronegócio	0,1%

DIVERSIFICAÇÃO

Maior emissor	6,9%
5 maiores emissores	29,2%
10 maiores emissores	50,9%
Número de emissores	64

Os dados contidos neste folder referem-se a 31/08/2020, salvo disposto em contrário. 1) Calculado como a divisão geométrica (spread) em cada período entre a rentabilidade absoluta do fundo e a variação acumulada do Índice IMA-B 5, divulgado pela Anbima (www.anbima.com.br). 2) Calculado como a divisão simples em cada período entre a rentabilidade absoluta do fundo e a variação acumulada da Taxa DI média diária, divulgada pela B3 (www.cetip.com.br). O CDI é mera referência econômica, e não meta ou parâmetro de performance do fundo.

OUTRAS CARACTERÍSTICAS

Classificação CVM	Renda Fixa	Patrimônio Líquido (em 31/08/20)	R\$ 200.380.634
Classificação ANBIMA	RF - Duração Livre - Grau de Investimento	Patr. Líq. Médio 12m	R\$ 193.249.946
Início do Fundo	24/ago/18	Aplicação	D+1
Características	Fundo de crédito privado que busca alocar, primordialmente, em ativos destinados ao financiamento de projetos de infraestrutura. Isento de IR para Pessoa Física.	Resgate (cota / liquid.)	D+30 corridos / D+1 útil após a cotização
Legislação	CVM 555	Investimento Inicial	R\$ 1.000
Benchmark	IMA-B 5	Movimentação Mín.	R\$ 500
Rentabilidade Alvo ¹	IMA-B 5 + 1,00%	Saldo Mín. Permanência	R\$ 1.000
Taxa Adm. ²	0,70% a.a.	Público-Alvo	Investidores em Geral
Taxa Adm. Max. ²	1,00% a.a.	Tributação	ISENTO DE IR para pessoa física
Taxa Perf.	Não possui	Administração	BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A.
		Custódia	BNY Mellon Banco S.A.
		Dados Bancários	BNY Mellon (017), Agência: 1, Conta: 2870-3
		CNPJ	30.910.199/0001-56

CONTATO COM INVESTIDORES

Distribuidores e Parceiros	SP Paulo Bokel - (11) 3050-8339 RJ Julia Sabina - (21) 3265-2028 Bernardo Teixeira - (21) 3265-2141	distribuicao@arxinvestimentos.com.br
Investidores Institucionais	RJ Mônica Marchevsky - (21) 3265-2135	institucionais@arxinvestimentos.com.br


ARX Investimentos
Rio de Janeiro - RJ | Av. Borges de Medeiros, 633 – 4º andar – 22430-041 – Leblon

1) As rentabilidades alvo perseguidas são estipuladas informalmente pelo gestor, não implicando em compromisso de retorno. 2) Além da taxa de adm. mínima, o fundo estará sujeito às taxas de adm. cobradas pelos fundos investidos, resultando na taxa de adm. máxima.

PARA MAIS INFORMAÇÕES ACESSA A LÂMINA DO FUNDO E O REGULAMENTO DISPONÍVEIS NO SITE www.cvm.gov.br. OUTRAS INFORMAÇÕES DISPONÍVEIS NO SITE

DO ADMINISTRADOR. <https://servicosfinanceiros.bnymellon.com/AppPages/investmentfunds/fund.aspx?iditem=4365>.

Leia o formulário de informações complementares, lâmina de informações essenciais e o regulamento antes de investir. • Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. • Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito – FGC. • A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos e das taxas descritas no regulamento do fundo. • Os fundos de crédito privado estão sujeitos a risco de perda substancial de seu patrimônio líquido em caso de eventos que acarretem o não pagamento dos ativos integrantes de sua carteira, inclusive por força de intervenção, liquidação, regime de administração temporária, falência, recuperação judicial ou extrajudicial dos emissores responsáveis pelos ativos do fundo. • Não há garantia de que os fundos terão o tratamento tributário para fundos de longo prazo. • Os fundos utilizam estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento, podendo resultar em perdas patrimoniais para seus cotistas. • Este material é de uso exclusivo da ARX Investimentos. Na hipótese de sua entrega a terceiros, é fornecida, exclusivamente, a título informativo, e não constitui oferta ou qualquer sugestão ou recomendação de investimento, em particular ou em geral. Este material não deve ser reproduzido ou redistribuído a qualquer outra pessoa, total ou parcialmente, sem o prévio consentimento da ARX Investimentos. Não há neste documento qualquer declaração ou garantia, explícita ou implícita, acerca de promessa de rentabilidades futuras quanto ao produto ou serviço financeiro identificado. Este documento não leva em conta objetivos de investimento, situação financeira ou necessidades particulares de qualquer pessoa física ou jurídica individualmente considerada.

• Administrador/Distribuidor: BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A. (CNPJ: 02.201.501/0001-61); Av. Presidente Wilson, 231, 11º andar - Rio de Janeiro, RJ, CEP 20030-905 - www.bnymellon.com.br/sf. • Serviço de Atendimento ao Cliente (SAC): sac@bnymellon.com.br ou (21) 3974-4600 ou 0800 725 3219. • Ouvidoria: ouvidoria@bnymellon.com.br ou 0800 021 9512. SUPERVISÃO E FISCALIZAÇÃO: Comissão de Valores Mobiliários – CVM; Serviço de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br. Descrição do tipo ANBIMA disponível no formulário de informações complementares.

Gestor: ARX INVESTIMENTOS LTDA, inscrito no CNPJ/MF sob o número 04.408.128/0001-40, com sede na cidade e Estado do Rio de Janeiro, na Avenida Borges de Medeiros, salas 401, 402 e 403, Leblon – CEP 22430-041 – www.arxinvestimentos.com.br • Serviço de Atendimento ao Cliente: (21)

3219 – 2600 / (11) 3050-8010 / 0800 725 3219 ou sac@bnymellon.com.br • Ouvidoria: 0800 021 9512 ou ouvidoria@bnymellon.com.br