

Legacy Clube de Investimento

Relatório de Gestão

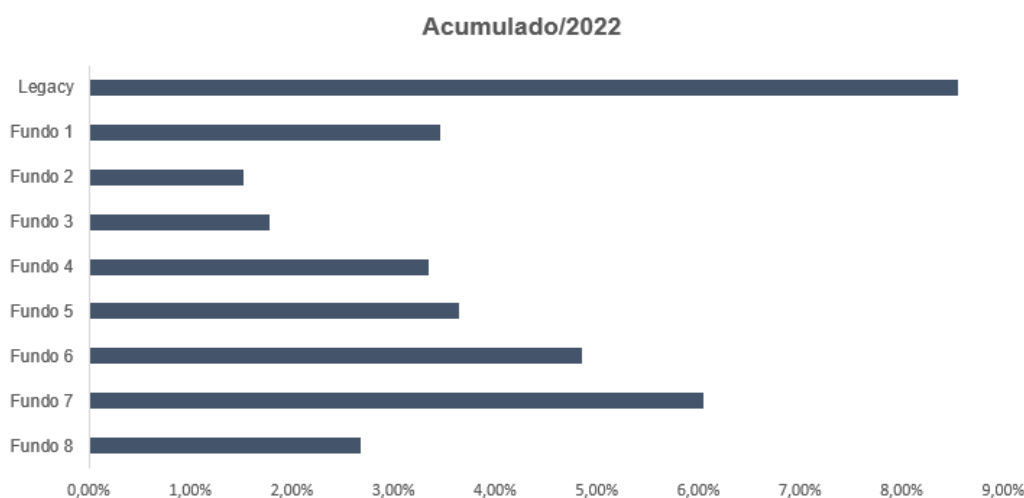
Março de 2022

Performance	Março 2022
Legacy	7,31%
Ibovespa	6,06%

O Ibovespa segue renovando rompimentos de patamares importantes deixados para trás na queda do segundo semestre do ano passado. Isso se explica em parte pela alta dos preços do petróleo, mas também devido aos preços atrativos da bolsa brasileira, que ficaram ainda mais convidativos no cenário de guerra.

Esse mês conseguimos capturar toda a extensão da alta do índice, com o bom funcionamento dos aprimoramentos que realizamos nos últimos meses em nossos indicadores de estado de mercado. Nossa exposição às *commodities* foi levemente intensificada no decurso dessa última alta e agora estamos em fase de implementação de mais uma etapa do nosso modelo de fatores, o que tende a deixar nossa carteira mais responsiva. Essa, aliás, tem sido uma tendência dos grandes fundos no mercado brasileiro: a formação de carteiras cada vez mais dinâmicas, que sejam capazes de se adaptar com maior velocidade aos movimentos do mercado brasileiro.

Depois de fechar o ano de 2021 à frente do Ibovespa, feito realizado por menos de 20% dos gestores da indústria de fundos no ano passado, estamos agora um pouco atrás no ano de 2022, mas recuperando rapidamente a distância para o índice. Além disso, até o momento, considerando apenas o ano de 2022, estamos batendo todos os fundos quantitativos mais relevantes da indústria. Os dados a seguir são reais e públicos, e foram retirados do site da CVM:



A carteira ainda está com uma base mais defensiva, à espera de oportunidades e aumento de volatilidade com a aproximação do período eleitoral. Seguimos realizando testes e promovendo melhorias em nossos sistemas de execução e controle que auxiliarão o processo de seleção de estratégias em um futuro próximo.

No mês, o Legacy apresentou retorno positivo de 7,31%, para uma volatilidade de 0,95%, enquanto o índice Ibovespa retornou 6,06%, com volatilidade de 1,3%.

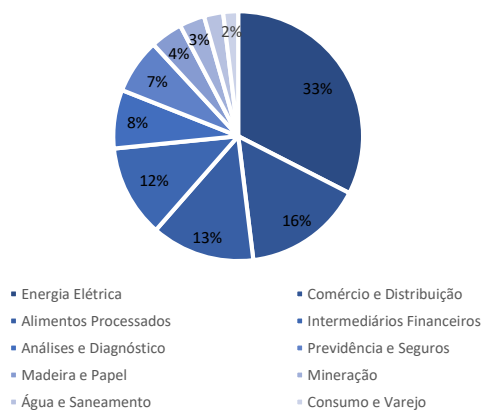
Legacy Clube de Investimentos

Estratégia quantitativa baseada em fatores e *timing* de mercado. Atuação no mercado brasileiro de ações e renda fixa.

A descrição acima não pode ser considerada como objetivo do Clube. Todas as informações obrigatórias estão disponíveis no Termo de Adesão.

Características	
CNPJ	040.921.027/0001-31
Data de início	05/03/2021
Aplicação mínima	R\$ 50.000,00
Saldo mínimo	R\$ 50.000,00
Movimentação mínima	R\$ 5.000,00
Cota	Fechamento
Cota de aplicação	D + 0
Cota de resgate	D + 0
Liquidação de resgate	D + 5
Carência para resgate	Não há
Tributação aplicável	15% no resgate da cota
Taxa de saída antecipada	Não há
Taxa de administração	2%
Taxa de performance	20%

Aberto para aplicações	
Classificação	Clube de Investimento
Admite derivativos	Sim
Gestor	Marcus Correia Lima Filho
Administrador	XP Investimentos



Público-alvo

Clube destinado ao público em geral, observados os valores mínimos de aplicação inicial, permanência e movimentações constantes no Termo de Adesão.

Performance	Legacy
Retorno anualizado	3,61%
Desvio padrão anualizado	12,18%
Índice Sharpe	0,29
Rentabilidade acumulada em 12 meses	3,87%
Número de meses positivos	7
Número de meses negativos	6
Número de meses acima de 100% do Ibovespa	7
Número de meses abaixo de 100% do Ibovespa	6
Maior rentabilidade mensal	7,31%
Menor rentabilidade mensal	-6,63%
Patrimônio líquido	1.660.395,37
Patrimônio líquido médio em 12 meses	1.375.794,54



Rentabilidade (%)	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum. ano	Ibovespa	Acum. Clube	Acum. Ibovespa
2021	-	-	2,80%	0,29%	1,65%	-2,51%	-1,36%	0,96%	-1,92%	-6,63%	-1,01%	3,49%	-4,59%	-6,98%	-4,59%	-6,98%
2022	1,17%	-0,01%	7,31%										8,56%	14,47%	3,87%	7,62%