



Objetivo

O fundo tem por objetivo buscar proporcionar aos seus cotistas, a médio e longo prazo, ganhos de capital por meio do investimento de seus recursos primordialmente no mercado acionário, sem perseguir correlação com qualquer índice de ações específico disponível.

Política de Investimento

A política de investimento do Charles River FIA consiste no investimento primordialmente em ações. O fundo utiliza análise fundamentalista para identificar ativos cujos preços de mercado sejam consideravelmente inferiores ao seu valor intrínseco, visando a obter retornos consistentes a médio e longo prazos.

Informações Gerais

CNPJ	14.438.229/0001-17
Captação	Aberto para Captação
Início das Atividades	Clube: 07/11/2011 Fundo: 04/11/2014
Público-alvo	Investidores em Geral
Classificação Anbima	Ações Livre
Código Anbima	383732
Bloomberg	CHRRIVR <BZ> <Equity>
Taxa de Administração	2% a.a.
Taxa de Performance	20% a.a. s/ ibovespa, com marca d'água

Aplicação Inicial Mínima	R\$ 5.000
Movimentação Mínima	R\$ 1.000
Saldo Mínimo	R\$ 1.000
Cota de Aplicação	D + 0
Cota de Resgate	D + 30 (dias corridos)
Pagamento de Resgate	D + 2 (dias úteis) após cotização
Horário de Movimentação	Até 14h (varia por distribuidora)
Tributação (IR)	15% do ganho nominal (no resgate)
IOF	Isento

Gestor



Administrador & Custodiante



Auditor





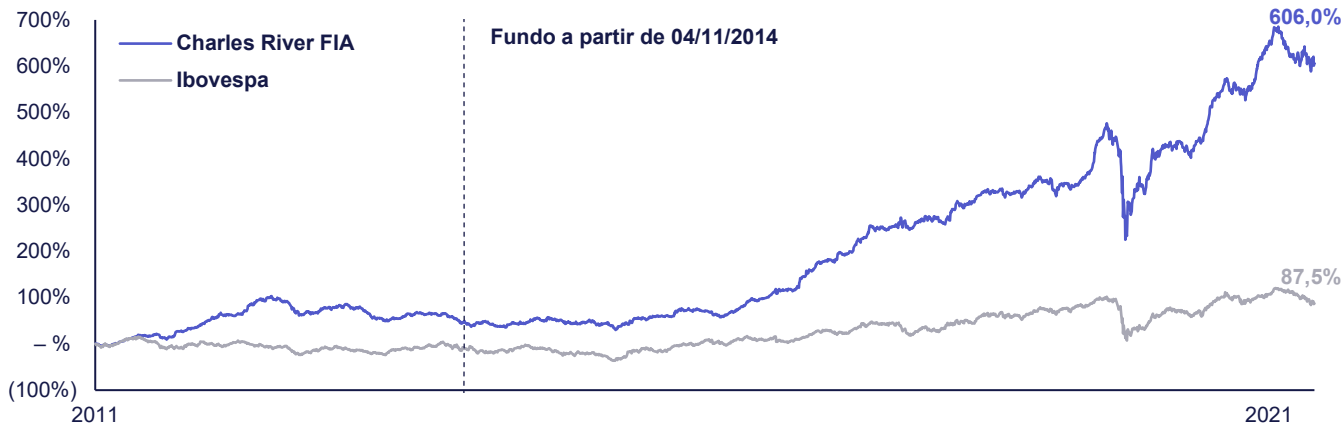
O Fundo

Performance

A Gestora



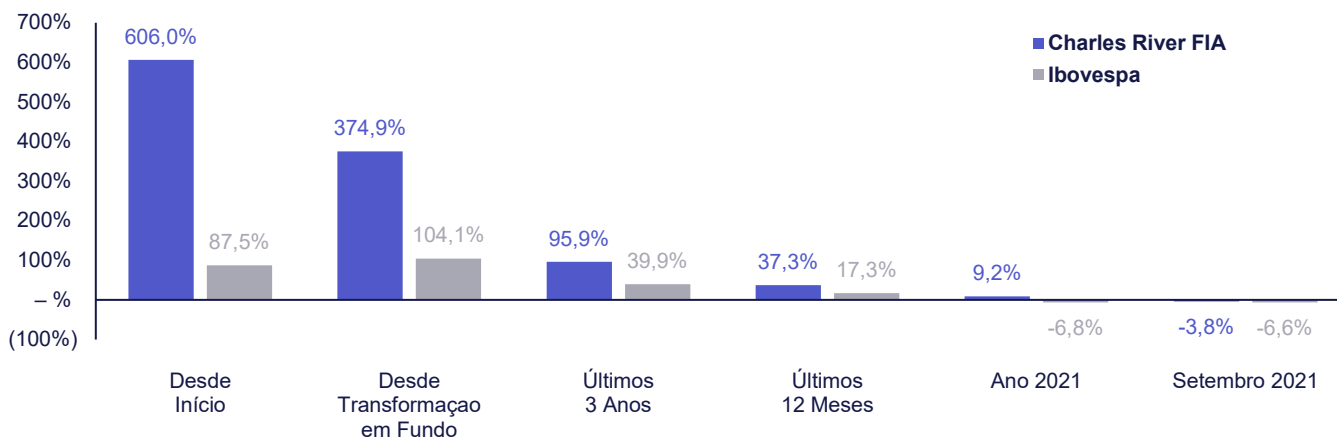
Gráfico de Performance



Rentabilidade Histórica

	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	Ibov.	Acum.	Ibov.
2011											(3,1%)	2,7%	(0,5%)	(4,1%)	(0,5%)	(4,1%)
2012	7,4%	6,4%	3,9%	1,5%	(5,0%)	3,7%	9,4%	6,0%	8,2%	5,8%	5,0%	(0,8%)	63,3%	7,4%	62,5%	3,0%
2013	7,9%	10,7%	2,6%	0,2%	(5,0%)	(9,9%)	(0,5%)	0,1%	5,5%	2,4%	(0,9%)	(0,8%)	11,2%	(15,5%)	80,8%	(13,0%)
2014	(10,6%)	(4,0%)	(1,0%)	0,8%	4,2%	3,5%	(2,1%)	1,0%	(4,7%)	(7,0%)	(4,5%)	6,2%	(17,9%)	(2,9%)	48,3%	(15,5%)
2015	(4,9%)	(2,8%)	6,9%	(1,1%)	6,0%	(3,3%)	3,6%	(3,9%)	(2,3%)	1,6%	(2,5%)	0,7%	(2,8%)	(13,3%)	44,2%	(26,8%)
2016	(8,8%)	11,1%	6,6%	(2,5%)	6,0%	0,1%	4,6%	4,9%	(1,5%)	(2,6%)	(5,3%)	4,0%	16,0%	38,9%	67,3%	1,7%
2017	6,3%	8,4%	2,2%	3,6%	5,3%	1,7%	10,7%	6,1%	6,7%	2,1%	4,6%	1,7%	77,8%	26,9%	197,5%	29,1%
2018	9,9%	7,4%	0,6%	0,1%	2,6%	(2,5%)	3,6%	2,3%	(3,9%)	8,9%	1,7%	3,4%	38,8%	15,0%	312,8%	48,5%
2019	3,6%	0,1%	(1,1%)	1,4%	0,6%	5,4%	(1,3%)	(2,4%)	1,4%	(0,5%)	5,7%	15,0%	30,3%	31,6%	438,0%	95,4%
2020	0,8%	(6,8%)	(20,0%)	10,7%	3,5%	11,1%	2,9%	0,5%	(3,4%)	4,6%	13,6%	5,8%	20,2%	2,9%	546,6%	101,0%
2021	(1,0%)	0,7%	2,8%	10,0%	5,5%	(1,5%)	(5,5%)	2,6%	(3,8%)				9,2%	(6,8%)	606,0%	87,5%

Comparação de Performance | Charles River FIA x Ibovespa





O Fundo

Performance

A Gestora



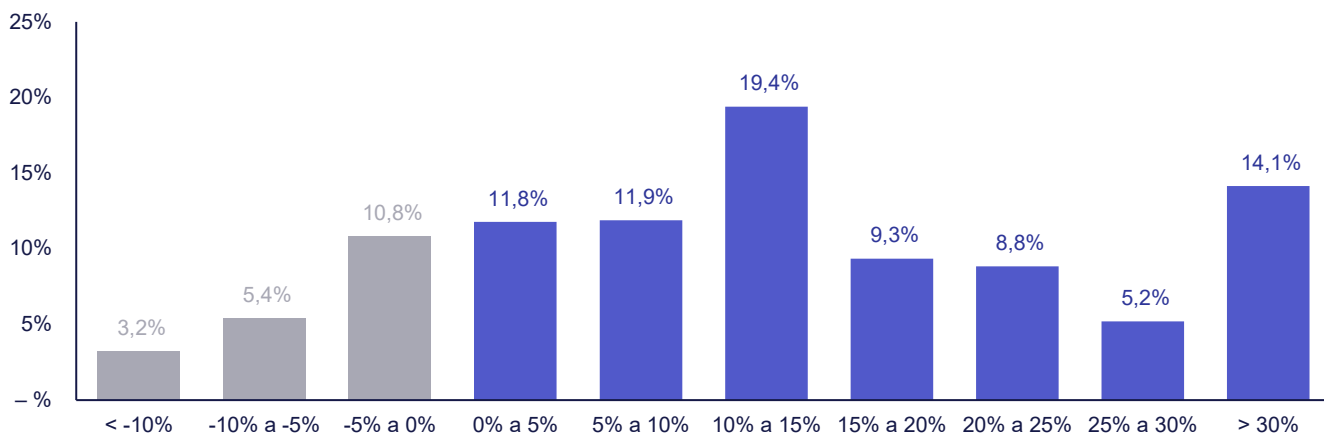
Cota e Patrimônio Líquido

Valor da Cota (30/09/2021)	R\$ 7,0595073	Patrimônio Líquido	R\$ 108.687.738
		Patrimônio Líquido Médio (12 meses)	R\$ 86.898.885

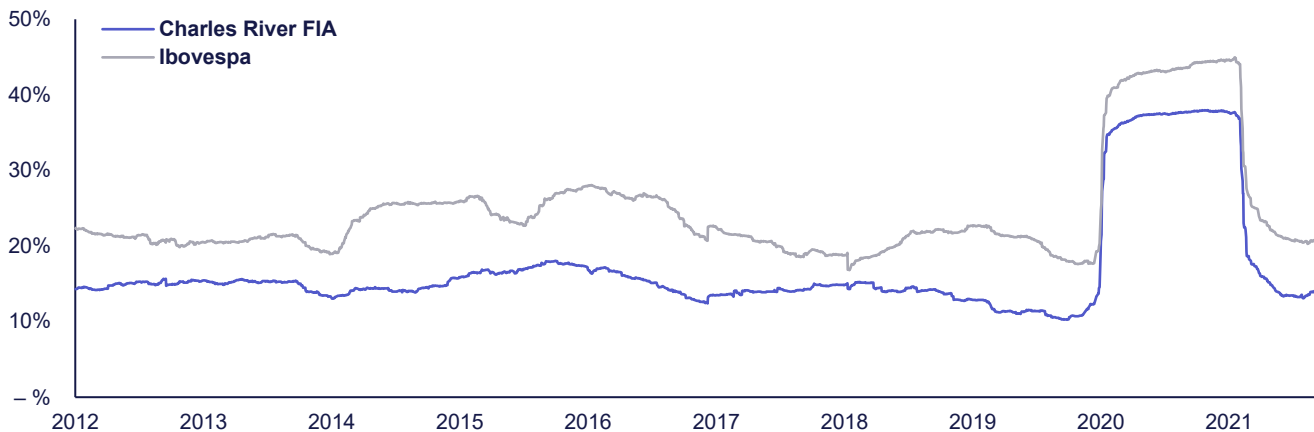
Estatísticas de Rentabilidade e Risco

	Últimos 12 Meses	Desde Início (07/11/2011)		Últimos 12 Meses	Desde Início (07/11/2011)
Retorno Anualizado	37,3%	21,8%	# de Meses Positivos	8	79
Desvio Padrão Anualizado	12,8%	18,2%	# de Meses Negativos	4	40
Beta	0,45	0,36	# de Meses Acima do Ibovespa	6	67
			# de Meses Abaixo do Ibovespa	6	52

Histograma de Excesso de Retorno | anualizado, contra Ibovespa, janela móvel de 24 meses, desde o início



Volatilidade | desvio padrão anualizado de retornos diários, janela móvel de 12 meses





Sobre a Charles River Capital

Fundada em 2011, a Charles River Capital é uma empresa de gestão de recursos independente, focada na gestão de fundos de renda variável.

Somos uma *partnership*. Os sócios têm parcela relevante de seu patrimônio investida nos fundos sob gestão da Charles River, garantindo assim um alto grau de alinhamento de interesses com nossos cotistas. Contamos com uma equipe própria de análise, o que nos permite ter um juízo criterioso e independente das oportunidades que avaliamos e investimos.

Seguimos a filosofia de investimento em valor ("*value investing*"), fundamentada na busca por ativos cujos preços de mercado sejam significativamente inferiores ao que conservadoramente pode ser avaliado como os seus valores intrínsecos ("margem de segurança"). Acreditamos que as últimas décadas provaram que essa filosofia, quando bem executada, proporciona a preservação de capital e gera, no médio e longo prazos, resultados acima da média, com uma relação risco/retorno bastante favorável.

Para tanto utilizamos análise fundamentalista para determinar, a partir de critérios conservadores, o valor intrínseco das empresas, valorizando uma base sólida de ativos e múltiplos baixos. Buscamos empresas que sejam líderes em seu segmento, com uma boa perspectiva de resultados futuros e proteção da concorrência. Priorizamos empresas cujos donos e administradores sejam comprometidos com a criação de valor e estejam financeiramente alinhados aos seus acionistas.

Leia mais sobre o nosso processo de investimento:

[Carta Charles River 01: Uma síntese e histórico, filosofia, processos, performance acumulada e caso de investimento.](#)

CONTATO

+55 (21) 2042-5100

ri@charlesriver.com.br

Av. Afrânio de Melo Franco, 290 / Pav. L2 / Sala 101A — Leblon, Rio de Janeiro, RJ, Brasil.

Disclaimer

As informações contidas neste material foram elaboradas pela Charles River Capital e são de caráter exclusivamente informativo, não devem ser entendidas como recomendação, oferta, distribuição, colocação ou análise para investimentos. Leia o formulário de informações complementares, a lâmina de informações essenciais e o regulamento antes de investir. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do fundo garantidor de créditos – FGC. Este fundo está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior. Este fundo utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Os fundos de renda variável podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com riscos daí decorrentes. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. As rentabilidades divulgadas não são líquidas de impostos. Investidores são responsáveis pela suas próprias decisões de investimento. A Charles River Capital não se responsabiliza por erros, omissões ou imprecisões no conteúdo das informações neste material. Este material não pode ser distribuído, copiado, reproduzido, ou publicado, no todo ou em parte, sem a prévia e expressa concordância da Charles River Capital.

