

**APEX CAPITAL LTDA.**

CNPJ 13.518.918/0001-79

NIRE 35.225.320.494

**COMUNICADO AO MERCADO**

**Material de Divulgação**

**BARON USA ALL CAPS EQUITIES USD**

**FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES - INVESTIMENTO NO EXTERIOR**

CNPJ no. 20.971.078/0001-60

São Paulo, 10 de abril de 2018

A **APEX CAPITAL** anuncia aos seus cotistas e ao mercado que, em 26.01.2018, passou a ser a gestora do fundo **BARON USA ALL CAPS EQUITIES USD FI AÇÕES - INVESTIMENTO NO EXTERIOR**, dando início a uma parceria com a gestora norte-americana **BARON CAPITAL MANAGEMENT**.

Ao longo dos últimos anos o interesse por produtos oferecidos e disponíveis no Brasil que investem em ativos no exterior como forma de diversificação de risco tem crescido de maneira geral, bem como junto à base de clientes da Apex no Brasil. Paralelamente, os órgãos reguladores vêm constantemente aprimorando a legislação referente ao tema. Em resposta a essa crescente demanda e reconhecendo um ambiente regulatório adequado, a Apex decidiu começar a oferecer a seus clientes produtos que dêem acesso a empresas e setores que acompanham os movimentos das diversas economias e mercados ao redor do mundo iniciando com o fundo **BARON USA ALL CAPS EQUITIES USD FIA- IE**.

**Sobre a Apex Capital**

A Apex Capital é uma gestora independente, fundada em 2011, com foco único em renda variável e é uma das 10 maiores gestoras independentes de ações no Brasil. Fundada e gerida por Fábio Spinola, tem como filosofia de investimento extenso estudo de pesquisa e análise dos fundamentos e teses das empresas, no universo estabelecido na estratégia de investimento, combinada com atenção aos diversos fatores macroeconômicos domésticos e internacionais. A empresa conta com 22 profissionais, sendo 12 da equipe de gestão, com extensa e diversa formação acadêmica no Brasil e no exterior, com longa experiência profissional nas áreas de análise e gestão de grandes bancos e gestoras nacionais e internacionais.

## **Sobre a Baron Capital Management**

Situada em Nova York, a Baron Capital é uma gestora que está no mercado de ações desde 1982 e gere aproximadamente US\$ 26 bilhões<sup>1</sup> em fundos de ações e carteiras administradas. Foi fundada por Ron Baron, gestor reconhecido por sua visão de longo prazo e por investir em empresas com temas que oferecem oportunidades de crescimento diferenciadas. Seus investimentos nessas empresas são sempre de longo prazo, por pelo menos 5 anos, podendo durar décadas. A Baron tem 147 colaboradores sendo 36 nas áreas relacionadas à gestão e análise.

## **BARON USA ALL CAPS EQUITIES USD FI AÇÕES - INVESTIMENTO NO EXTERIOR**

O Fundo tem como objetivo buscar a valorização de suas cotas investindo no fundo BARON USA PARTNERS, veículo no exterior, constituído por ações de tamanhos variados com alto potencial de crescimento (*all-caps growth strategy*). Com exposição ao dólar, sua carteira é concentrada, de alta convicção e composta principalmente por empresas norte-americanas com exposição global. Em 31.12.2017 as maiores posições do fundo eram Hyatt Hotels Corporation, Tesla Inc, CoStar Group e The Charles Schwab Corp. O fundo BARON USA PARTNERS tem rentabilidade anualizada em dólares desde seu início em 31.12.1993 até 31.03.2018 de 13,43%<sup>2</sup> comparada a 9,54%<sup>2</sup> do índice S&P 500<sup>3</sup> ou 9,76%<sup>2</sup> do índice Russell Midcap Growth<sup>3</sup>. O gestor responsável direto pela carteira é Ron Baron, fundador, CEO e CIO da Baron Capital. Ron possui 48 anos de experiência no mercado e tem sob gestão aproximadamente US\$8,4 bilhões dos recursos geridos pela empresa.

O BARON USA ALL CAPS EQUITIES USD FI AÇÕES - INVESTIMENTO NO EXTERIOR<sup>4</sup>, iniciou suas atividades em 02.02.2015 e tem rentabilidade acumulada no período até 31.03.2018 de 68,17%. Foi constituído de acordo com a legislação CVM vigente e seu administrador é o BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM. O fundo é destinado a investidores qualificados com investimento inicial mínimo de R\$ 50.000,00. Aplicações são aceitas mensalmente, sempre no último dia útil do mês e convertidas pela cota do dia seguinte. Resgates são convertidos pela cota do 5º dia útil de cada mês, sendo que solicitações de resgate devem ser encaminhadas com um mínimo de 40 dias de antecedência. Sua taxa de administração é 0,80% a.a. e não é cobrada taxa de performance.

Maria Helena Válio, profissional com mais de 25 anos de experiência no mercado financeiro em várias instituições financeiras em São Paulo, Londres e Nova York, junta-se à Apex como sócia responsável por esta parceria.

O Fundo **BARON USA ALL CAPS EQUITIES USD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES** já está disponível para investimento. Mais informações ou dúvidas podem ser solicitadas pelo email: [apexbaron@apexcapital.com.br](mailto:apexbaron@apexcapital.com.br) ou através do telefone +55 11 5054 5970.

Cordialmente,

**APEX CAPITAL LTDA.**



<sup>1</sup> Em 31.12.2017.

<sup>1,2</sup> Fonte Baron Capital Management.

<sup>3</sup> O índice S&P 500 mede o retorno do preço das ações das 500 maiores empresas norte-americanas e o índice Russel Midcap Growth mede o retorno do preço de aproximadamente 430 empresas norte-americanas de crescimento de capitalização média (US\$2,4b – US\$29,4b) classificadas como crescimento. Fonte Baron Capital Management.

<sup>4</sup>Média aritmética da soma do patrimônio líquido apurado no último dia útil de cada mês, nos 12 (doze) meses anteriores: R\$2.205.572,34. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. A taxa de administração prevista no caput é a taxa de administração mínima do FUNDO. A taxa total a ser paga pode somar 1,95% a.a., composta por 0,80% a.a. referente ao fundo local Baron USA All Caps Equities USD FIA - IE, somado a 1,15% a.a. do fundo no exterior Baron USA Partners Fund. Leia o prospecto e o regulamento antes de investir. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. Fundos de investimento não contam com a garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito – FGC. As informações contidas nesse material são de caráter exclusivamente informativo. A Apex Capital não se responsabiliza por ganhos ou perdas consequentes do uso deste informativo. Este fundo está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior. Material de divulgação. O regulamento e a Lâmina de informações essenciais do fundo podem ser encontrados no site: <https://www.btgpactual.com/home/AssetManagement.aspx/AdministracaoFiduciaria>