Material Publicitário Antes de investir, leia o Regulamento do Fundo, seus respectivos anexos e apêndices e as informações do siteoryxcapital.com.br/fundos/oryx-bonds-convertibles-us-etf-index-fund/, em especial a seção fatores de risco. O site é a forma de divulgação de informações oficial do fundo

00. 01.

POWERING PORTFOLIO WITH HIGH-YIELD

DBOA11

ORYX CAPITAL

Disclaimer

Esta apresentação foi elaborada pela ORYX CAPITAL GESTAO DE RECURSOS LTDA. ("Gestor") para fins meramente informativos e para uso exclusivo de seu destinatário.

A CLASSE BLOOMBERG U.S. CONVERTIBLES LIQUID BOND INDEX FUNDO DE ÍNDICE RESPONSABILIDADE LIMITADA do ORYX BONDS CONVERSÍVEIS EUA ETF FUNDO DE ÍNDICE ("Fundo") um fundo de índice constituído sob a forma de condomínio aberto, nos termos da Resolução CVM nº 175, de 23 de dezembro de 2022 (“Resolução CVM 175”), conforme alterada, devidamente administrado pela VÓRTX DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA. (“Administrador”), gerido pelo Gestor, regido por seu regulamento e seus respectivos anexos e apêndices ("Regulamento") e pelas demais disposições legais e regulamentares aplicáveis. Nos termos do artigo 22 da Resolução CVM 175, a distribuição de cotas de classe aberta independe de prévio registro na CVM.

A autorização para funcionamento do Fundo, bem como a apresentação do presente material, não implica, por parte do CVM, garantia de veracidade das informações prestadas, ou julgamento sobre a qualidade do Fundo, de seus presta dores de serviços ou, ainda, das cotas. Os investimentos no Fundo não contam com garantia do Administrador, do Gestor, de qualquer prestador de serviço do Fundo, de qualquer mecanismo de seguro, do Fundo Garantidor de Crédito (FGC), de qualquer de seus respectivos afiliados (conforme aplicável), ou de qualquer outra pessoa ou entidade.

As informações aqui apresentadas são baseadas em informações fornecidas pelo Administrador e pelo Gestor e por outras fontes públicas, incluindo informações econômicas e de mercado, bem como informações contidas em notas de rodapé. As fontes são consideradas confiáveis com base em circunstâncias atuais, condições de mercado e convicções.

Quaisquer projeções ou previsões contidas nesta apresentação são baseadas em suposições e estimativas subjetivas sobre eventos e circunstâncias que ainda não acorreram e estão sujeitos a variações significativas. Dessa forma, não é possível assegurar que quaisquer resultados oriundos de projeções ou previsões constantes deste documento serão efetivamente verificados.

Esta apresentação é válida somente nesta data, sendo que eventos futuros podem prejudicar suas conclusões. O Gestor e o Administrador não assumem nenhuma responsabilidade em atualizar, revisar, retificar ou anular esta apresenta ção em virtude de qualquer acontecimento futuro. Opiniões relacionados a esta apresentação que eventualmente sejam expressas pelo Administrador e Gestor, devem ser consideradas unicamente coma uma sugestão de melhor manei ra de conduzir os diversos assuntos relativos ao Fundo. Nenhum investimento ou decisão financeira deve ser baseada exclusivamente nas informações aqui apresentadas. Este material é estritamente confidencial, de uso exclusivo de seus destinatários e não deve ser reproduzido, divulgado, distribuído ou entregue fisicamente a quaisquer terceiros, a qualquer título, sendo proibida sua reprodução, total ou parcial, sem prévio e expressa autorização do Gestor e do Administrador.

O Fundo não é patrocinado, endossado, vendido ou promovido pela BLOOMBERG INDEX SERVICES LIMITED ("Administrador do Índice”). O Administrador do Índice não confirmou a legalidade ou adequação ou a precisão das descrições e divulgações relacionados ao Fundo. O Administrador do Índice não faz nenhuma declaração ou garantia, expressa ou implícita aos cotistas do Fundo ou qualquer membro do público em relação à conveniência de investir em valores mobiliários em geral ou no Fundo em particular. O único relacionamento do Administrador do Índice com o Gestor é com relação à administração do índice e o licenciamento de marcas do Administrador do Índice. O Administrador do Índice não tem obrigação de levar em consideração as necessidades do Gestor ou dos cotistas do Fundo ao determinar, compor ou calcular o índice. O Administrador do Índice não é responsável e não participou da determinação do momento, dos preços ou da quantidade de cotas do Fundo a serem emitidas ou da determinação ou cálculo da equação pela qual o Fundo deve ser convertido em dinheiro. O Administrador do Índice não tem responsabilidade em relação à administração, marketing ou comercialização do Fundo.

O investimento em fundos de Indice envolve riscos, inclusive de descolamento do índice de referência e relacionados à liquidez das cotas no mercado secundário. Antes de investir no Fundo, leia o Regulamento, seus respectivos anexos e apêndices e as informações constantes do site oryxcapital.com.br/fundos/oryx-bonds-convertibles-us-etf-index-fund/, em especial a seção fatores de risco.

A Gestora pode utilizar ativos da carteira do Fundo na retenção de risco do Fundo em suas operações com derivativos, observado o disposto no Regulamento, seus anexos e respectivos apêndices e na Resolução CVM 175.

O ADMINISTRADOR DO ÍNDICE NÃO GARANTE A PRECISÃO E/OU CÁLCULO ININTERRUPTO DO ÍNDICE OU DE QUAISQUER DADOS AQUI INCLUÍDOS. O ADMINSITRDOR DO ÍNDICE NÃO OFERECE QUALQUER GARANTIA, EXPRESSA OU IMPLÍCITA, QUANTO AOS RESULTADOS A SEREM OBTIDOS PELO LICENCIADO, COTISTAS DO FUNDO OU QUALQUER OUTRA PESSOA OU ENTIDADE DECORRENTES DO USO DO ÍNDICE OU DE QUAISQUER DADOS NESTE INCLUÍDOS. O ADMINSITRADOR DO ÍNDICE NÃO OFERECE GARANTIAS EXPRESSAS OU IMPLÍCITAS E EXPRESSAMENTE ISENTA-SE DE TODAS AS GARANTIAS DE COMERCIALIZAÇÃO OU ADEQUAÇÃO A UM DETERMINADO FIM OU USO COM RESPEITO AO ÍNDICE OU QUALQUER DADO NESTE INCLUÍDO. SEM LIMITAÇÃO DO ACIMA MENCIONADO, EM NENHUMA HIPÓTESE O ADMINSITRADOR DO ÍNDICE TERÁ QUALQUER RESPONSABILIDADE POR QUAISQUER LUCROS PERDIDOS OU ESPECIAIS, INCIDENTAIS, PUNITIVOS, INDIRETOS OU CONSEQUENCIAIS, MESMO SE NOTIFICADOS DA POSSIBILIDADE DE TAIS DANOS.

© Oryx Capital Ltd 2024 | info@oryxcapital.com.br

ORYX CAPITAL

Material Publicitário Antes de investir, leia o Regulamento do Fundo, seus respectivos anexos e apêndices e as informações do siteoryxcapital.com.br/fundos/oryx-bonds-convertibles-us-etf-index-fund/, em especial a seção fatores de risco. O site é a forma de divulgação de informações oficial do fundo

ETF SUMÁRIO

04 Oryx Capital

06 Dólar na Carteira de Investimentos

07 Debêntures Conversíveis

09 Oryx Debêntures Conversíveis EUA ETF

14 Distribuição

17 Parceiros

Material Publicitário Antes de investir, leia o Regulamento do Fundo, seus respectivos anexos e apêndices e as informações do siteoryxcapital.com.br/fundos/oryx-bonds-convertibles-us-etf-index-fund/, em especial a seção fatores de risco. O site é a forma de divulgação de informações oficial do fundo

NEW BRAND
EXPERIENCED KNOW-HOW

Fundada na Harvard Business School com o propósito de oferecer soluções financeiras inovadoras ao Brasil, nosso foco está na estruturação de ETFs passivos para construir a ponte entre o mercado europeu e latino-americano. Nossos produtos simplificam e tornam mais conveniente para os brasileiros investir nas principais empresas mundiais, permitindo-lhes se tornar investidores globais e participar da criação de valor.

Nosso objetivo é tornar o processo de investimento no exterior simples e prático para nossos clientes.

ORYX CAPITAL

Experiência

Veronica Pimentel

Chief Executive Officer

Possui **+10 anos de experiência** na indústria financeira, estudou business e economia na Harvard Business School e Universidade Mackenzie. Anteriormente foi Head de Distribuição na ETC Group (Europa), e passou por diversas empresas renomadas brasileiras como Banco Indusval e Mirae Asset (Brasil).

Anton Ragin

Chief Strategy Officer

Experiente empreendedor, fundador do ETC Group e de outras empresas de sucesso ao curso de **+20 anos de carreira**. Possui diploma pela Harvard Business School (2022) e está atualmente cursando o programa de Educação Executiva da Wharton (2024).

Luiz Arthur Hotz

Portfolio Director

Com **+10 anos como diretor de portfólio**, Arthur traz consigo uma vasta experiência. Membro do CGA desde 2018, possui formação em direito e economia, além de um MBA Internacional pela FIA University, com intercâmbio na EMLyon, na França.

Stepan Andreev

Operational Director

Membro do CFA desde 2014, com **+25 anos de experiência**, incluindo passagens por bancos de prestígio como BTV e Russian Commercial Bank. Ele traz consigo um vasto conhecimento e expertise para nossa equipe, com formação em matemática e foco em mercados financeiros.

© Oryx Capital Ltd 2024 | info@oryxcapital.com.br

Material Publicitário Antes de investir, leia o Regulamento do Fundo, seus respectivos anexos e apêndices e as informações do siteoryxcapital.com.br/fundos/oryx-bonds-convertibles-us-etf-index-fund/, em especial a seção fatores de risco. O site é a forma de divulgação de informações oficial do fundo

A Importância de Dolarizar a Carteira de Investimentos

Nos últimos 10 anos, o real sofreu uma desvalorização significativa em relação ao dólar. Em 2013, a cotação do dólar era aproximadamente R$ 2,30, enquanto em 2024, alcançou R$ 5,59. Isso representa uma **desvalorização de mais de 130%** no período, destacando a perda de valor da moeda brasileira em comparação com a norte-americana.

Frente à estabilidade do dólar e desvalorização do real, é fundamental considerar a diversificação dos investimen tos por meio de ativos atrelados ao dólar. Esta estratégia é eficaz para proteger o portfólio contra a volatilidade e a desvalorização da moeda, mitigando riscos e preservando o valor do patrimônio do investidor em momentos de incerteza econômica.

ORYX CAPITAL

© Oryx Capital Ltd 2024 | info@oryxcapital.com.br

Referência 16/06/2024. Fonte: https://www.google.com/finance/quote/BRL-USD

The best of both worlds

Títulos conversíveis são instrumentos financeiros que combinam características de títulos de dívida e ações, permitindo aos investidores obter ganhos de capital e rendimentos de juros.

Os principais pontos de destaque são:

1.Potencial de Conversão: Direito de converter o título em ações da empresa emissora a um preço fixo, permitindo participação na valorização das ações.

2.Renda Fixa: Pagamento regular de juros, oferecendo uma fonte estável de renda.

3.Proteção contra Quedas: Proteção contra quedas no preço das ações, devido ao valor nominal e vencimento definidos dos títulos.

4.Diversificação: Ajuda a diversificar a carteira de investimentos, combinando características de dívida e ações.

5.Flexibilidade: Permite ajustes de posições conforme as condições de mercado e expectativas dos investidores.

© Oryx Capital Ltd 2024 | info@oryxcapital.com.br

ORYX CAPITAL

Material Publicitário Antes de investir, leia o Regulamento do Fundo, seus respectivos anexos e apêndices e as informações do siteoryxcapital.com.br/fundos/oryx-bonds-convertibles-us-etf-index-fund/, em especial a seção fatores de risco. O site é a forma de divulgação de informações oficial do fundo

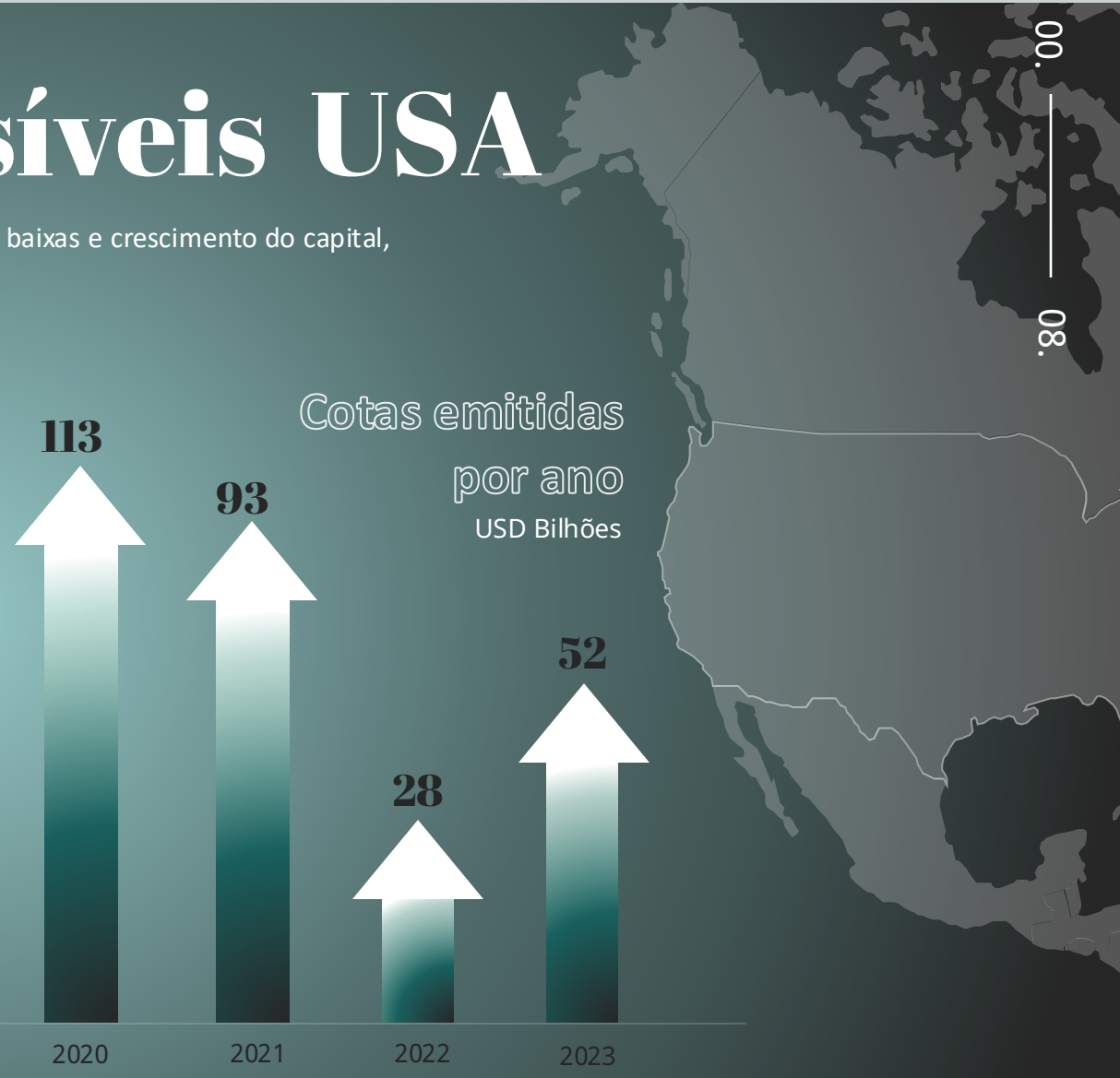
Debêntures Conversíveis USA

Debêntures Conversíveis oferecem uma característica única de fluxo de caixa com taxas mais baixas e crescimento do capital, tornando-as atrativas tanto para emissores como para investidores.

8,2% Retorno médio de títulos em 2023.

48bn Quantia de títulos emitidos em 2023.

118% Crescimento de 2023 comparado a 2022.



Fonte: Bank of America Global Research – 31/03/2024

© Oryx Capital Ltd 2024 | info@oryxcapital.com.br

ORYX CAPITAL

Material Publicitário Antes de investir, leia o Regulamento do Fundo, seus respectivos anexos e apêndices e as informações do siteoryxcapital.com.br/fundos/oryx-bonds-convertibles-us-etf-index-fund/, em especial a seção fatores de risco. O site é a forma de divulgação de informações oficial do fundo

Oryx Debêntures Conversíveis EUA ETF*

**ORYX FUNDO DE ÍNDICE BLOOMBERG U.S. CONVERTIBLES LIQUID BOND INDEX RESPONSABILIDADE LIMITADA*

Investindo em dívida corporativa do mercado Americano com retorno elevado de longo prazo

Material Publicitário Antes de investir, leia o Regulamento do Fundo, seus respectivos anexos e apêndices e as informações do siteoryxcapital.com.br/fundos/oryx-bonds-convertibles-us-etf-index-fund/, em especial a seção fatores de risco. O site é a forma de divulgação de informações oficial do fundo

Oryx Debêntures Conversíveis USA ETF*

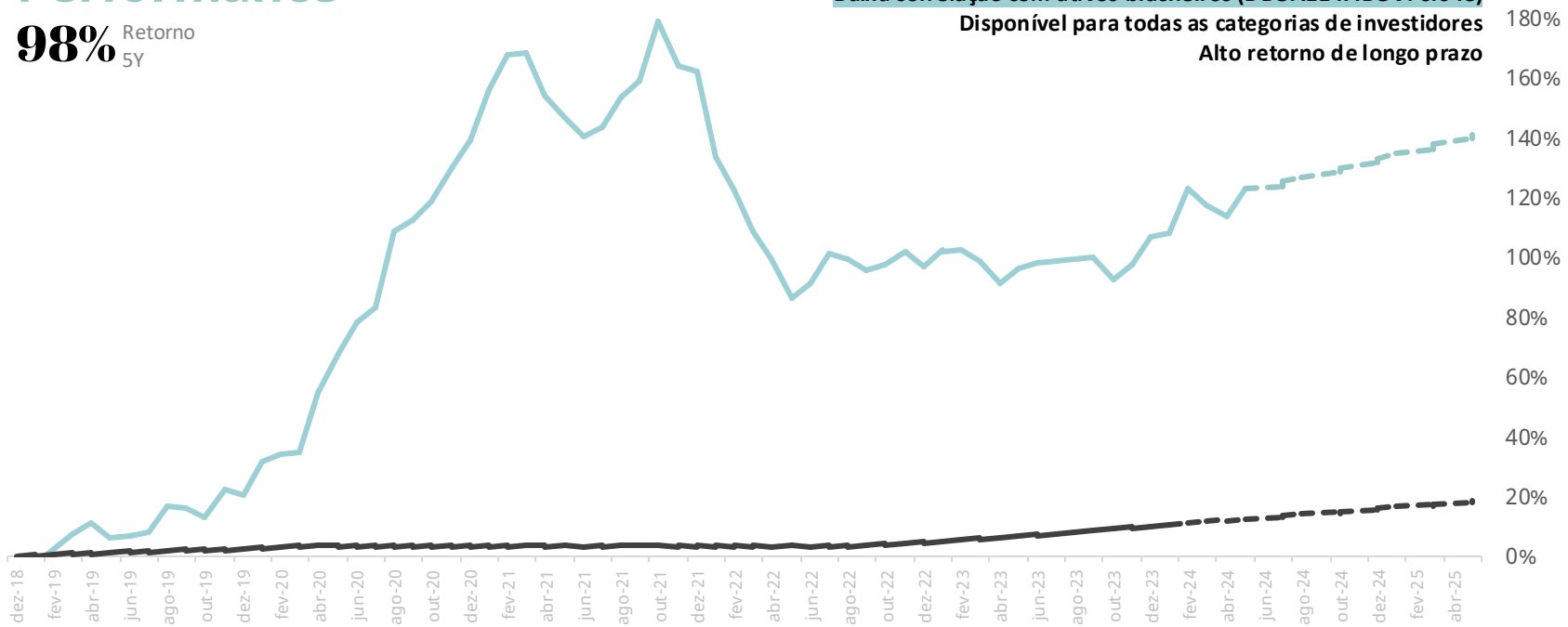
00. 10.

**ORYX FUNDO DE ÍNDICE BLOOMBERG U.S. CONVERTIBLES LIQUID BOND INDEX RESPONSABILIDADE LIMITADA*

Performance

98% Retorno 5Y

Baixa correlação com ativos brasileiros (DBOA11 x IBOV: 0.043)
Disponível para todas as categorias de investidores
Alto retorno de longo prazo

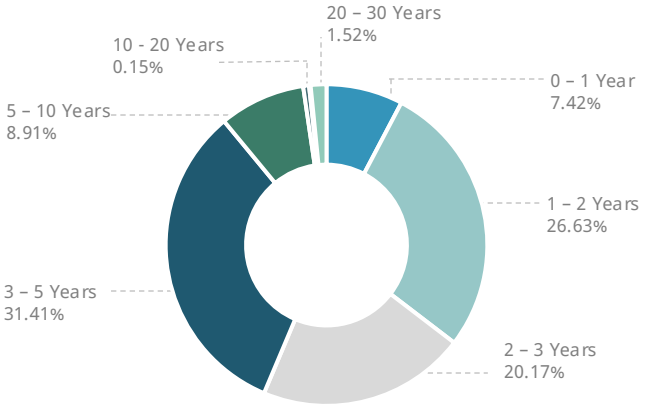


Bloomberg US Convertible Liquid Bond Index (CWB) — US Treasury

Valores acumulados em BRL. Referência 16/06/2024
https://www.ssga.com/us/en/intermediary/etfs/funds/spdr-bloomberg-convertible-securities-etf-cwb.

1 ano	3 anos	5 anos
18.77%	-2,00%	98,27%
1 mês	3 meses	6 meses
5,67%	8,39%	13,78%

Observação: a rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.



Detalhes do ETF

Público alvo: Acessível para todas as categorias de investidores
Ticker: DBOA11
Taxa de administração: 0,70% a.a.
Índice: Bloomberg US Convertible Liquid Bond Index

Administrador: Vortx
Gestor: Oryx Capital
Formador de mercado: BTG
Liquidez Garantida

Listagem na B3 prevista para Setembro 2024

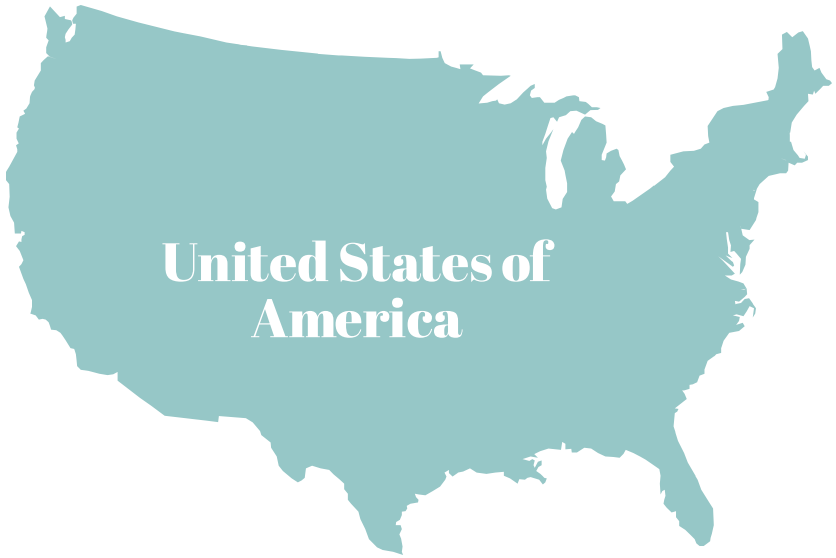
© Oryx Capital Ltd 2024 | info@oryxcapital.com.br

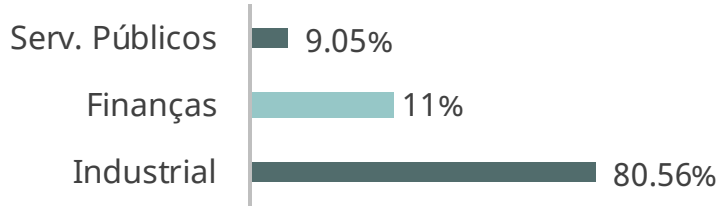
ORYX CAPITAL

Material Publicitário Antes de investir, leia o Regulamento do Fundo, seus respectivos anexos e apêndices e as informações do siteoryxcapital.com.br/fundos/oryx-bonds-convertibles-us-etf-index-fund/, em especial a seção fatores de risco. O site é a forma de divulgação de informações oficial do fundo

Portfólio de Debêntures Conversíveis

Setores





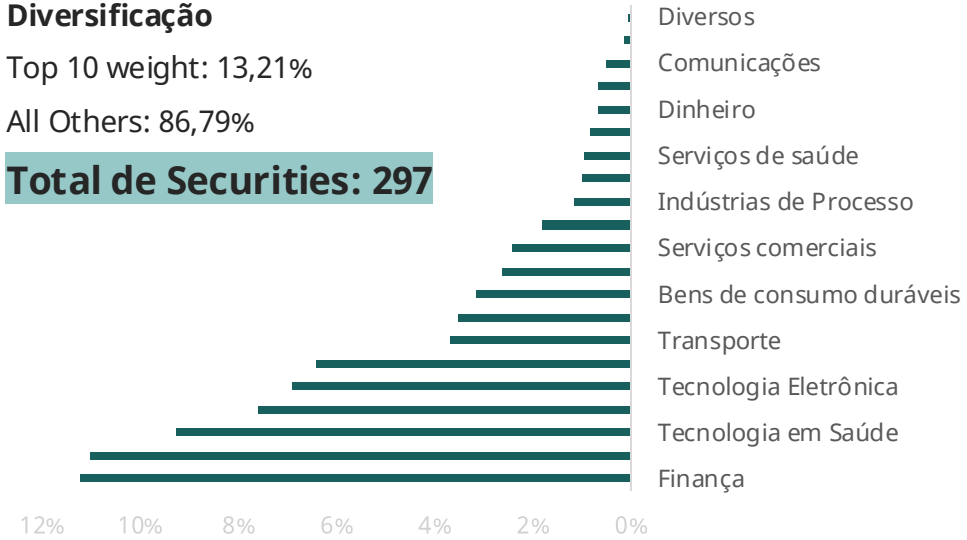
Participação

Diversificação

Top 10 weight: 13,21%

All Others: 86,79%

Total de Securities: 297



O ETF busca fornecer exposição ao mercado de títulos conversíveis dos EUA com um valor de emissão de pelo menos US$ 350 milhões e um valor nominal em circulação de pelo menos US$ 250 milhões.

Para ser incluído no Índice, o título deve também ser um título não resgatado e não inadimplente, ter pelo menos 31 dias até o vencimento, ser denominado em dólares norte-americanos e ser uma parcela registrada ou conversível emitida de acordo com a Regra 144A do Securities Act de 1933.

Referência 28/05/2024. Fonte: https://www.ssga.com/us/en/intermediary/etfs/funds/spdr-bloomberg-convertible-securities-etf-cwb

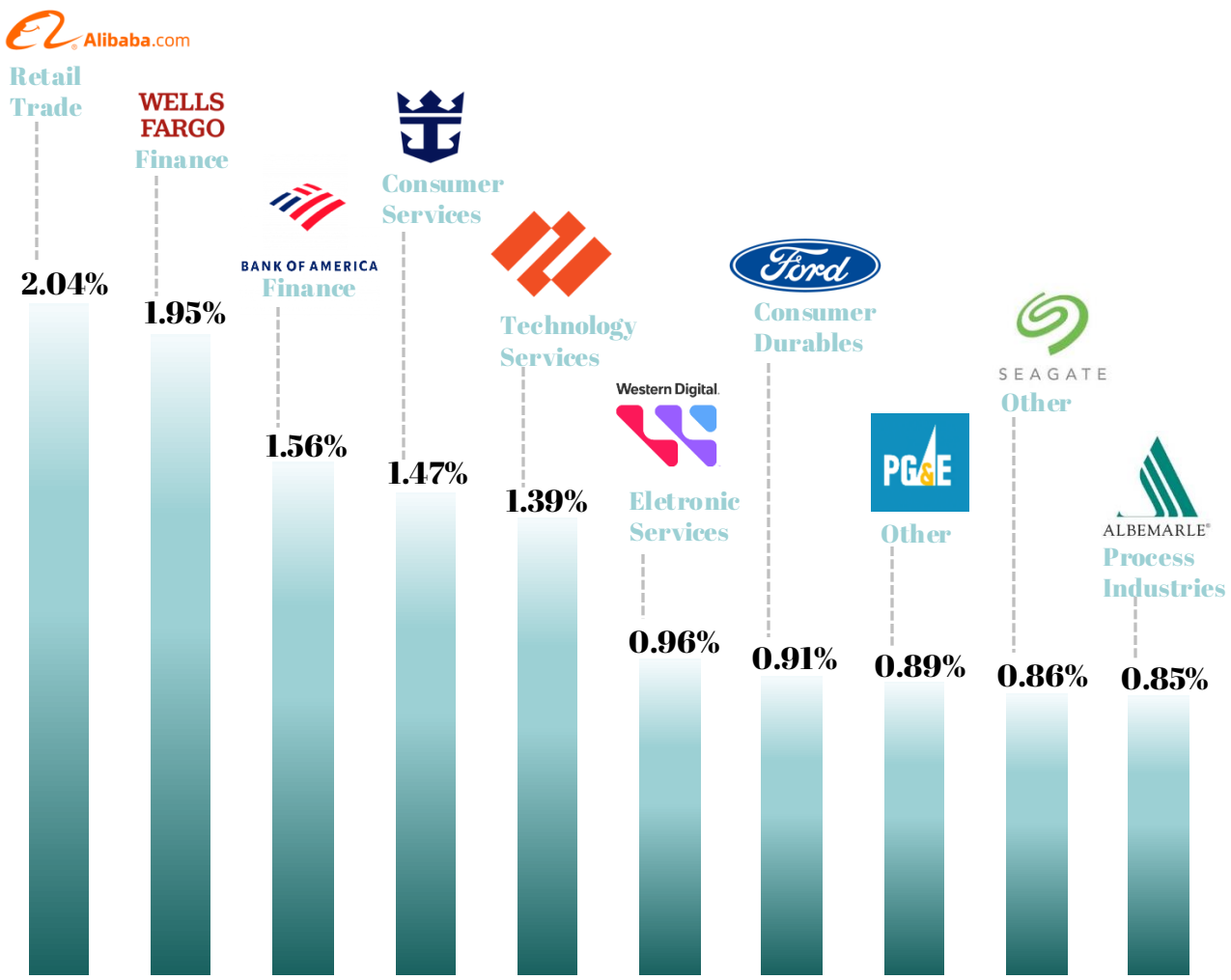
© Oryx Capital Ltd 2024 | info@oryxcapital.com.br

ORYX CAPITAL

Material Publicitário Antes de investir, leia o Regulamento do Fundo, seus respectivos anexos e apêndices e as informações do siteoryxcapital.com.br/fundos/oryx-bonds-convertibles-us-etf-index-fund/, em especial a seção fatores de risco. O site é a forma de divulgação de informações oficial do fundo

Portfólio de Debêntures Conversíveis

Top 25 Companhias



No.	Nome	Symbol	Portifólio (%)
1	Alibaba Group Holding Sr Unsecured 144a 06/31 0.5	BABA 0.5 06.01.31 144A	2.04%
2	Wells Fargo + Company	WFC 7.5 PERP L	1.95%
3	Bank Of America Corp	BAC 7.25 PERP L	1.56%
4	Royal Caribbean Cruises Sr Unsecured 08/25 6	RCL 6 08.15.25	1.47%
5	Palo Alto Networks Sr Unsecured 06/25 0.375	PANW 0.375 06.01.25	1.39%
6	Western Digital Corp Company Guar 144a 11/28 3	WDC 3 11.15.28	0.96%
7	Ford Motor Company Sr Unsecured 03/26 0.00000	F 0 03.15.26	0.91%
8	Pg+e Corp Sr Secured 144a 12/27 4.25	PCG 4.25 12.01.27	0.89%
9	Seagate Hdd Cayman Company Guar 144a 06/28 3.5	STX 3.5 06.01.28	0.86%
10	Albemarle Corp	ALB 7.25 03.01.27	0.85%
11	Nextera Energy Inc	NEE 7.299 06.01.27	0.83%
12	Apollo Global Management	APO 6.75 07.31.26	0.82%
13	Uber Technologies Inc Sr Unsecured 144a 12/28 0.875	UBER 0.875 12.01.28 2028	0.81%
14	Global Payments Inc Sr Unsecured 144a 03/31 1.5	GPN 1.5 03.01.31	0.80%
15	Dish Network Corp Sr Unsecured 08/26 3.375	DISH 3.375 08.15.26	0.80%
16	Jd.com Inc Sr Unsecured 144a 06/29 0.25	JD 0.25 06.01.29 144A	0.76%
17	Airbnb Inc Sr Unsecured 03/26 0.00000	ABNB 0 03.15.26	0.75%
18	Southern Co Sr Unsecured 12/25 3.875	SO 3.875 12.15.25	0.74%
19	Carnival Corp Company Guar 12/27 5.75	CCL 5.75 12.01.27	0.74%
20	Duke Energy Corp Sr Unsecured 04/26 4.125	DUK 4.125 04.15.26	0.72%
21	Rivian Auto Inc Sr Unsecured 144a 10/30 3.625	RIVN 3.625 10.15.30	0.72%
22	Booking Holdings Inc Sr Unsecured 05/25 0.75	BKNG 0.75 05.01.25	0.71%
23	Rivian Auto Inc Sr Unsecured 03/29 4.625	RIVN 4.625 03.15.29	0.70%
24	Nextera Energy Inc	NEE 6.926 09.01.25	0.70%
25	Southwest Airlines Co Sr Unsecured 05/25 1.25	LUV 1.25 05.01.25	0.69%

Total 297 Companhias

Referência 29/07/2024. Fonte: https://www.ssga.com/us/en/intermediary/etfs/library-content/products/fund-data/etfs/us/holdings-daily-us-en-cwb.xlsx

© Oryx Capital Ltd 2024 | info@oryxcapital.com.br

ORYX CAPITAL

Oryx Debêntures Conversíveis USA ETF*

**ORYX FUNDO DE ÍNDICE BLOOMBERG U.S. CONVERTIBLES LIQUID BOND INDEX RESPONSABILIDADE LIMITADA*

Informações Básicas

Código de Negociação	DBOA11
Taxa de Administração	0.70% a.a
Exposição Cambial	Acompanha variação do dólar americano (USD)
Índice de Referência	Bloomberg US Convertible Liquid Bond Index
Administra~dor e Custodiante	Vórtx
Gestor	Oryx Capital
Administrador do Índice	Bloomberg
Imposto de Renda	15% sobre o ganho de capital
Formador de Mercado	BTG
Data de Início (Previsão)	05/09/2024
Liquidação	D + 2
Valor da Cota (uni.)	R$ 10,00 + taxa de distribuição
Ordem em blocos	Mínimo de R$ 500 mil para mercado primário

© Oryx Capital Ltd 2024 | info@oryxcapital.com.br

ORYX CAPITAL

Calendário de Listagem

Comunicado oficial ao Mercado	12 de Agosto
Início do *roadshow*	12 de Agosto
Início do período de reserva para subscrição de cotas	15 de Agosto
Encerramento do período de reserva para subscrição de cotas	02 de Setembro
Data de liquidação financeira da Primeira Emissão	04 de Setembro
Data de início da negociação de cotas na B3	05 de Setembro

Todas as datas deste cronograma são meramente indicativas, representando apenas uma previsão para a ocorrência de cada um dos respectivos eventos nele descritos e estão sujeitos a alterações, suspensões, antecipações ou prorrogações a critério das instituições participantes ou de acordo com os regulamentos da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão e/ou com as regras da CVM. Qualquer modificação no cronograma deverá ser informada pela Administradora em comunicado ao mercado e divulgado no site do fundo.

© Oryx Capital Ltd 2024 | info@oryxcapital.com.br

ORYX CAPITAL

ORYX CAPITAL

Av. Brigadeiro Faria
Lima, 1685 – 3G
São Paulo – Brasil
01452-001

© Oryx Capital Ltd 2024 | info@oryxcapital.com.br

CONTATO

00. 15.

@oryx.capital
Oryx.Capital
oryxcapital.com.br
info@oryxcapital.com.br

ORYX CAPITAL

00. 16.

Acompanhe o nosso Podcast!

@oryx.capital

@OryxCapital

@oryx.capital

Conversa Rentável

© Oryx Capital Ltd 2024 | info@oryxcapital.com.br

ORYX CAPITAL

Material Publicitário Antes de investir, leia o Regulamento do Fundo, seus respectivos anexos e apêndices e as informações do siteoryxcapital.com.br/fundos/oryx-bonds-convertibles-us-etf-index-fund/, em especial a seção fatores de risco. O site é a forma de divulgação de informações oficial do fundo

PARCEIROS

VORTX

DWS

SOLACTIVE
German Index Engineering

btg pactual

OPPENHEIMER

MIRAE ASSET
Financial Services

Bloomberg

Guide®

Fatores de Risco

A totalidade dos ativos que integram a Carteira (“Carteira”) do ORYX FUNDO DE ÍNDICE BLOOMBERG U.S. CONVERTIBLES LIQUID BOND INDEX RESPONSABILIDADE LIMITADA (“Fundo”) será composta preponderantemente por cotas do SPDR® Bloomberg Convertible Securities ETF, (“Fundo Investido”), fundo de investimento constituído sob a forma de ETF – Fundo de Índice, organizado nos Estados Unidos da América, que tem como objetivo investir em uma Carteira de títulos conversíveis que compõem o índice Bloomberg US Convertible Liquid Bond Index (“Índice”). Para maiores informações a respeito do Índice, o investidor deve consultar o regulamento do Fundo (“Regulamento”) e a metodologia do Índice disponíveis no endereço https://oryxcapital.com/oryx-bonds-convertibles-us-etf-index-fund/ (“Site do Fundo ”).

O investimento no Fundo, portanto, importa em uma série de riscos específicos desse mercado. Os investidores interessados no Fundo devem ler atentamente os fatores de risco abaixo e entrar em contato com um consultor financeiro profissional e independente antes de realizar um investimento no Fundo.

Os investidores não devem considerar unicamente os comentários aqui contidos para fins de avaliação do tratamento tributário que será conferido ao seu investimento, devendo consultar seus próprios assessores quanto à tributação específica à qual estarão sujeitos, especialmente quanto a outros tributos eventualmente aplicáveis a esse investimento ou a ganhos que, porventura, venham a ser auferidos.

As expressões em letra maiúscula utilizadas neste documento, no singular ou no plural, terão o mesmo significado a elas atribuído no Regulamento, a menos que tenham sido expressamente definidas de outra forma neste documento .

Este documento descreve os principais fatores de risco aos quais, no entendimento da Administradora e da Gestora do Fundo, estão sujeitos o Fundo e os Cotistas. O investidor deve estar ciente de que os investimentos do Fundo poder ão sofrer perdas financeiras relevantes em decorrência da verificação de tais riscos, que incluem, mas não estão limitados, aos elencados abaixo:

RISCOS GERAIS

Risco de mercado. Consiste no risco de variação no valor dos ativos financeiros da Carteira, ou seja, da variação no valor das cotas do Fundo Investido e dos ativos do Índice subjacentes que compõem a Carteira do Fundo Investido. O valor destes ativos financeiros pode aumentar ou diminuir de acordo com as flutuações de preços e cotações de mercado, as taxas de juros, câmbio e demais questões. Em caso de queda do valor dos ativos financeiros que compõem a Carteira, o patrimônio líquido do Fundo pode ser afetado negativamente. A queda dos preços dos ativos financeiros integrantes da Carteira pode ser temporária, não existindo garantia de que não se estenda por períodos longos e/ou indeterminados. Em determinados momentos de mercado, a volatilidade dos preços dos ativos financeiros e dos derivativos pode ser elevada, o que poderá afetar adversamente o resultado do Fundo.

Risco relativo ao investimento no exterior. O Fundo tem sua Carteira composta primariamente por cotas do Fundo Investido, que são listadas para negociação na NYSE Arca, sob o código CWB, nos Estados Unidos da América. Conse quentemente, sua performance pode ser afetada por exigências legais ou regulatórias do exterior, por exigências tributárias relativas aos países nos quais o Fundo Investido invista, por vedações, suspensões ou impedimentos imposto s pelo governo brasileiro em relação a remessas de divisas de/para o exterior, ou, ainda, pela variação do Real em relação a outras moedas. Os investimentos do Fundo estarão expostos a alterações nas condições política, econômica o u social nos países onde investe e/ou onde estejam estabelecidas as sedes dos emissores dos ativos que compõem o Índice e a Carteira do Fundo , o que pode afetar negativamente o valor de seus ativos. Podem ocorrer atrasos na tran sferência de juros, dividendos, ganhos de capital ou principal, entre países onde o Fundo invista e o Brasil,interferindo na liquidez e no desempenho do Fundo. As operações do Fundo poderão ser executadas em bolsas de valores, de mercadoria e futuros ou registradas em sistema de registro, de custódia ou de liquidação financeira de diferentes países que podem estar sujeitos a distintos níveis de regulamentação e supervisionados por autoridades locais reconhecidas. Contudo, não existem garantias acerca da integridade das transações e tampouco sobre a igualdade de condições de acesso aos mercados locais.

Fatores macroeconômicos relevantes. Variáveis exógenas tais como a ocorrência, no Brasil ou no exterior, de fatos extraordinários ou situações especiais de mercado ou, ainda, de eventos de natureza política, econômica ou financei ra que modifiquem a ordem atual e influenciem de forma relevante o mercado financeiro e/ou de capitais brasileiro e/ou norte- americano, incluindo variações nas taxas de juros, eventos de desvalorização da moeda, eventos políticos e mudanças legislativas relevantes, poderão afetar negativamente os preços dos ativos integrantes da Carteira do Fundo, bem como resultar na liquidação do Fundo, o que poderá ocasionar a perdas pelos respectivos Cotistas, de parte ou da totalidade do valor de principal de suas aplicações. Em particular, o desempenho do Fundo, bem como do Índice e do Fundo Investido, estará diretamente relacionado a fatores de desempenho das empresas e fatores macroecon ômicos norte-americanos. Ademais, poderá haver oscilação negativa das Cotas do Fundo devido ao fato de que o Fundo adquire ativos expostos à variação do Dólar norte-americano, os quais sofrerão alterações de acordo com as cond ições econômicas nacionais e internacionais, podendo impactar negativamente o resultado do Fundo. Em caso de queda do valor dos ativos ou de valorização do Real em relação ao Dólar, a Carteira do Fundo poderá ser afetada negativ amente. Não será devido pelo Fundo ou por qualquer pessoa, incluindo a Administradora, a Gestora, e/ou Agentes Autorizados, qualquer multa ou penalidade de qualquer natureza, caso ocorra, por qualquer razão, qualquer das referid as hipóteses ou, ainda, caso os Cotistas sofram qualquer dano ou prejuízo resultante de tais eventos.

© Oryx Capital Ltd 2024 | info@oryxcapital.com.br

Fatores de Risco

Risco cambial. O Fundo, por investir predominantemente no Fundo Investido, que é um fundo internacional e cotado em moeda estrangeira, está sujeito ao risco cambial, em função de oscilação do preço da moeda estrangeira. Dessa forma, flutuações na taxa de câmbio podem afetar negativamente o preço da cota do Fundo Investido e, consequentemente, o valor da Cota do Fundo, causando prejuízo aos Cotistas. Além disso, o Fundo não utilizará estratégias de he dge cambial, que tem o objetivo de compensar perdas potenciais decorrentes das mudanças nas taxas de câmbio, o que pode ocasionar perdas aos Cotistas.

RISCOS RELATIVOS AO FUNDO

Risco de liquidez das Cotas do Fundo. Embora as Cotas estejam listadas na B3, os investidores deverão estar cientes de que nem o tamanho do mercado de negociação de Cotas, nem o diferencial entre o preço de negociação e o Valo r Patrimonial é previsível. Não há como garantir que um mercado ativo de negociação será desenvolvido e não se pode prever os reais níveis de preço pelos quais as Cotas poderão ser negociadas ou os tamanhos dos lotes dessa negoc iação. Além disso, não há como garantir que as Cotas terão padrão de negociação ou de preço similar àqueles das cotas negociadas em bolsa de valores, emitidas por fundos ou empresas de investimento no Brasil, nos Estados Unidos da América ou em outras jurisdições, ou que tenham como referência outros índices de mercado, que não o Índice. Não há a garantia de que as Cotas terão a mesma liquidez que cotas de outros fundos de investimento atualmente neg ociadas no mercado brasileiro, uma vez que estes podem ter características diferentes das do Fundo.

Risco proveniente do uso de derivativos. O Fundo poderá realizar operações nos mercados de derivativos como parte de sua estratégia de investimento, sendo que estas operações podem não produzir os efeitos pretendidos, provoc ando oscilações bruscas e significativas no resultado do Fundo, podendo ocasionar perdas patrimoniais para os Cotistas. Isto pode ocorrer em razão do preço dos derivativos depender, além do preço do ativo financeiro objeto do merc ado à vista, de outros parâmetros de precificação baseados em expectativas futuras. Mesmo que o preço do ativo financeiro subjacente permaneça inalterado, poderá ocorrer variação nos preços dos derivativos, tendo como consequên cia o aumento de volatilidade da Carteira. O risco de operar com uma exposição maior que o seu patrimônio líquido pode ser definido como a possibilidade de as perdas do Fundo serem superiores ao seu patrimônio. Um fundo que po ssui níveis de exposição maiores que o seu patrimônio líquido representa risco adicional para seus cotistas. Os preços dos ativos financeiros e dos derivativos podem sofrer alterações substanciais, que podem levar a perdas ou ganhos significativos. Não é possível assegurar o desempenho positivo dessas operações, as quais poderão ter um efeito adverso sobre o Fundo e sobre o valor das Cotas.

Risco de concentração. A Carteira do Fundo é composta preponderantemente por cotas do Fundo Investido, tornando os riscos dos investimentos relacionados à performance do Fundo Investido, a qual também poderá impactar a liq uidez da Carteira e das Cotas. Alterações na condição financeira do Fundo Investido e alterações na expectativa de desempenho/resultados deste Fundo Investido podem, isolada ou cumulativamente, afetar adversamente o preço e/ou rendimento da Carteira e das Cotas.

Risco de descolamento de rentabilidade. A performance do Fundo pode não refletir integralmente a performance do Índice, visto que a implementação do objetivo de investimento do Fundo está sujeita a uma série de limitações, tai s como: taxas e despesas devidas pelo Fundo; taxas operacionais, despesas e diferenças temporais incorridas no ajuste da composição da Carteira em razão de alterações na composição do Índice; balanceamento periódico da Carteira teórica do Índice; distribuições declaradas pelo Fundo Investido, mas ainda não pagas ou recebidas pelo Fundo; posições em dinheiro ou em Investimentos Permitidos, enquanto qualquer cota do Fundo Investido não estiver disponível ou quando a Gestora determinar que seja do melhor interesse do Fundo deter posições em dinheiro ou em Investimentos Permitidos; fortes movimentações de resgates e integralizações; custos operacionais envolvidos para realizar os ajustes mencionados acima, caso uma cota do Fundo Investido não esteja disponível o que ocasionalmente poderá superar os benefícios previstos de tais ajustes.

Lotes mínimos de emissão e resgate. As Cotas somente serão emitidas ou resgatadas por meio de um Agente Autorizado e em Lotes Mínimos de Cotas ou múltiplos destes. Salvo no caso de liquidação do Fundo, os Cotistas que não detiverem Cotas suficientes para constituir um Lote Mínimo de Cotas somente poderão se desfazer das suas Cotas mediante cessão e transferência no mercado secundário ou, alternativamente, deverão adquirir Cotas adicionais suficie ntes para formar um Lote Mínimo de Cotas. Essa condição pode representar dificuldade adicional para os Cotistas negociarem suas Cotas no mercado secundário, podendo impactar negativamente na liquidez e no valor das suas Cotas. Nesse sentido, os Cotistas que não apresentarem estes requisitos mínimos não poderão solicitar integralização ou resgate de Cotas.

As Cotas poderão ser negociadas com ágio ou deságio sobre o Valor Patrimonial. O Valor Patrimonial das Cotas poderá diferir do preço de negociação das Cotas na B3. Não obstante o Valor Patrimonial reflita de forma geral o valo r de mercado dos ativos integrantes da Carteira do Fundo, pelo fato de o Valor Patrimonial ser calculado uma única vez em cada dia de pregão da B3 e os preços de negociação das Cotas poderem flutuar continuamente ao longo de cad a dia de pregão da B3, os preços de negociação das Cotas na B3 poderão ser superiores ou inferiores ao Valor Patrimonial. Espera-se que o preço de negociação das Cotas flutue baseado principalmente no valor dos ativos integrantes d a Carteira do Fundo e também baseado na oferta e procura de Cotas, que irá variar com base nas condições de mercado e outros fatores, tais como a conjuntura econômica do Brasil e dos Estados Unidos da América e a confiança do in vestidor e suas expectativas relacionadas ao mercado de capitais brasileiro e norte-americano, mas não há nenhuma garantia de que isso ocorrerá. Além disso, apesar do fato de os mecanismos de emissão e resgate de Cotas destinare m-se também a ajudar a manutenção do preço de negociação das Cotas em níveis semelhantes ao Valor Patrimonial (o que se espera incentivar investidores a solicitar a emissão e o resgate de Cotas sempre que o preço de negociação das Cotas desviar significativamente do Valor Patrimonial), não há garantias de que investidores irão de fato solicitar a emissão e o resgate de Cotas quando tais desvios ocorrerem, ou de que estas emissões e resgates irão de fato redu zir a diferença entre o preço de negociação da Cota na B3 e o Valor Patrimonial.

© Oryx Capital Ltd 2024 | info@oryxcapital.com.br

Fatores de Risco

Risco de inexistência de histórico operacional, taxas e despesas. O Fundo não tem nenhum histórico operacional com base no qual os investidores possam avaliar seu desempenho anterior ou a liquidez das Cotas. Não há como ga rantir que o objetivo do Fundo será alcançado. Ademais, não há garantias quanto à performance do Fundo nem quanto ao nível real de suas taxas e despesas ou ao coeficiente de taxas e despesas. O nível de taxas e despesas devidas p elo Fundo deverá flutuar em relação ao patrimônio do Fundo. Embora os valores de certas taxas e despesas ordinárias do Fundo possam ser estimados, a dimensão do Fundo e, por conseguinte, o coeficiente de despesas em relação ao seu patrimônio, não podem ser previstos. Dependendo do tamanho do Fundo no futuro, o impacto das taxas e despesas que não variam necessariamente de acordo com o Patrimônio Líquido do Fundo poderá ser maior e, consequente mente, ocasionar um alto coeficiente de despesas em relação ao patrimônio do Fundo.

Risco de dependência das cotas do Fundo Investido e dos ativos que compõem o Índice em relação ao seu mercado de negociação. Todas as cotas do Fundo Investido encontram-se listadas na New York Stock Exchange – NYSE; e os ativos integrantes da Carteira do Fundo Investido, por sua vez, têm como seu mercado principal a NYSE, a NASDAQ Global Select Market a NASDAQ Select Market e/ou a NASDAQ Capital Market. A existência de liquidez no mercado de negociação das cotas do Fundo Investido e dos ativos integrantes da Carteira do Fundo Investido depende da existência de oferta e demanda das cotas do Fundo Investido e dos ativos integrantes da Carteira do Fundo Investido. Nã o há como garantir que haverá negociação ativa de quaisquer das cotas do Fundo Investido e/ou ativos integrantes da Carteira do Fundo Investido. O preço pelo qual tais ativos poderão ser comprados ou vendidos pelo Fundo Investid o e seu valor patrimonial poderão ser afetados adversamente se os mercados de negociação das cotas do Fundo Investido e dos ativos integrantes da Carteira do Fundo Investido estiverem limitados ou forem inexistentes. Isto poderá afetar adversamente o objetivo de investimento do Fundo.

A Administradora do Índice pode parar de administrar, calcular, publicar ou manter o Índice, o que poderia levar à liquidação do Fundo. A Administradora do Índice administra, calcula, publica e mantém o Índice. A Administra dora do Índice poderá descontinuar a administração, cálculo, publicação e manutenção do Índice no decorrer da existência do Fundo. De acordo com o Regulamento, nesta situação, a Administradora deverá imediatamente divulgar tal fato aos Cotistas, na forma da regulamentação aplicável, e necessariamente convocar uma Assembleia Especial na qual os Cotistas deverão deliberar acerca de eventual mudança no objetivo de investimento do Fundo para novo índice de referência indicado pela Gestora ou, caso contrário, pela liquidação e encerramento do Fundo. A mesma regra será aplicada em caso de não prorrogação do Contrato de Licença ou caso ocorra a resilição ou resolução do Contrato de Licença, nas hipóteses em que tal resilição ou resolução seja permitida nos termos do Contrato de Licença.

Tanto a CVM quanto a B3 poderão suspender a negociação das Cotas. Tanto a CVM quanto a B3 poderão suspender a negociação das Cotas sempre que entenderem que tal conduta seja apropriada para a proteção dos investidores e, consequentemente, durante o período no qual a negociação das Cotas estiver suspensa os investidores não poderão comprar ou vender Cotas na B3. Se a negociação das Cotas for suspensa, o preço de negociação das Cotas poderá ser afetado e poderá divergir significativamente do Valor Patrimonial. Além disso, em razão das limitações impostas ao resgate de Cotas, é possível que o investidor, no caso de suspensão da negociação das Cotas, sofra perdas financei ras decorrentes do menor grau de liquidez do seu investimento.

Risco de suspensão da emissão das Cotas do Fundo. A Administradora poderá, a seu critério, suspender a emissão de Cotas durante qualquer período em que a negociação das Cotas na B3 esteja suspensa. Ademais, a Administrador a poderá recusar-se a emitir Cotas durante o Período de Rebalanceamento. Se a emissão das Cotas for suspensa, o preço de negociação das Cotas poderá ser afetado e divergir significativamente do Valor Patrimonial.

Risco de suspensão da negociação das cotas do Fundo Investido. A autoridade do mercado organizado em que as cotas do Fundo Investido sejam negociadas também poderá adotar a suspensão de negociação de tais cotas e outra s medidas previstas em suas normas, regulamentos e procedimentos operacionais inviabilizando a persecução pelo Fundo de sua política de investimento. A suspensão da negociação das cotas do Fundo Investido poderá resultar em di ficuldades de apreçamento do Fundo no mercado local, descolamentos de rentabilidade entre o Fundo e o Índice ou mesmo inviabilidade de processamento de solicitações de integralização e resgate. Além disso, não há garantia de qu e os requisitos do mercado organizado em que as cotas do Fundo Investido sejam negociadas serão atendidos pelo Fundo Investido. Se o Fundo Investido deixar de ser listado em mercado organizado o Fundo Investido poderá ser liqui dado, gerando alterações ou eventualmente inviabilizando a política de investimento do Fundo.

Risco de cancelamento da listagem das Cotas na B3. A B3 exige que vários requisitos sejam atendidos de forma contínua pelos emissores de valores mobiliários, tais como as Cotas listadas na B3. Os valores mobiliários que não pree ncham tais requisitos estão sujeitos ao cancelamento de sua listagem na B3. Não há como garantir que o Fundo continuará atendendo aos requisitos necessários para manter a listagem das Cotas na B3, nem que a B3 não alterará seus requisitos de listagem. Se a listagem das Cotas na B3 for cancelada, a Administradora poderá convocar uma assembleia geral de Cotistas para decidir acerca da listagem das Cotas em outra bolsa de valores ou em um mercado de balcã o organizado ou acerca da liquidação do Fundo. Caso as Cotas venham a ser listadas em outra bolsa de valores ou em um mercado de balcão organizado, a negociação poderá ser menos líquida do que seria na B3 e, em consequência, a diferença entre o preço de negociação das Cotas e o Valor Patrimonial poderá aumentar. Não há garantias de que a Administradora conseguirá obter a listagem das Cotas em outra bolsa de valores ou em um mercado de balcão orga nizado. Nesse caso, o Fundo poderá ser liquidado.

A integralização de Cotas poderá ser suspensa. A Gestora poderá, a seu exclusivo critério, instruir a Administradora a suspender a integralização de Cotas durante o Período de Rebalanceamento, o que poderá afetar o preço de neg ociação das Cotas e fazê-lo divergir significativamente do Valor Patrimonial, o que poderá causar um impacto negativo no Fundo e no valor de suas Cotas.

© Oryx Capital Ltd 2024 | info@oryxcapital.com.br

Fatores de Risco

A integralização e o resgate de Cotas dependem dos Agentes Autorizados. A integralização e o resgate de Cotas somente poderão ser efetuados pela Administradora por meio dos Agentes Autorizados. O número de Agentes Autorizados pode ser limitado. Os Agentes Autorizados poderão não integralizar ou resgatar Cotas sempre que (i) forem proibidos de fazê-lo pela Administradora; (ii) as negociações de Cotas na B3 forem restringidas ou suspensas; (iii) a liquidação ou a compensação de Cotas esteja restringida ou suspensa pela B3; (iv) as negociações de cotas do Fundo Investido na NYSE Arca forem restringidas ou suspensas; ou (v) o Índice não for calculado ou publicado pela Administradora do Índice. Em consequência, os Cotistas podem não conseguir subscrever ou resgatar suas Cotas no momento em que desejarem fazê-lo ou quando for mais favorável fazê-lo. O fato de que as Cotas não estejam sendo integralizadas ou resgatadas poderá resultar em diferença significativa entre o Valor Patrimonial e o valor de negociação das Cotas, o que poderá causar um impacto adverso no Fundo e no valor de suas Cotas.

O Fundo poderá investir em outros valores mobiliários e ativos que não integrem o Índice. O Fundo poderá deter valores mobiliários e ativos que não integrem o Índice na forma do Regulamento. A implementação da estratégia de investimento determinada pela Gestora poderá não produzir os resultados esperados. Caso a Gestora e/ou a Administradora descumpram as disposições do Regulamento e da Resolução CVM 175 ou em qualquer outra legislação ou regulamentação aplicável, o Fundo e o valor de suas Cotas poderão ser adversamente afetados.

Risco relacionado à renúncia ou destituição da Gestora. A destituição da Gestora nos termos do item (iii) do Artigo 5.1 do Regulamento poderá ser aprovada por deliberação de Cotistas que detenham pelo menos a maioria das Cotas presentes. Tendo em vista tal quórum de deliberação, a possibilidade de os Cotistas destituírem a Gestora estará limitada, de maneira que os Cotistas poderão estar incapacitados de destituir a Gestora caso os investimentos do Fundo não proporcionem o rendimento desejado. A destituição da Gestora, que possui especialização na gestão de fundos de índices, e a consequente substituição desta por uma nova que não possui tal especialização poderá ter impactos adversos no preço de negociação das Cotas.

Risco relacionado ao exercício de discricionariedade pela Gestora. A Gestora tem determinados poderes discricionários relativamente à gestão da Carteira do Fundo. A Gestora pode exercer sua discricionariedade de maneiras que podem impactar adversamente o Fundo e o valor das Cotas. O Fundo poderá deter valores mobiliários e ativos que não integrem o Índice. A implementação da estratégia de investimento determinada pela Gestora poderá não produzir os resultados esperados. Por exemplo, é a Gestora quem decide, de maneira discricionária, quais Investimentos Permitidos serão realizados pelo Fundo. Tal discricionariedade poderia afetar adversamente e de forma relevante o Fundo, os ativos do Fundo e o Valor Patrimonial das Cotas. Ademais, o não cumprimento pela Gestora e/ou pela Administradora do disposto no Regulamento e na Resolução CVM 175 ou em qualquer outra legislação ou regulamentação aplicáveis poderá afetar adversamente o Fundo e seus Cotistas.

Risco relacionado à passividade da Gestora. O papel da Gestora com relação à seleção de investimentos para o Fundo é predominantemente passivo. Diferentemente de vários fundos de investimento nos quais o papel dos administradores envolve considerável discricionariedade e uma seleção ativa de investimentos a serem mantidos por tais fundos, o papel da Administradora e da Gestora com relação à seleção de investimentos para o Fundo é predominantemente passivo, uma vez que o objetivo de investimento do Fundo é buscar retornos de investimentos que correspondam de forma geral à performance,antes de taxas e despesas, do Índice. A Gestora não buscará auferir rentabilidade superior à performance e ao desempenho do Índice, tampouco recorrerá a posições defensivas em caso de flutuações extraordinárias no mercado, devendo adotar uma abordagem passiva ou de indexação para buscar atingir o objetivo de investimento do Fundo.

Risco de crédito dos ativos financeiros que comporão a Carteira do Fundo. Os títulos públicos e/ou privados de dívida que poderão compor a Carteira do Fundo estão sujeitos à capacidade dos seus emissores em honrar os compromissos de pagamento de juros e principal de suas dívidas. Eventos que afetam as condições financeiras dos emissores dos títulos, bem como alterações nas condições econômicas, legais e políticas que possam comprometer a sua capacidade de pagamento podem trazer impactos significativos em termos de preços e liquidez dos ativos desses emissores. Mudanças na percepção da qualidade dos créditos dos emissores, mesmo que não fundamentadas, poderão trazer impactos nos preços dos títulos, comprometendo também sua liquidez e, por consequência, impactar adversamente a Carteira do Fundo e a rentabilidade dos Cotistas.

Risco sistêmico. O Fudno está sujeito ao risco sistêmico dos mercados em que atua. Assim, existe a possibilidade de o Fundo sofrer perdas em virtude de dificuldades financeiras de uma ou mais instituições que provoquem danos substanciais a outras, ou ruptura na condução operacional de normalidade do mercado em que o Fundo e/ou o Fundo Investido atuem. O risco sistêmico também pode ser entendido como o risco que provém de alterações econômicas de forma geral e que podem afetar todos os investimentos da Carteira do Fundo, não conseguindo ser reduzido, mesmo através de uma política de diversificação.

Risco de restrições à negociação. Determinados ativos integrantes da Carteira, inclusive títulos públicos, podem estar sujeitos a restrições de negociação por parte das bolsas de valores e mercadorias e futuros ou de órgãos reguladores. Essas restrições podem ser relativas ao volume das operações, à participação no volume de negócios e às oscilações máximas de preços, entre outras. Em situações em que tais restrições estiverem sendo praticadas, as condições de movimentação dos ativos da Carteira e precificação dos ativos poderão ser prejudicadas.

Riscos de alteração da legislação aplicável ao Fundo e/ou ao Fundo Investido e/ou aos Cotistas e/ou aos investimentos efetuados pelo Fundo. A legislação e regulamentação aplicáveis ao Fundo, ao Fundo Investido, aos Cotistas e aos investimentos efetuados pelo Fundo, incluindo, sem limitação, leis tributárias, leis cambiais, leis e normativos que regulamentem investimentos estrangeiros em cotas de fundos de investimento no Brasil e/ou nos Estados Unidos da América, estão sujeitas a alterações. Ainda, poderão ocorrer interferências de autoridades governamentais e órgãos reguladores nos mercados, bem como moratórias e alterações das políticas monetária e cambial. Tais eventos poderão impactar de maneira adversa o valor das Cotas do Fundo, bem como as condições para distribuição de rendimentos e para resgate das Cotas. Ademais, a aplicação de leis existentes e a interpretação de novas leis e normativos poderão impactar os resultados do Fundo.

© Oryx Capital Ltd 2024 | info@oryxcapital.com.br

Fatores de Risco

Desempenho passado. Ao analisar quaisquer informações fornecidas no material de divulgação do Fundo que venha a ser disponibilizado acerca de resultados passados de quaisquer mercados, ou de quaisquer investimentos em que a Administradora, a Gestora e/ou os Agentes Autorizados tenham de qualquer forma participado, os potenciais Cotistas devem considerar que qualquer resultado obtido no passado não é indicativo de possíveis resultados futuros, não há qualquer garantia de que resultados similares serão alcançados pelo Fundo, e não há qualquer garantia de que o Fundo encontrará investimentos compatíveis com sua política de investimento de forma a cumprir com seu objetivo d e investimento. Os investimentos estão sujeitos a diversos riscos, incluindo, sem limitação, variação nas taxas de juros e índices de inflação e variação cambial. Ademais, o Fundo investirá majoritariamente em cotas do Fundo Investido, o qual está listado em bolsa de valores exposta à variação cambial do Dólar norte-americano. Assim, o Fundo estará exposto a oscilações decorrentes de variação cambial, dado que grande parte dos ativos que integrarão a sua Carteira têm como referência a moeda norte-americana (Dólar). Consequentemente, caso haja uma valorização do Real em relação ao Dólar, poderá haver impacto negativo no retorno do Fundo.

Demonstrações contábeis. As demonstrações financeiras do Fundo são elaboradas em consonância com os padrões contábeis vigentes no Brasil, sendo que eventuais Cotistas não-residentes no Brasil deverão, eventualmente, prepar ar suas respectivas demonstrações financeiras de acordo com os padrões contábeis vigentes em suas respectivas jurisdições. Portanto, as informações financeiras do Fundo poderão divergir, de maneira significativa ou não, das inform ações financeiras de tais Cotistas estrangeiros a depender dos padrões contábeis adotados no país de origem dos Cotistas estrangeiros.

Revisões e/ou atualizações de projeções. O Fundo, a Administradora, a Gestora e os Agentes Autorizados somente possuem obrigação de revisar e/ou atualizar as informações disponibilizadas na Site do Fundo, sendo que não possu em qualquer obrigação de revisar e/ou atualizar as projeções constantes de quaisquer materiais de divulgação do Fundo, incluindo, mas não se limitando a, revisões que reflitam alterações nas condições econômicas ou outras circunst âncias que tenham ocorrido ou passado por mudanças após a data de confecção do referido material de divulgação, mesmo que as premissas nas quais tais projeções se baseiem estejam incorretas. O investimento realizado com base em informações incorretas ou desatualizadas pode divergir consideravelmente do objetivo e do horizonte de investimento pretendido pelo Cotista.

Risco relativo às classes dos ativos. As cotas do Fundo Investido e os Ativos do Índice que integrarem a Carteira do Fundo poderão apresentar resultados inferiores a outros valores mobiliários ou índices de mercado setoriais que vis em refletir a rentabilidade de outras indústrias, mercados, ativos ou setores. Diferentes tipos de valores mobiliários e índices tendem a atravessar ciclos de desempenho em comparação ao mercado de capitais como um todo.

Custos de aquisição e venda de Cotas. As aquisições e vendas de Cotas envolvem custos aplicáveis a transações no mercado de capitais, incluindo, comissões de corretagem e custos da diferença entre as cotações de compra e venda das Cotas negociadas na B3. Devido a tais custos, negociações constantes poderão reduzir significativamente os resultados do investimento. O investimento em Cotas pode não ser aconselhável a investidores que pretendam realizar fr equentemente pequenos investimentos.

Perda do capital investido. Todos os investimentos feitos pelo Fundo arriscarão a perda do capital investido e não há qualquer garantia de que o Fundo será bem-sucedido, que o Fundo atingirá seu objetivo de investimento ou que h averá retorno do capital investido para os investidores do Fundo, uma vez que os resultados do investimento podem variar substancialmente a depender de diversos fatores aqui descritos. Considerando que o investimento no Fundo é um investimento de longo prazo, pode haver alguma oscilação do valor das Cotas no curto prazo, sendo que o Cotista poderá, em última instância perder todo o valor aportado para a compra de cotas do Fundo.

RISCOS RELACIONADOS AO ÍNDICE

Metodologia de reinvestimento do Índice. O Índice é um índice de mercado que mede o retorno de um investimento em uma carteira teórica calculada pela Bloomberg Index Services Limited. Nem o Fundo, nem a Gestora, nem a Ad ministradora são responsáveis pela gestão, cálculo, divulgação e manutenção do Índice, que são de responsabilidade exclusiva da Bloomberg Index Services Limited. Não há garantia de que a Administradora conseguirá reinvestir imedi atamente as distribuições do Fundo Investido, o que poderá acarretar diferenças entre a performance do Fundo Investidoe a do Fundo. Ademais, algumas distribuições declaradas pelos emissores, tais como dividendos, não são efetiva mente pagas quando declaradas. Tais situações podem prejudicar a capacidade da Administradora de reinvestir tais distribuições, o que pode fazer com que a performance do Fundo se desvie da performance do Fundo Investido e, con sequentemente, do Índice.

O Índice poderá se sujeitar a significativa volatilidade. O Índice, bem como o Fundo Investido, podem passar por períodos de significativa volatilidade. Se o Índice e/ou o Fundo Investido passarem por tais períodos de significativa v olatilidade, o preço das Cotas poderá ser adversamente afetado.

Concentração do Índice. O Índice do Fundo foi projetado para captar o investimento, em dólares americanos, de títulos conversíveis denominados em USD com valor mínimo em circulação de US$ 250 milhões e valor mínimo emitido de US$ 350 milhões. Esses títulos oferecem participação ascendente com um componente de ações (geralmente um bônus de subscrição de ações ordinárias não destacável) e proteção descendente com um componente de renda fixa (geralmente um título ou ações preferenciais) e podem oferecer vários graus de exposição patrimonial. Se o Índice estiver concentrado em um determinado segmento ou em um único título de renda fixa norte-americano, o Fundo pode ser adversamente afetado pela performance de tais título, estando sujeito a maior volatilidade e a adversidades econômicas que afetem determinado título. Investimentos no Fundo não devem constituir um programa de investimento completo.

© Oryx Capital Ltd 2024 | info@oryxcapital.com.br

Fatores de Risco

A composição do Índice muda ao longo do tempo. O Índice é revisado mensalmente com o objetivo de refletir as mudanças do mercado subjacente de maneira periódica enquanto limita giro do Índice. É possível que o Fundo Investi do não consiga refletir as mudanças caso não possa comprar novos títulos ou vender títulos no momento certo ou pelo preço utilizado pela Administradora do Índice para fins de rebalanceamento do Índice.

Risco de erro de aderência. Relações imprecisas entre a Carteira do Fundo Investido e a composição do Índice, arredondamento de preços, alterações do Índice, custos dos fundos e exigências regulatórias poderão fazer com que a pe rformance do Fundo Investido seja divergente da performance do Índice. Tais erros de aderência também poderão ser causados em razão de o Fundo Investido incorrer em taxas e despesas não aplicáveis ao Índice. O erro de aderência do Fundo Investido em relação ao Índice poderá impactar adversamente o desempenho do Fundo, tendo em vista que o Fundo busca perseguir o Índice mediante a aquisição de cotas do Fundo Investido, fazendo com que, por consequ ência, o Fundo não reflita devidamente a performance do Índice.

Risco de erros, falhas, atrasos no fornecimento ou disponibilização do Índice. Podem ocorrer erros, falhas, atrasos no fornecimento ou disponibilização do Índice. Nem a Administradora, nem a Gestora, nem qualquer outro presta dor de serviço do Fundo atuam no cálculo, fornecimento ou disponibilização do Índice, nem possuem meios de evitar a ocorrência desses eventos e, consequentemente, nenhum deles terá qualquer obrigação ou responsabilidade relati vamente a tais eventos.

Risco de títulos conversíveis. O Índice é composto por títulos conversíveis, que podem ser subordinados a outros títulos de dívida emitidos pelo mesmo emissor. Os emissores de títulos conversíveis frequentemente não são tão forte s financeiramente quanto emissores com classificações de crédito mais altas. Títulos conversíveis geralmente oferecem rendimentos mais baixos do que títulos não conversíveis comparáveis. Seus valores podem ser mais voláteis do qu e os de títulos não conversíveis, refletindo mudanças nos valores dos títulos nos quais eles são conversíveis.

Risco de títulos com rating inferior. Títulos de dívida de qualidade inferior ("high yield" ou "junk bonds") são considerados predominantemente especulativos e podem envolver um risco substancialmente maior de inadimplência do que títulos de dívida com classificação superior. Emissoras de títulos de dívida com rating inferior podem ter um risco substancialmente maior de insolvência ou falência do que emissores de títulos de dívida com classificação superior. Eles podem ser ilíquidos, e seus valores podem ter uma volatilidade significativa e podem diminuir significativamente em períodos curtos de tempo. Títulos de dívida com rating inferior tendem a ser mais sensíveis a notícias adversas s obre o emissor, o mercado ou a economia em geral. As Cotas do Fundo podem ter seu Valor Patrimonial afetado de acordo com os títulos de dívida em que o Fundo investir.

RISCOS RELACIONADOS AO FUNDO INVESTIDO

Concentração dos investimentos do Fundo Investido. O Fundo Investido poderá concentrar seus investimentos em uma determinada indústria ou grupo de indústrias, aproximadamente na mesma medida em que o Índice subjacen te esteja concentrado. À medida que os investimentos do Fundo Investido estão concentrados em um determinado emissor, mercado, indústria ou classe de ativos, o Fundo poderá estar suscetível a perdas devido a ocorrências adversa s afetando aquele emissor, mercado, indústria ou classe de ativos.

Risco de erro de aderência. Erro de aderência (tracking error) é a diferença entre a performance do Fundo e a performance do Índice. O erro de aderência pode ocorrer devido à imperfeita correlação entre os ativos detidos pela Cartei ra do Fundo e os ativos do Fundo Investido, diferenças de preço, a quantia de dinheiro detida pelo Fundo, diferenças no período de aumento dos dividendos, mudanças do Fundo Investido ou a necessidade de cumprimento de diversos requisitos regulatórios. Esse risco pode ser intensificado durante períodos de alta volatilidade do mercado ou outras condições de mercado extraordinárias. O erro de aderência também pode ser resultado de taxas e despesas do Fundo.

Risco de alteração da política de investimento do Fundo Investido e do Índice. A política de investimento do Fundo Investido, bem como seu Índice subjacente, poderá ser alterada sem aprovação dos seus cotistas, em conformida de com o prospecto do Fundo Investido.

Metodologia de reinvestimento do Fundo. Não há garantia de que a Gestora conseguirá reinvestir imediatamente distribuições comprando Cotas do Fundo Investido adicionais, e isso poderá acarretar diferenças entre a performanc e do Fundo e a do Fundo Investido. Ademais, algumas distribuições declaradas pelos emissores, tais como dividendos, não são efetivamente pagas quando declaradas. Tais situações podem prejudicar a capacidade da Gestora de reinve stir tais distribuições, o que pode fazer com que a performance do Fundo se desvie da performance do Fundo Investido e consequentemente do Índice.

© Oryx Capital Ltd 2024 | info@oryxcapital.com.br

Material Publicitário Antes de investir, leia o Regulamento do Fundo, seus respectivos anexos e apêndices e as informações do siteoryxcapital.com.br/fundos/oryx-bonds-convertibles-us-etf-index-fund/, em especial a seção fatores de risco. O site é a forma de divulgação de informações oficial do fundo