



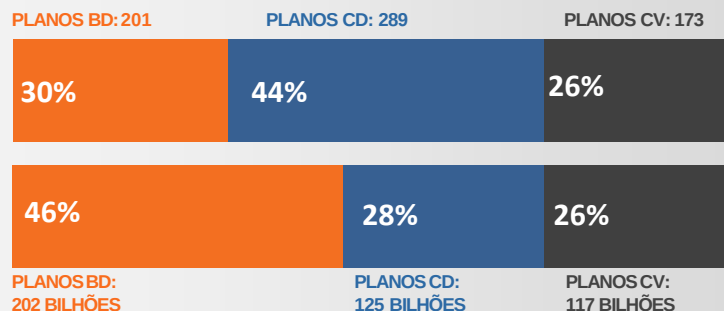
ADITUS

ESTUDO COMPARATIVO DE DESEMPENHO

ABRIL - 2025

INTRODUÇÃO | AMOSTRA ANALISADA

A amostra compreende os dados de **139 EFPCs** clientes da ADITUS, que autorizam tal exercício e que juntas totalizam aproximadamente **R\$ 444 bilhões** em ativos mobiliários, distribuídos em **663 planos de benefícios** da seguinte forma:



No caso de análises por tipo de investimento, os investimentos são classificados de acordo com a metodologia da ADITUS, a fim de uniformizar os diversos mandatos e possibilitar uma comparação adequada. Nesses casos, a rentabilidade é composta pelas rentabilidades dos fundos atrelados a cada um desses tipos de investimentos;

Nas análises por segmentos e consolidada, a amostra é dividida por tipo de plano, possibilitando, assim, a correta comparação de um plano com planos similares;

O segmento de Operações com Participantes e os imóveis são considerados apenas no consolidado dos planos – as análises de alocação contemplam, portanto, somente a parcela de investimentos mobiliários.



ADITUS

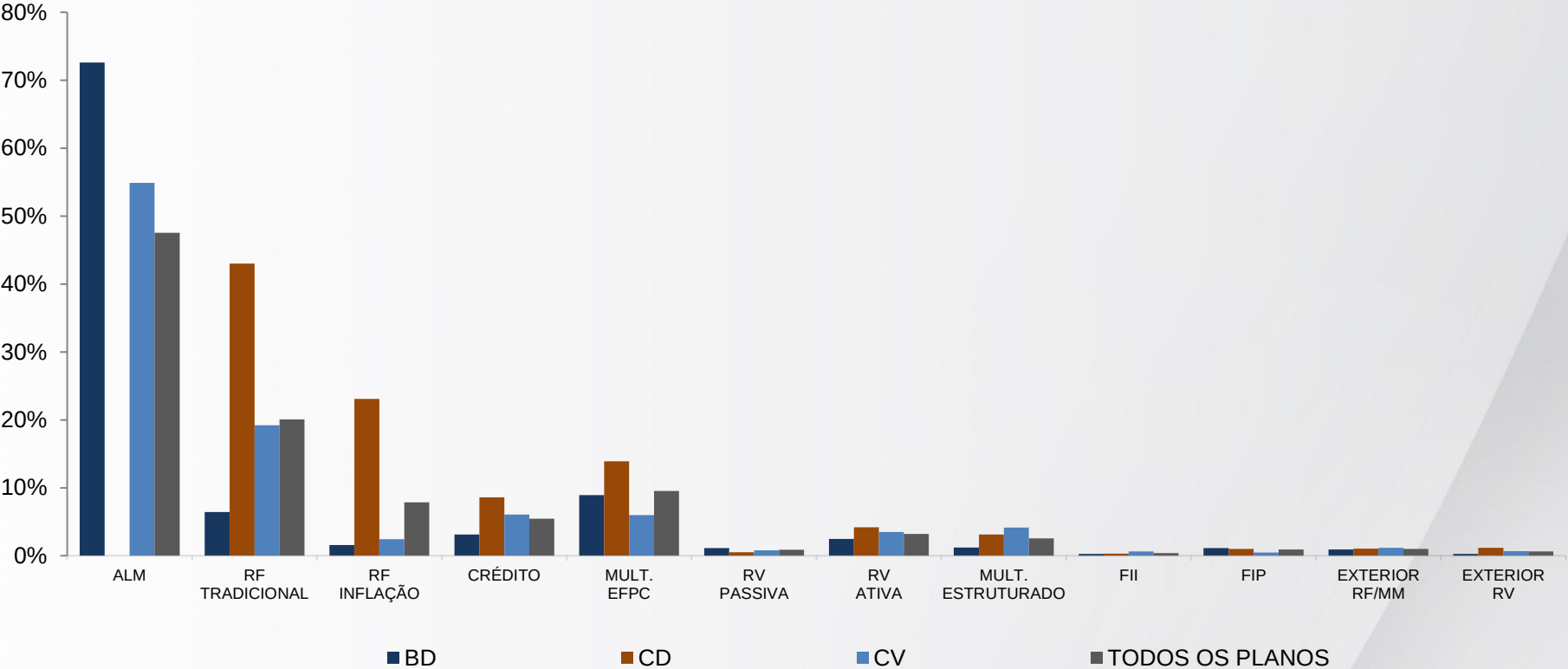
RESULTADOS

COMENTÁRIOS DE MERCADO

- Nos os EUA, a taxa de juros vem sendo alvo de diversas discussões, mas apesar das pressões de Trump, espera-se que a autoridade monetária mantenha a taxa na reunião de maio. O Comitê segue atento aos impactos das políticas tarifárias na inflação e no mercado de trabalho. O CPI registrou queda de 0,1% em março, influenciado pela redução no preço da gasolina, mas houve alta nos custos de energia elétrica, gás natural e alimentação. O PCE foi de 0% no mesmo período, caracterizado por encarecimento de moradia, serviços essenciais, serviços de lazer, serviços financeiros e seguros. Simultaneamente, houve decréscimo em assistência médica, transporte, serviços de alimentação e acomodação. O desemprego elevou-se para 4,2% e o payroll atingiu 228.000. Registrou-se novamente uma redução de emprego no funcionalismo público federal.
- As Bolsas dos EUA exibiram alta volatilidade no mês e encerraram em território misto devido à indicação de retração pelo PIB do primeiro trimestre (-0,3%) e ao baixo volume de novas contratações, reflexo da incerteza das empresas quanto ao cenário econômico. Em março, os seguintes índices apresentaram os seguintes retornos, em USD: S&P 500: -0,7%; Dow Jones: -3,1% e Nasdaq 100: 1,5%.
- A inflação da Zona do Euro foi de 2,2% no mês de março, em números anualizados. O maior impacto inflacionário se originou do setor de serviços, seguido por alimentos, álcool e tabaco. Verificou-se redução nos custos de energia.
- O IPCA de abril foi de 0,43%, registrando uma desaceleração de 0,13 p.p. em relação a março. Ainda assim, trata-se do maior índice para o mês desde 2023. No acumulado do ano, a inflação atingiu 2,48%, e, em 12 meses, chegou a 5,53%. O principal impacto veio do grupo Alimentos e Bebidas, com alta de 0,82%. Entre os itens que mais contribuíram estão a batata-inglesa (18,29%), o tomate (14,32%) e o café moído (4,48%). O aumento nos preços desses produtos está ligado, sobretudo, a fatores climáticos. No caso da batata-inglesa e do tomate, a elevação é atribuída à redução da oferta com o fim da safra das águas.
- Observou-se redução na expectativa do mercado para a Selic terminal de 2025, de 15% para 14,75%, indicando um possível aumento de 0,5% na reunião de maio e encerramento do ciclo a partir de então.
- Em relação aos principais índices de mercado no mês de abril, destacam-se o CDI, com 1,06%, IFIX com 3,01%, o IBOVESPA, com 3,69%, o SMLL, com 8,47%, o MSCI WORLD (BRL), com -0,69%, o IMA-B, com 2,09% e o Dólar, com -1,42%.

ALOCAÇÃO POR TIPOS DE INVESTIMENTOS

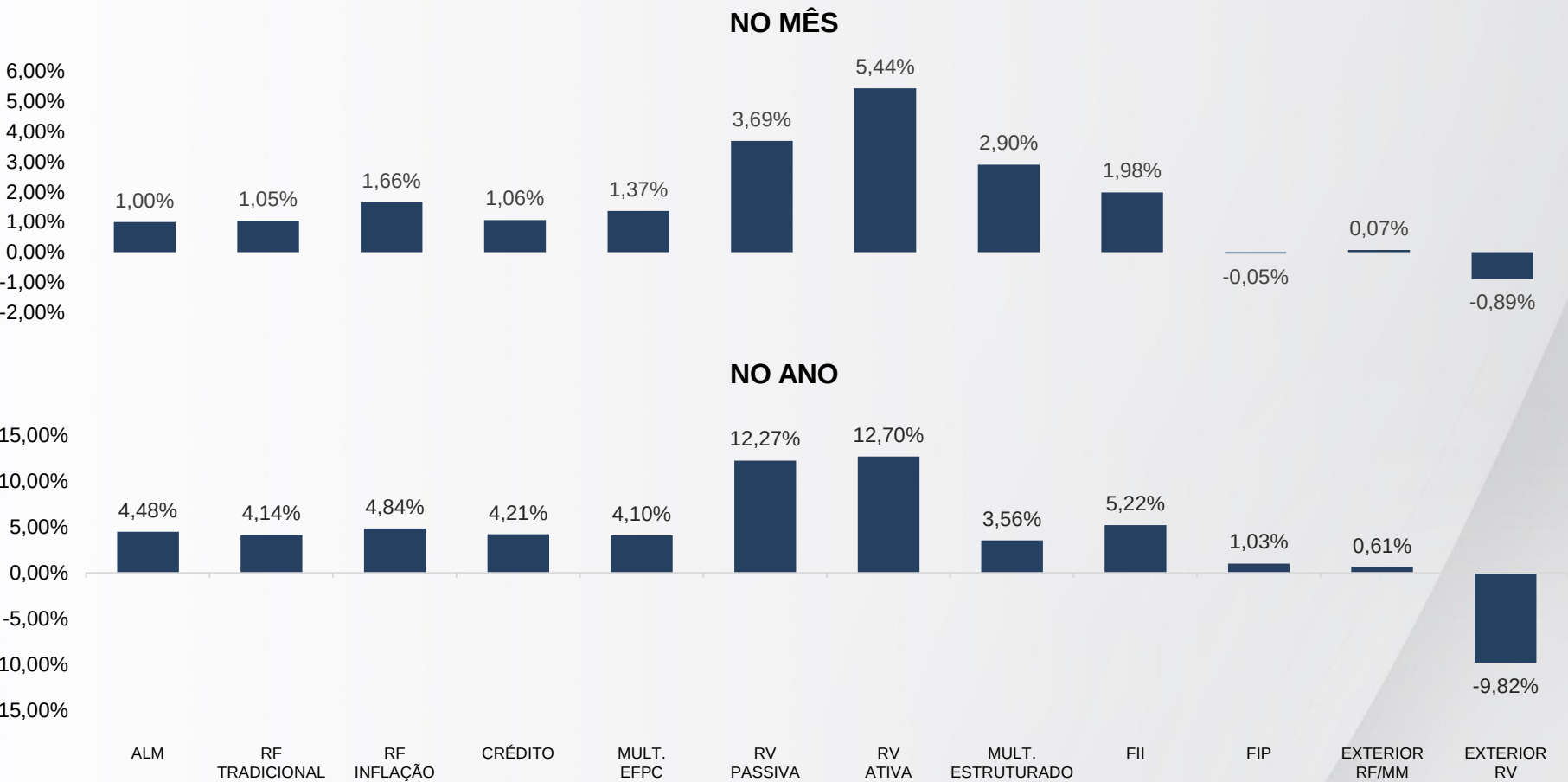
ABRIL - 2025



ADITUS

RESULTADOS POR TIPOS DE INVESTIMENTOS

ABRIL - 2025

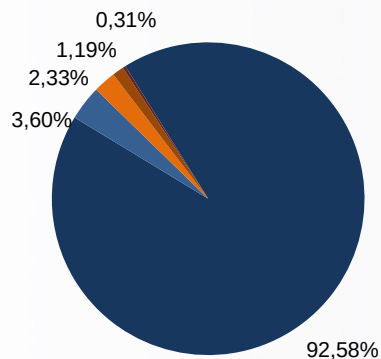


ADITUS

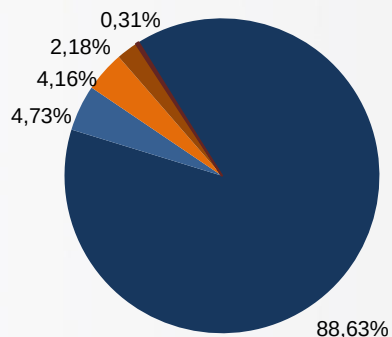
ALOCAÇÃO DOS PLANOS POR SEGMENTOS

ABRIL - 2025

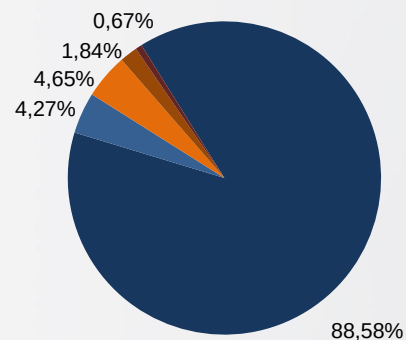
BD



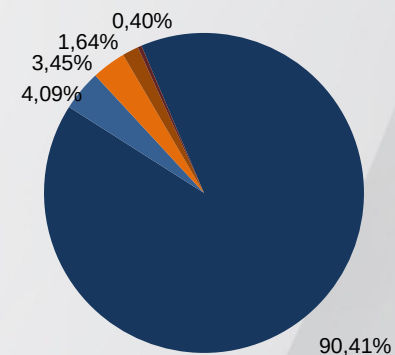
CD



CV



TODOS OS PLANOS

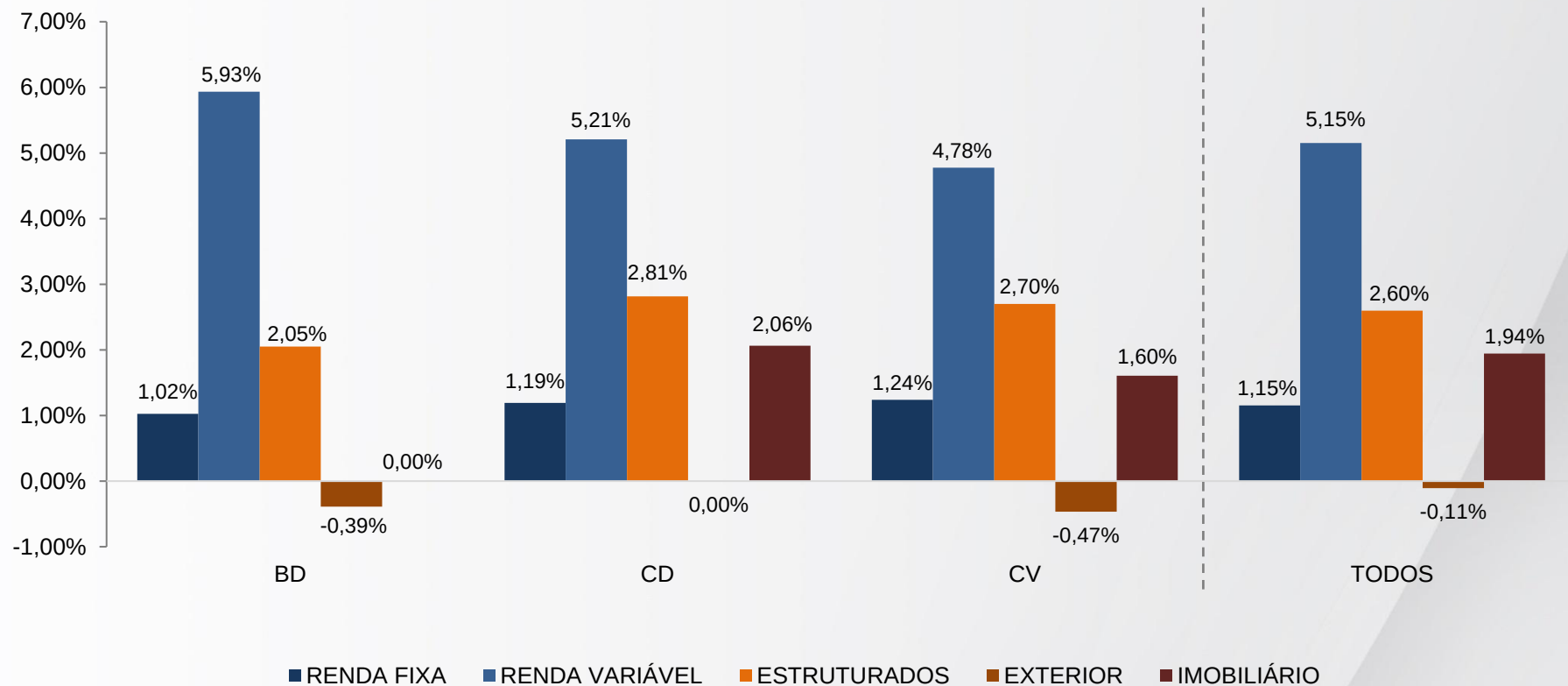


■ RF ■ RV ■ ESTRUTURADO ■ EXTERIOR ■ IMOBILIÁRIO

RESULTADOS DOS PLANOS POR SEGMENTOS

ABRIL - 2025

MEDIANA DAS RENTABILIDADES



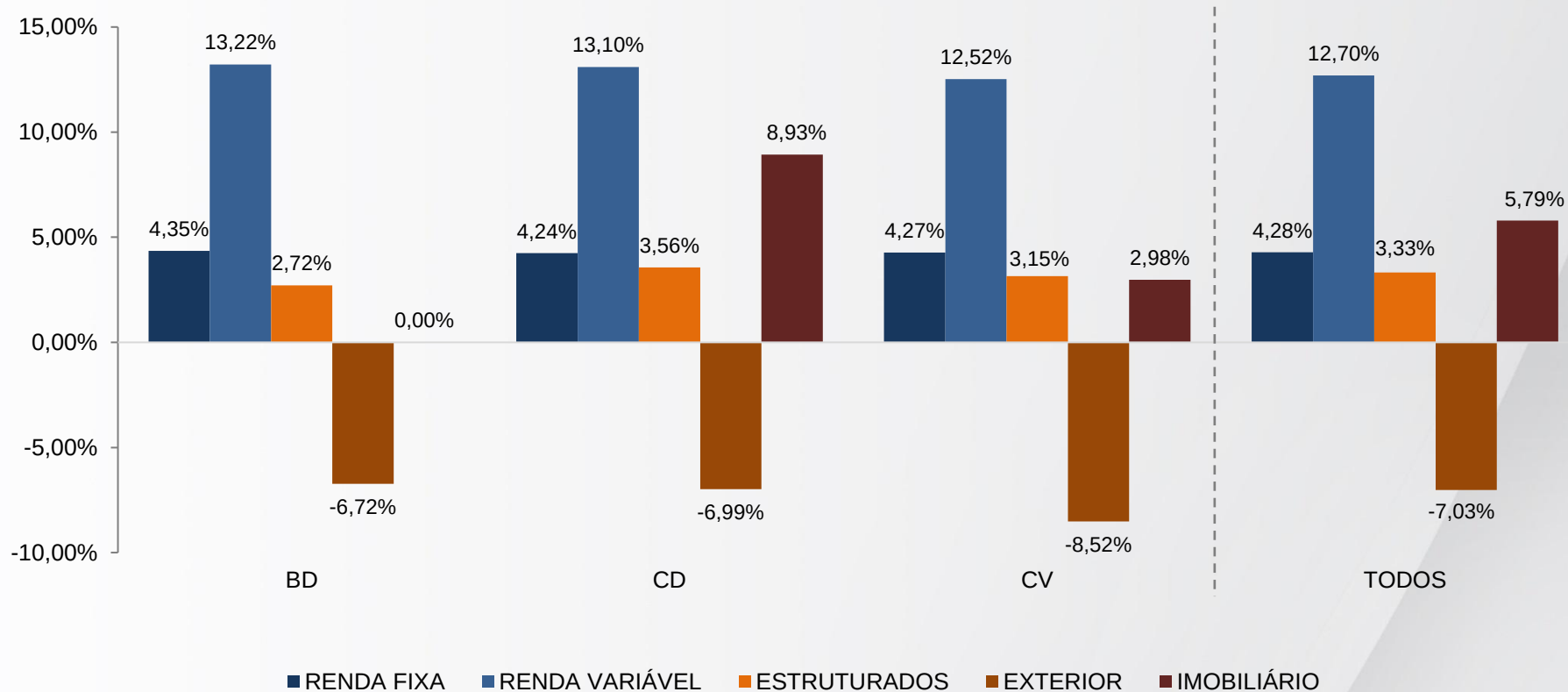
ADITUS

RESULTADOS CONSOLIDADOS ➔

RESULTADOS DOS PLANOS POR SEGMENTOS

NO ANO - 2025

MEDIANA DAS RENTABILIDADES



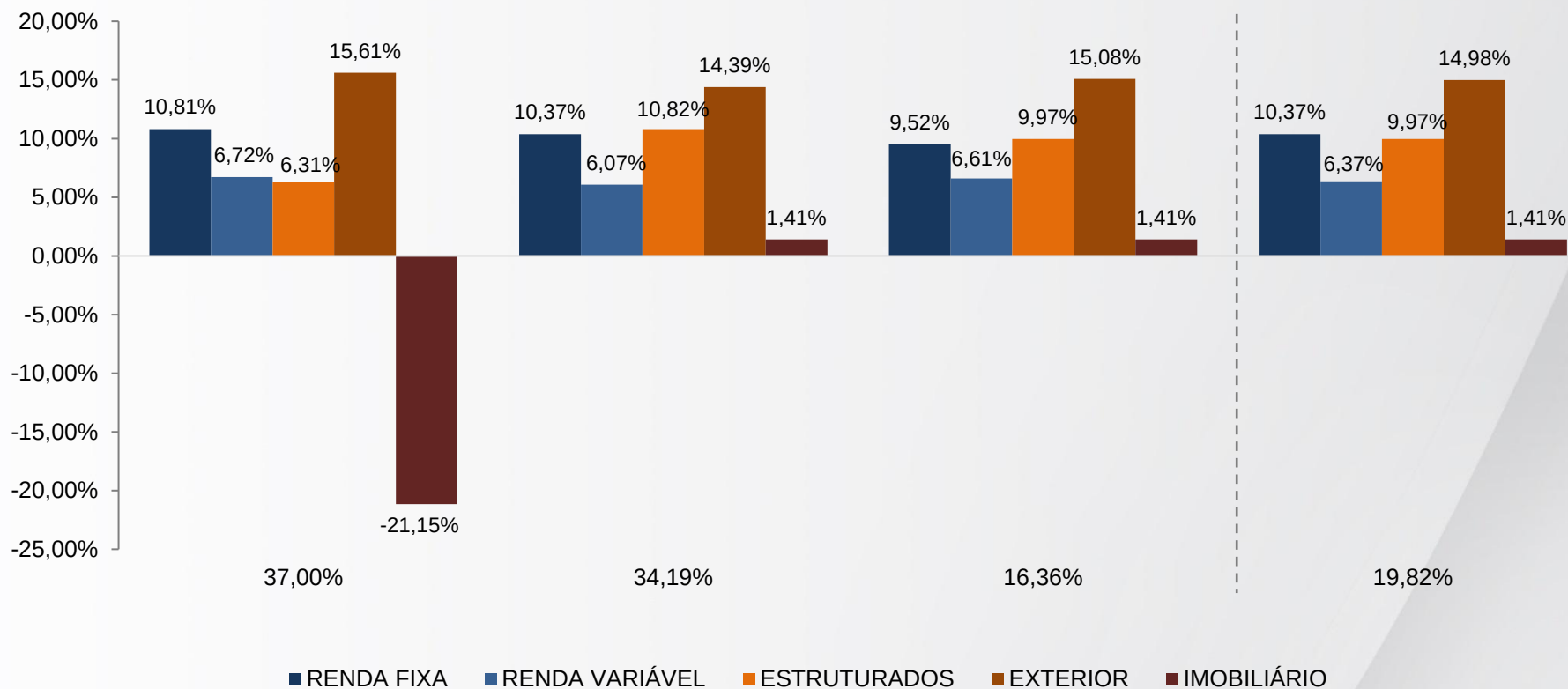
ADITUS

RESULTADOS CONSOLIDADOS ➔

RESULTADOS DOS PLANOS POR SEGMENTOS

12 MESES

MEDIANA DAS RENTABILIDADES



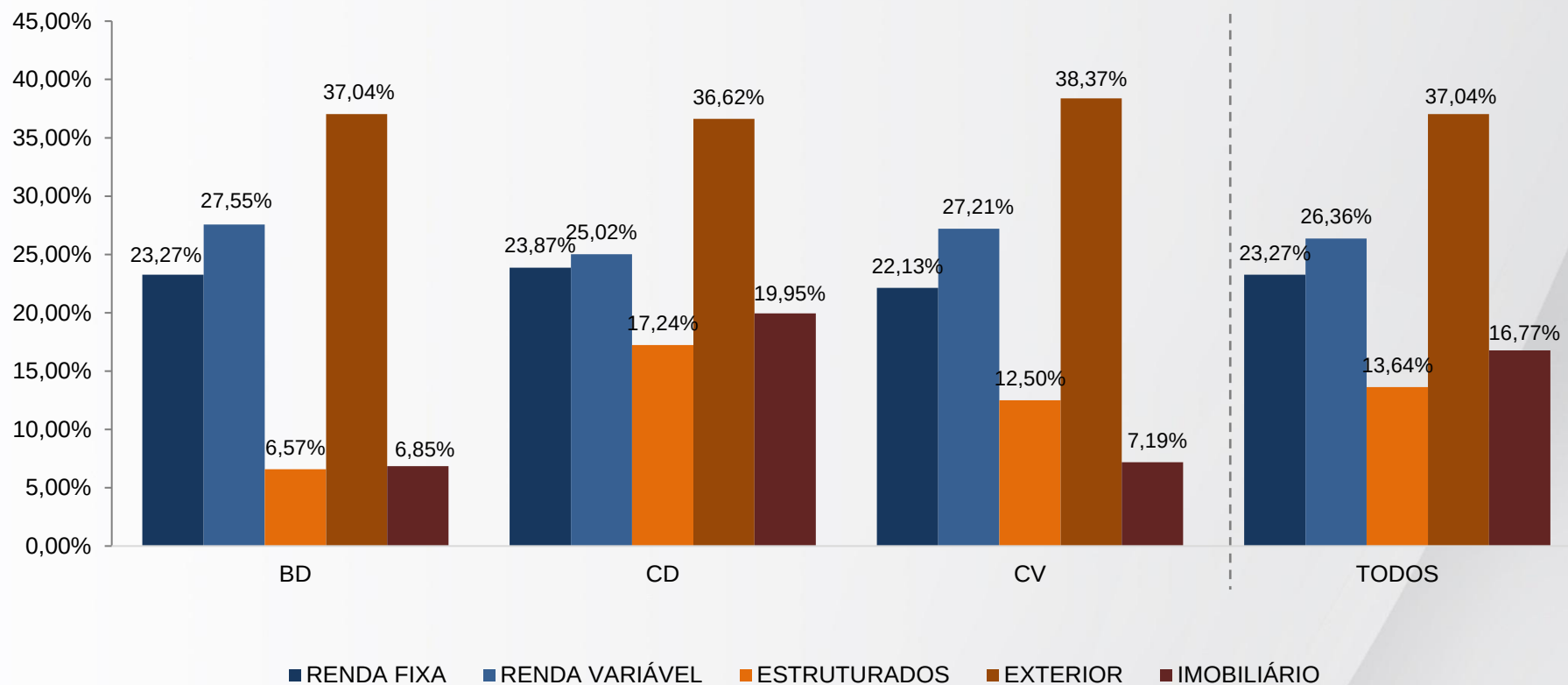
ADITUS

RESULTADOS CONSOLIDADOS ➔

RESULTADOS DOS PLANOS POR SEGMENTOS

24 MESES

MEDIANA DAS RENTABILIDADES



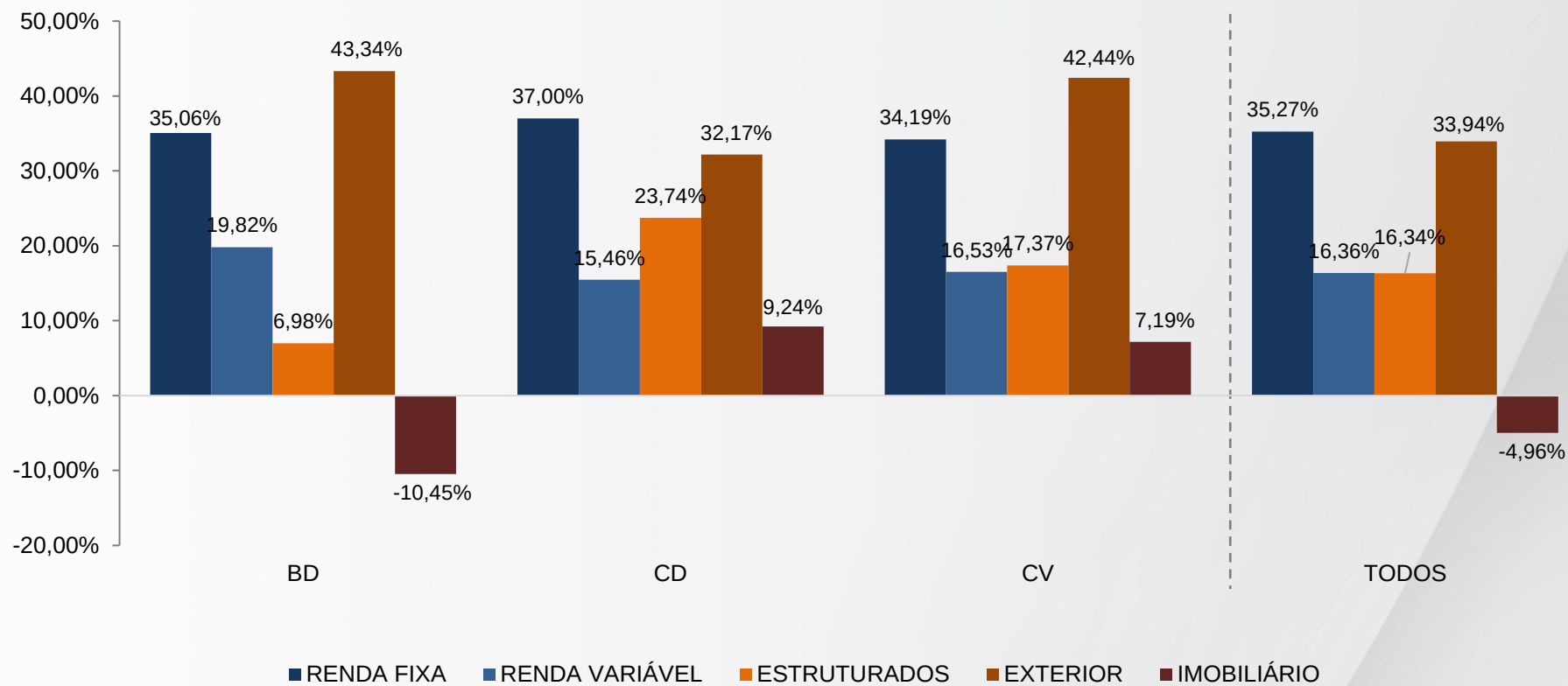
ADITUS

RESULTADOS CONSOLIDADOS ➔

RESULTADOS DOS PLANOS POR SEGMENTOS

36 MESES

MEDIANA DAS RENTABILIDADES

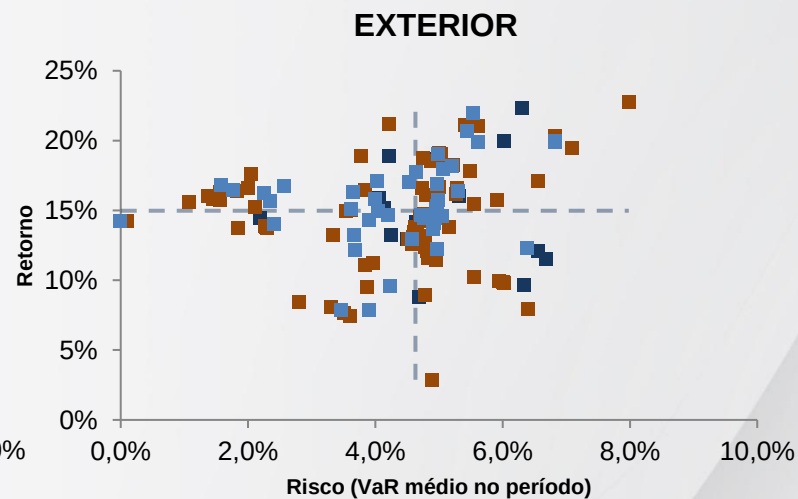
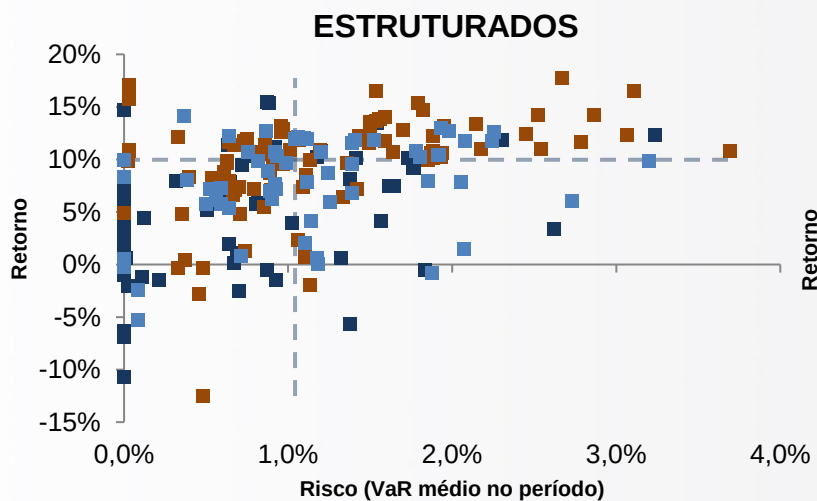
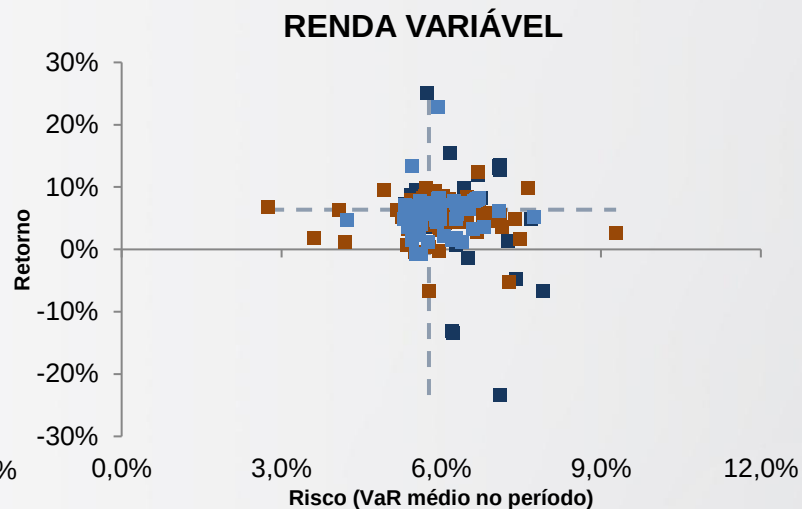
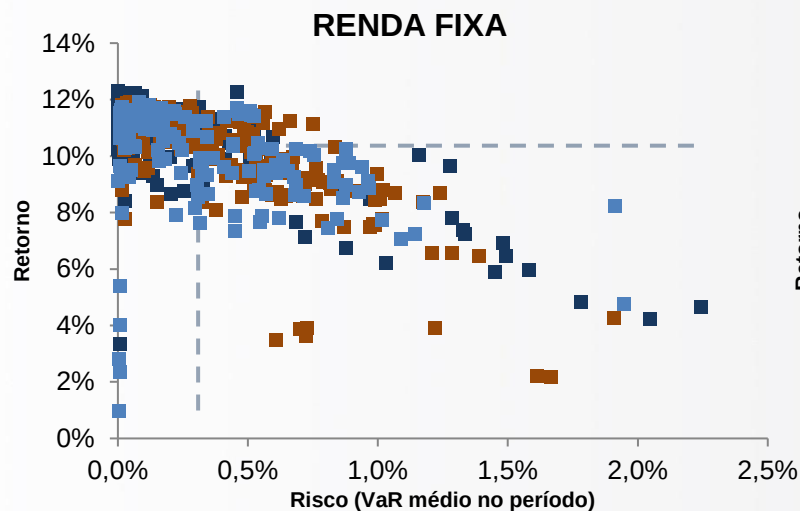


ADITUS

RESULTADOS CONSOLIDADOS ➔

RESULTADOS DOS PLANOS POR SEGMENTOS

RISCO E RETORNO - 12 MESES



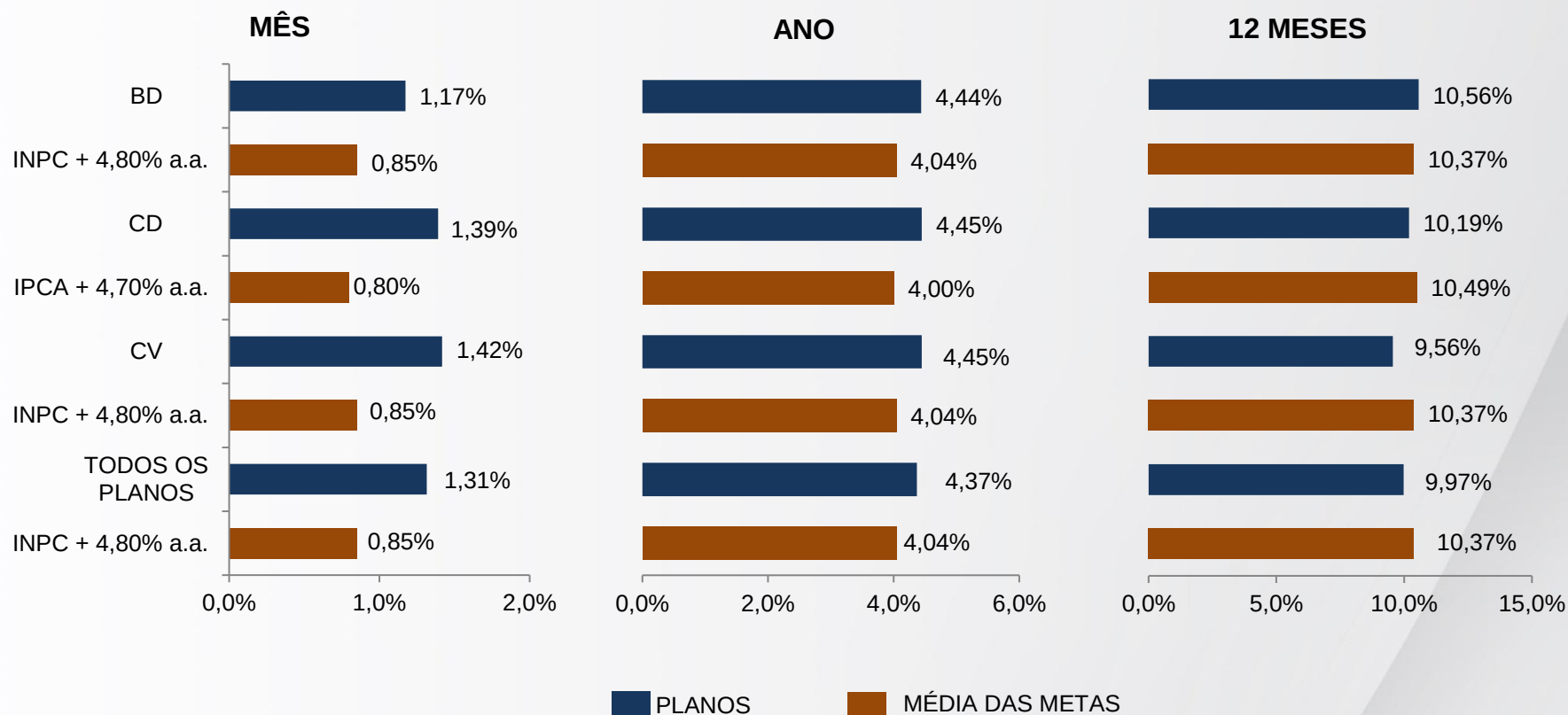
■ PLANOS BD

■ PLANOS CD

■ PLANOS CV

RESULTADOS DOS CONSOLIDADOS DOS PLANOS

MEDIANA DAS RENTABILIDADES – ABRIL 2025

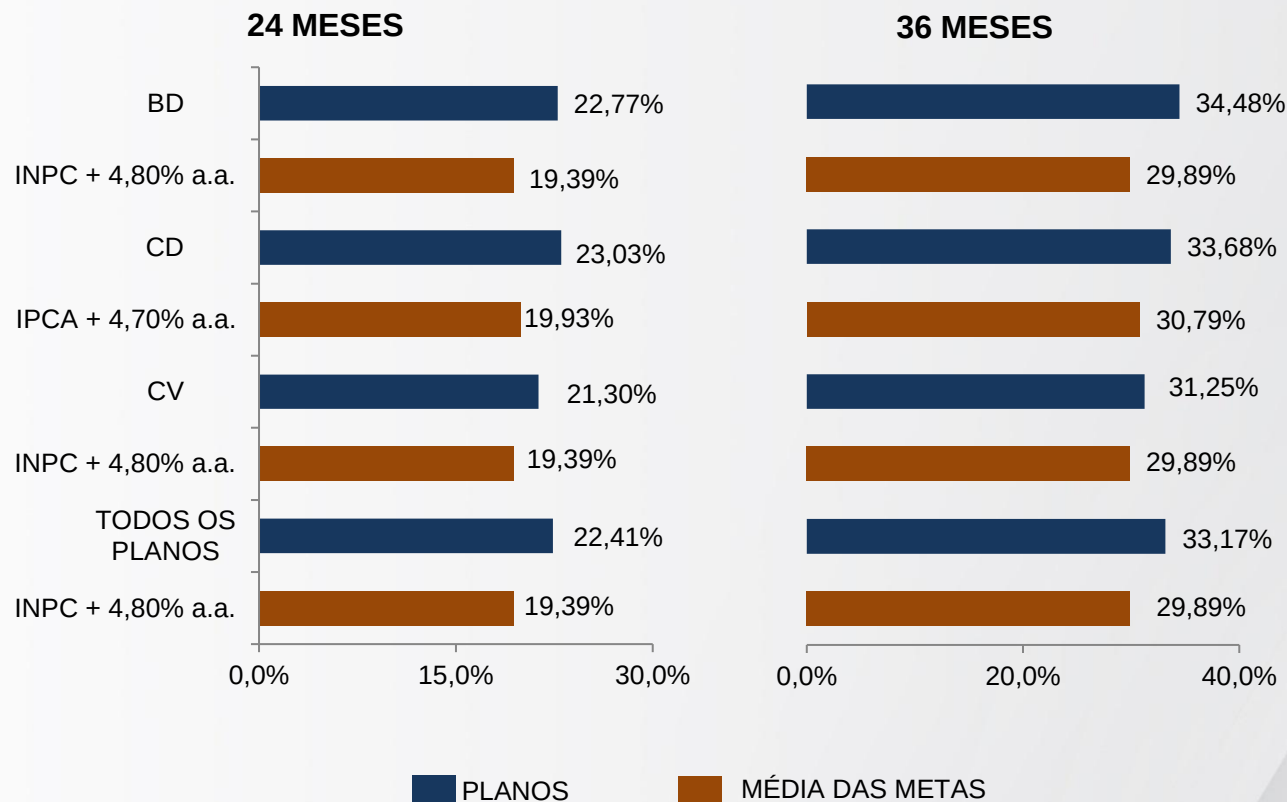


ADITUS

RESULTADOS CONSOLIDADOS ➔

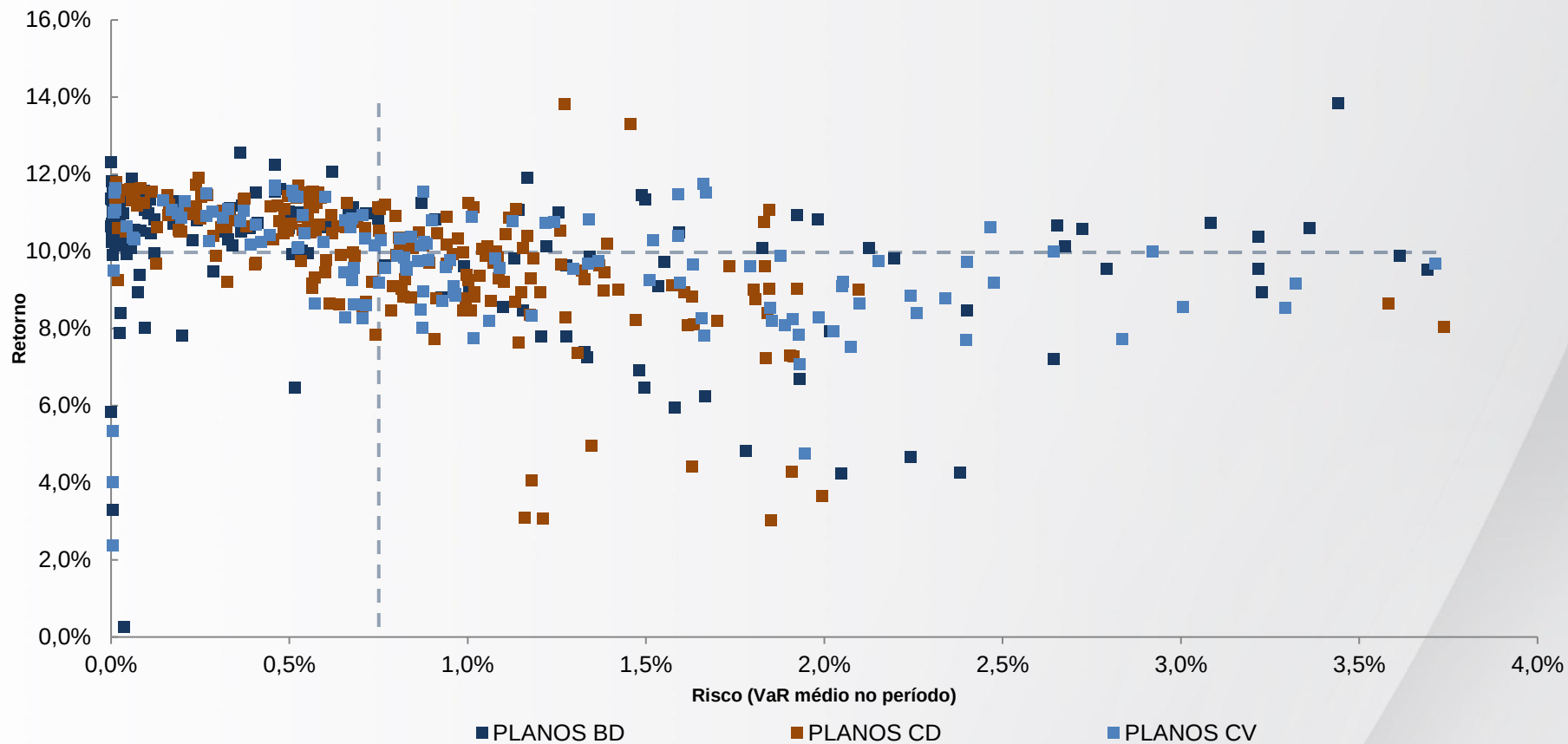
RESULTADOS DOS CONSOLIDADOS DOS PLANOS

MEDIANA DAS RENTABILIDADES – ABRIL 2025



RESULTADOS DOS CONSOLIDADOS

RISCO x RETORNO – 12 MESES

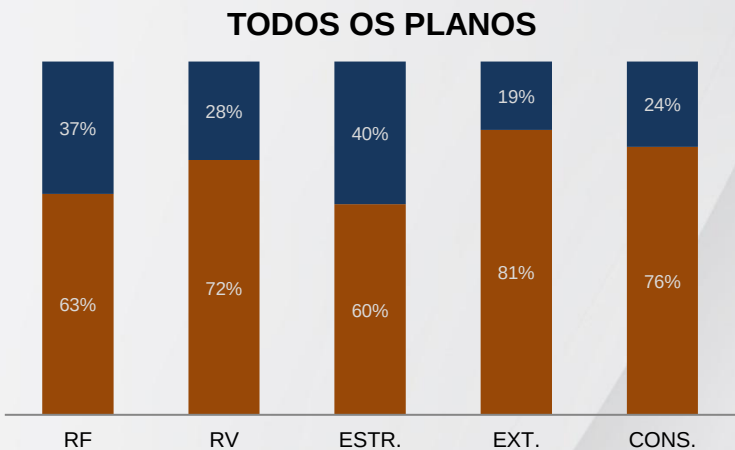
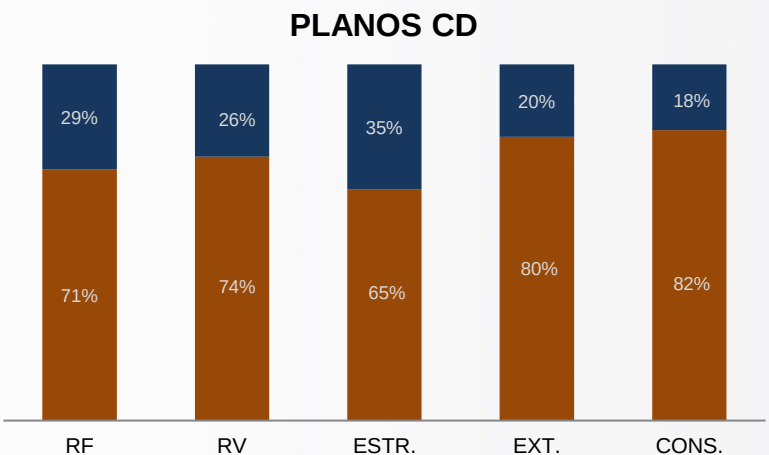
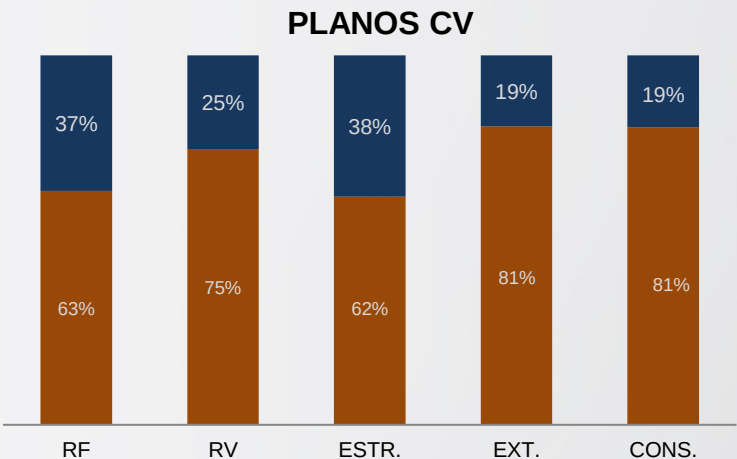
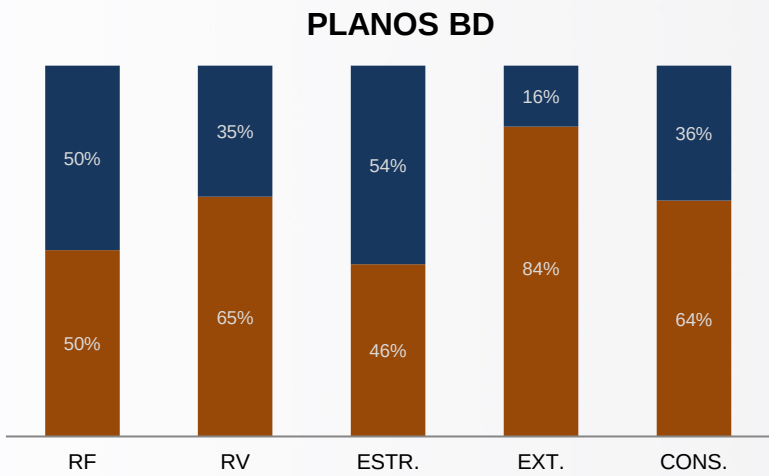


ADITUS

RESULTADOS CONSOLIDADOS ➔

RESULTADOS VS METAS

PERCENTUAL DE PLANOS QUE SUPERARAM SUAS METAS EM 2025



■ SUPEROU A META ■ NÃO SUPEROU A META

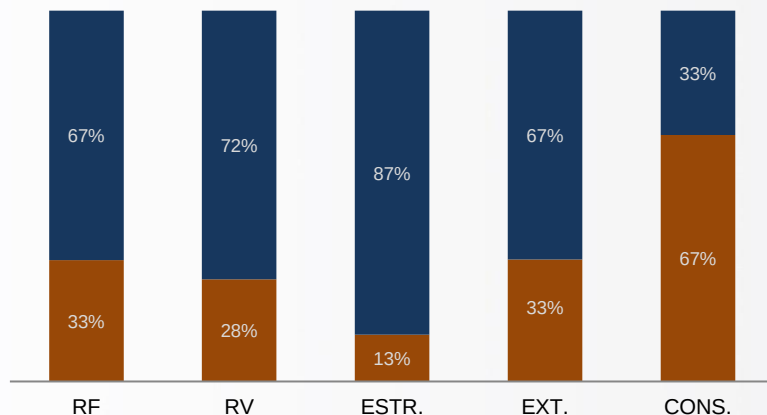


ADITUS

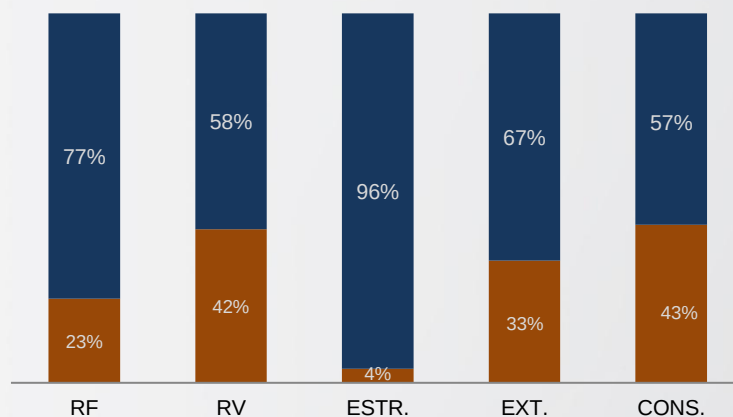
RESULTADOS VS METAS

PERCENTUAL DE PLANOS QUE SUPERARAM SUAS METAS EM 36 MESES

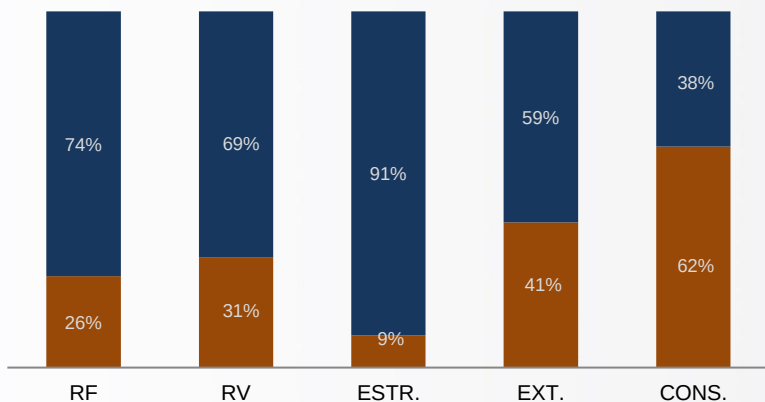
PLANOS BD



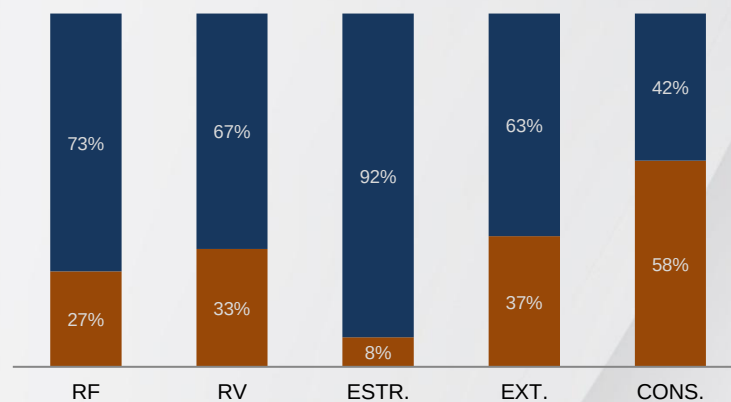
PLANOS CV



PLANOS CD



TODOS OS PLANOS



■ SUPEROU A META ■ NÃO SUPEROU A META



ADITUS

RESULTADOS CONSOLIDADOS ➔



ADITUS

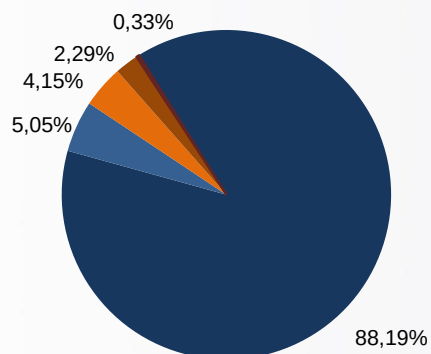
COMPARATIVO DE DESEMPENHO - CDs

ABRIL - 2025

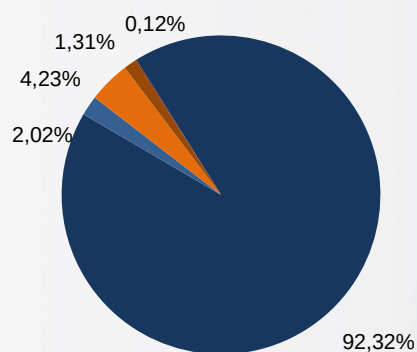
ALOCAÇÃO DOS PLANOS POR SEGMENTOS

ABRIL - 2025

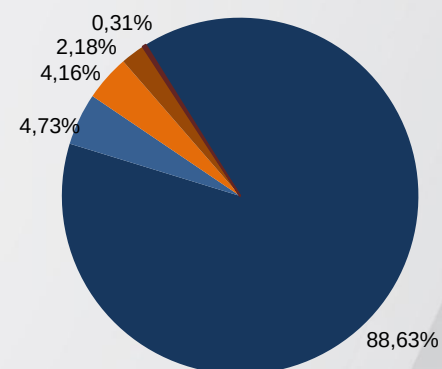
PATROCINADO



INSTITUÍDO



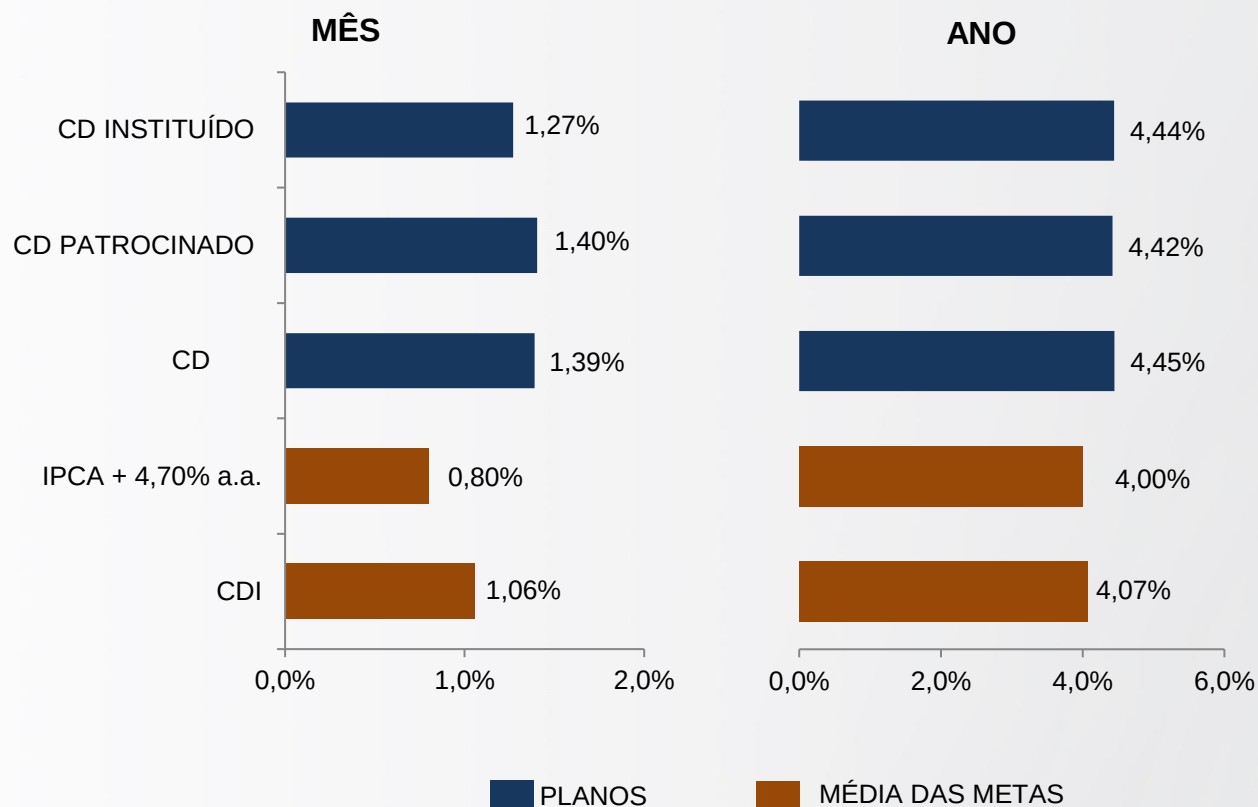
CD



■ RF ■ RV ■ ESTRUTURADO ■ EXTERIOR ■ IMOBILIÁRIO

RESULTADOS DOS CONSOLIDADOS DOS PLANOS

MEDIANA DAS RENTABILIDADES – ABRIL 2025



ADITUS

RESULTADOS CONSOLIDADOS ➔



ADITUS

COMPARATIVO DE DESEMPENHO - PERFIS

ABRIL - 2025

INTRODUÇÃO | AMOSTRA ANALISADA

A amostra compreende os dados de **38 EFPCs** que possuem perfis de investimentos. O total de ativos mobiliários é de aproximadamente **R\$ 75 bilhões**, distribuídos em **269 perfis** de investimentos da seguinte forma:

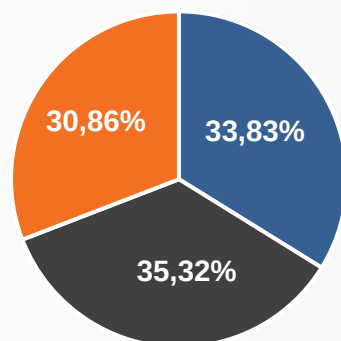
Grupo I (G1): perfis de investimentos com alocação alvo em Renda Variável de 0%;

Grupo II (G2): perfis de investimentos com alocação alvo em Renda Variável maior que 0% e menor que 20%;

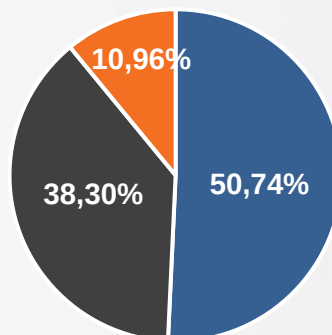
Grupo III (G3): perfis de investimentos com alocação alvo em Renda Variável maior que 20%.

Com isso, a amostra é agrupada por número de perfis e total de alocação, da seguinte maneira, respectivamente:

% de Perfis por Grupo

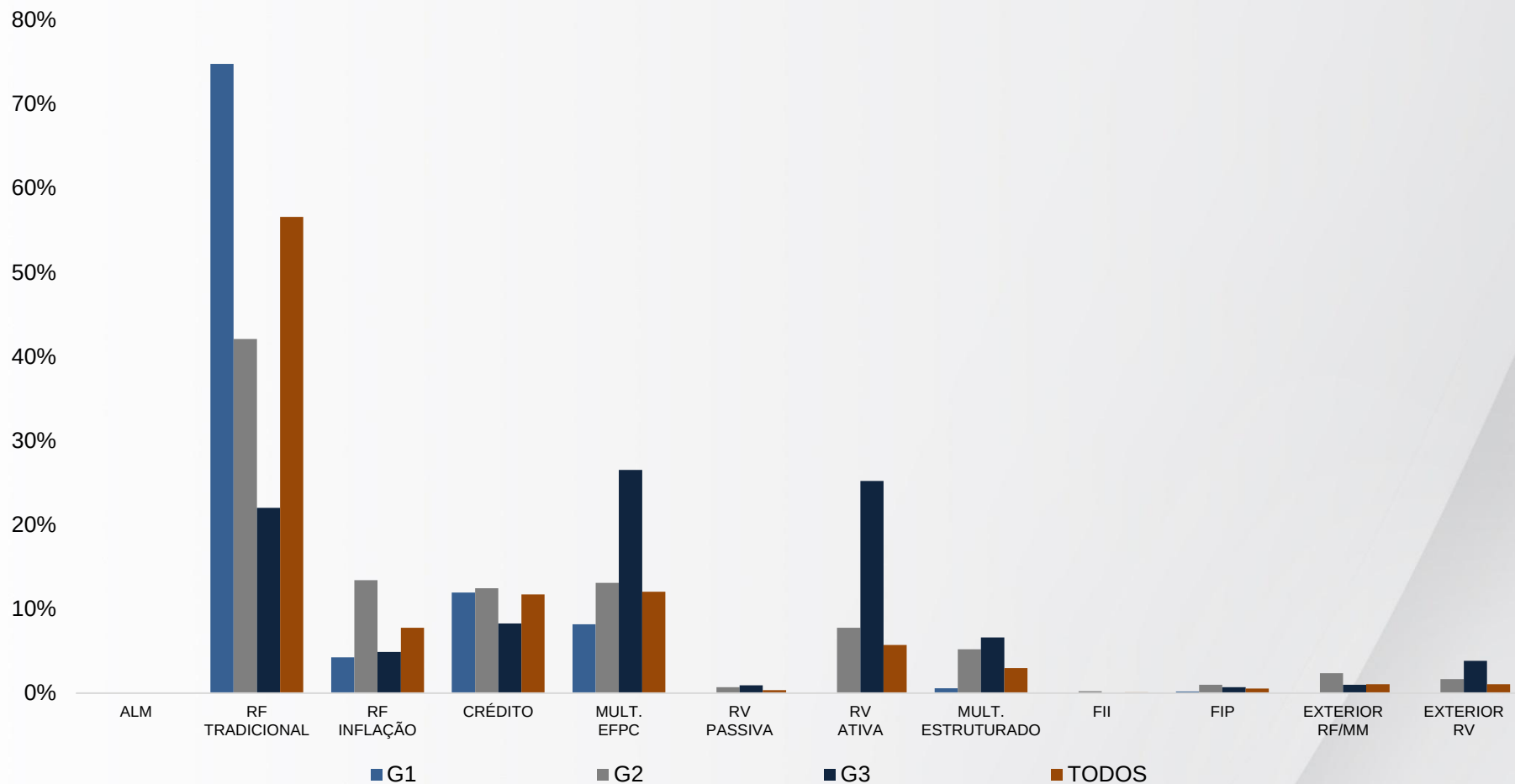


Alocação por Grupo



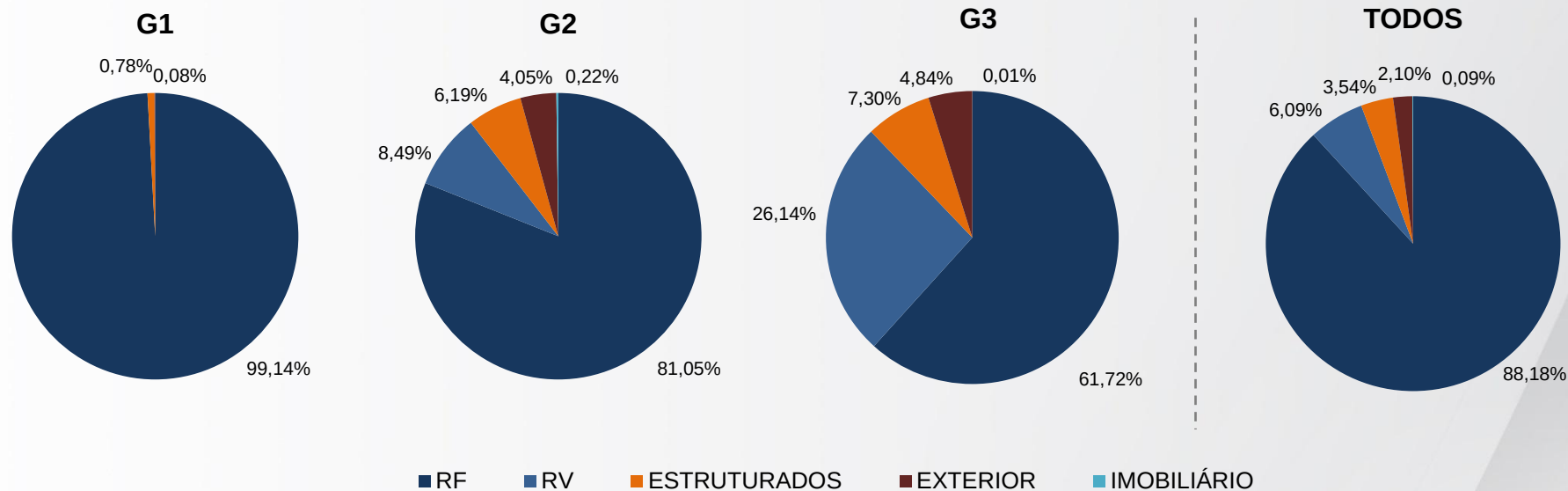
ALOCAÇÃO DOS PERFIS POR TIPOS DE INVESTIMENTOS

ABRIL - 2025



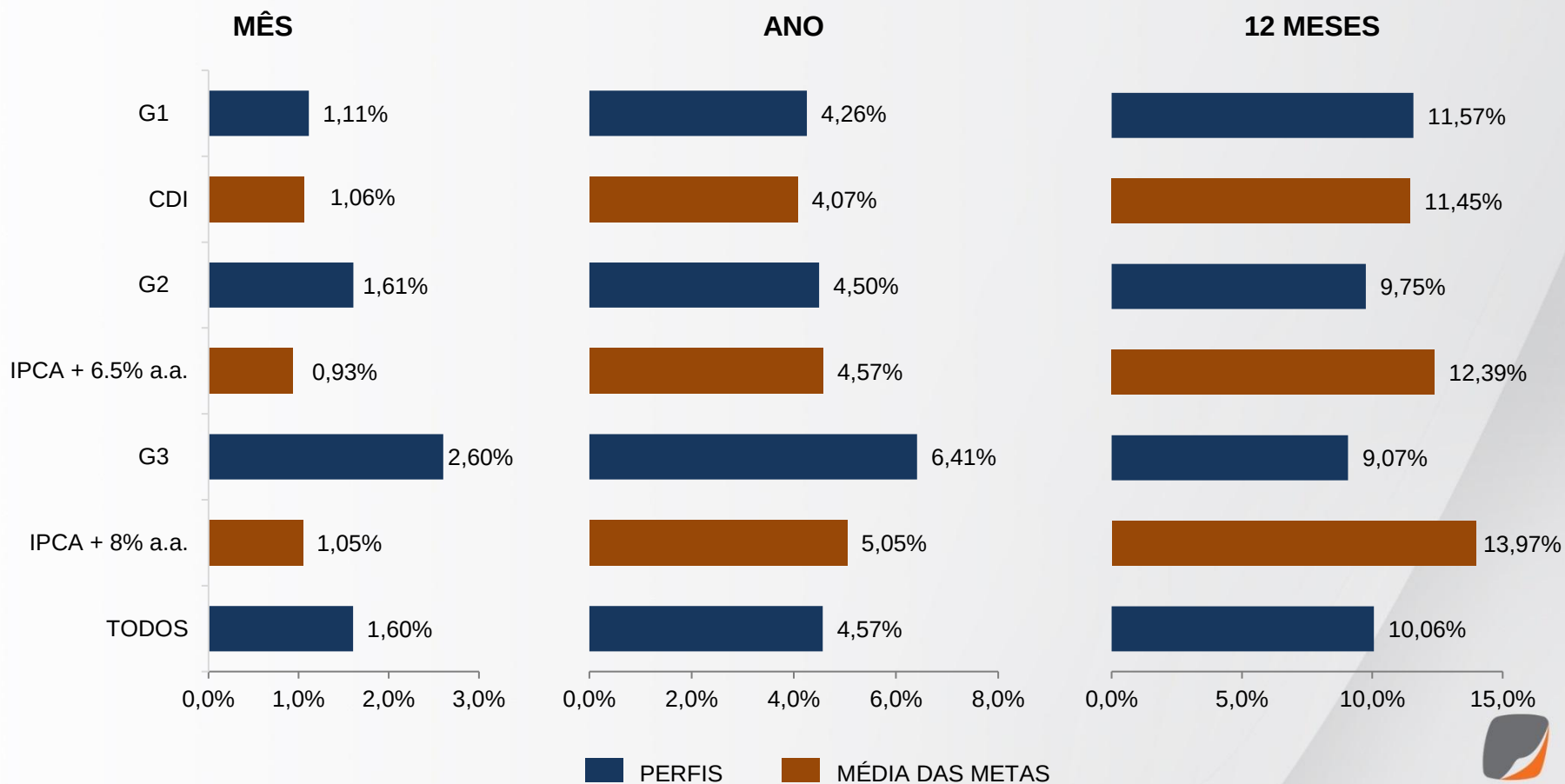
ALOCAÇÃO DOS PERFIS POR SEGMENTO

ABRIL - 2025



RESULTADOS DOS PERFIS

ABRIL - 2025



DISCLAIMER

Essa apresentação é destinada a investidores qualificados e não deve ser entendida como recomendação de investimento, desinvestimento ou manutenção de ativos.

As informações constantes dessa apresentação resultaram da compilação de amostras de dados e de informações consolidadas realizadas conforme critérios especificados na própria apresentação. Não obstante, as informações aqui contidas não permitem a identificação ou individualização por terceiros de nenhuma das EFPCs analisadas, e devem ser interpretadas apenas como uma composição de amostra de dados.

Os dados aqui analisados são oriundos de uma amostra específica do mercado, que pode não representar fielmente o segmento de EFPCs. Nesse sentido, recomenda-se cautela na utilização das informações apresentadas. As conclusões oriundas desse estudo são de responsabilidade total de seu leitor.

Esse material é de propriedade da ADITUS Consultoria Financeira e não deve ser reproduzido, ainda que parcialmente, ou retransmitido sem a prévia autorização de seus autores.



ADITUS



ADITUS

+55 11 3818 1111 | aditus@aditusbr.com

Ed. Atrium IX – Rua do Rócio, 350 – 6º andar

Vila Olímpia – São Paulo/SP | CEP 04552-000



ADITUS

INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES

ÍNDICE

○ **RESULTADOS POR TIPOS DE INVESTIMENTOS**

- ALOCAÇÃO EM INVESTIMENTOS NO EXTERIOR
- ALOCAÇÃO POR ESTRATÉGIA - RENDA FIXA
- ALOCAÇÃO POR ESTRATÉGIA - RENDA VARIÁVEL / INV. EXT
- ALOCAÇÃO POR ESTRATÉGIA – ESTRUTURADOS
- ALOCAÇÃO DOS TIPOS DE INVESTIMENTOS POR GESTOR
- ALOCAÇÃO EM NTN-B – MANDATOS DE LONGO PRAZO¹

○ **RESULTADOS POR SEGMENTOS**

- ALOCAÇÃO DOS PLANOS POR GESTOR
- TABELA MEDIANAS – RENDA FIXA
- TABELA MEDIANAS – RENDA VARIÁVEL

- TABELA MEDIANAS – INV. ESTRUTURADOS
- TABELA MEDIANAS – INV. EXTERIOR

○ **RESULTADOS CONSOLIDADOS**

- TABELA MEDIANAS - CONSOLIDADOS
- MARCAÇÃO DOS TÍTULOS
- DURATION POR FATOR DE RISCO
- EXPOSIÇÃO POR FATOR DE RISCO
- ALOCAÇÃO EM CRÉDITO

○ **APÊNDICE**

- DESCRIÇÃO DOS TIPOS DE PLANOS



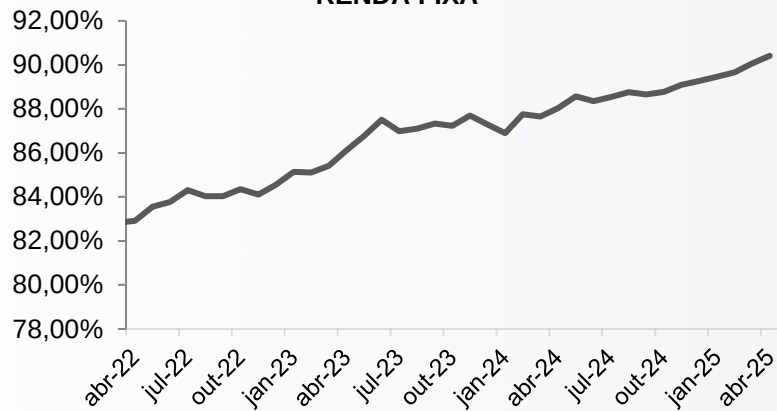
ADITUS

RESULTADOS POR TIPOS DE INVESTIMENTO

EVOLUÇÃO DAS ALOCAÇÕES

36 MESES

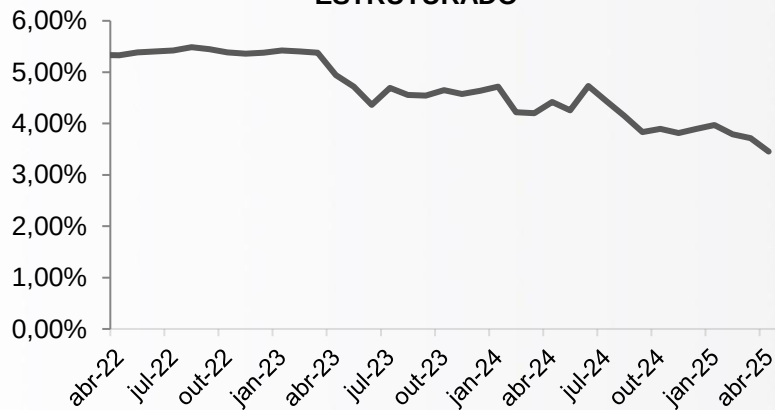
RENDA FIXA



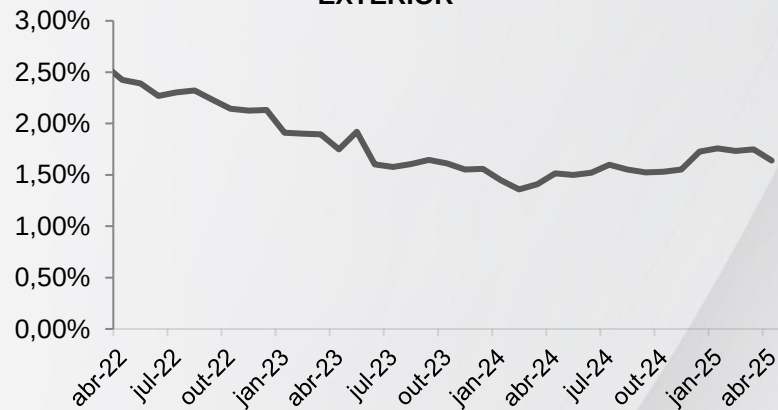
RENDA VARIÁVEL



ESTRUTURADO



EXTERIOR



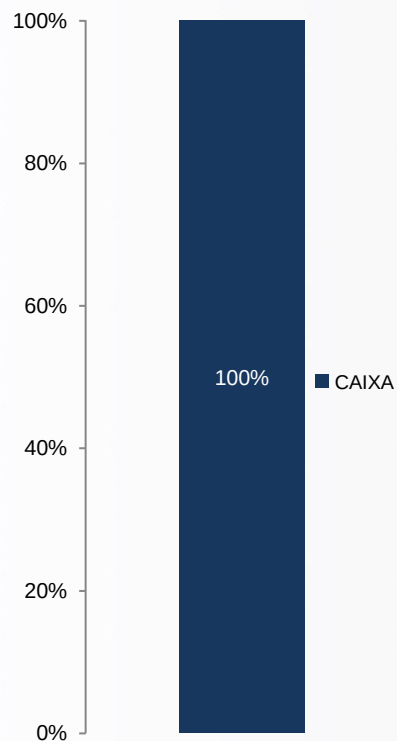
ADITUS



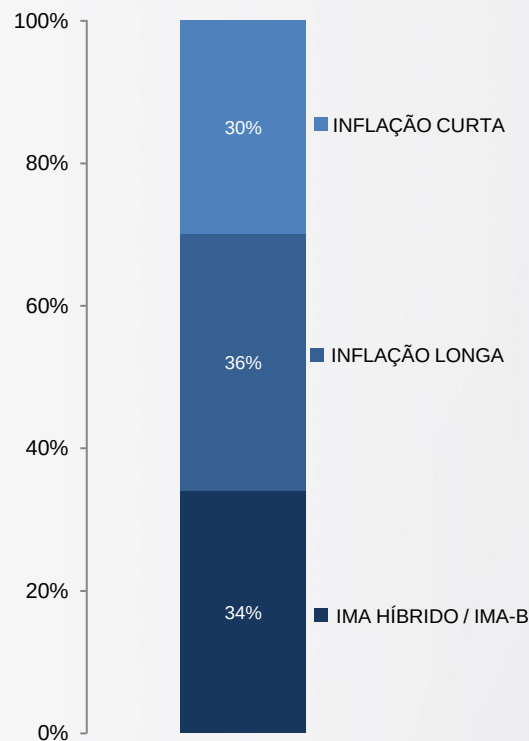
ALOCAÇÃO POR ESTRATÉGIA - RENDA FIXA

ABRIL - 2025

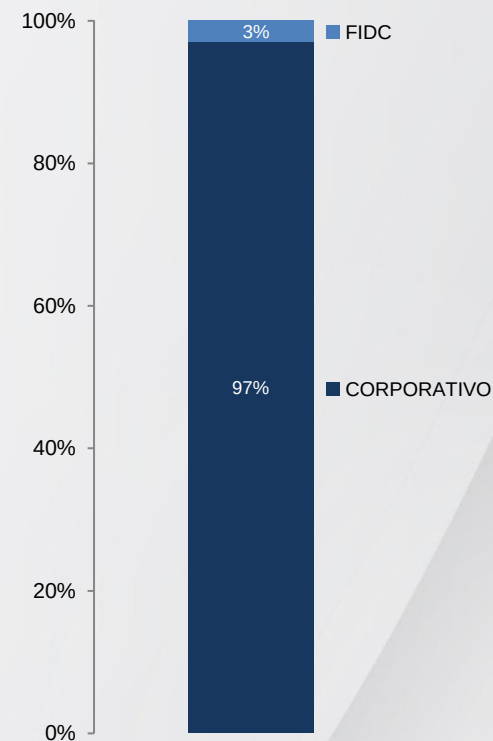
RF TRADICIONAL



RF INFLAÇÃO



CRÉDITO

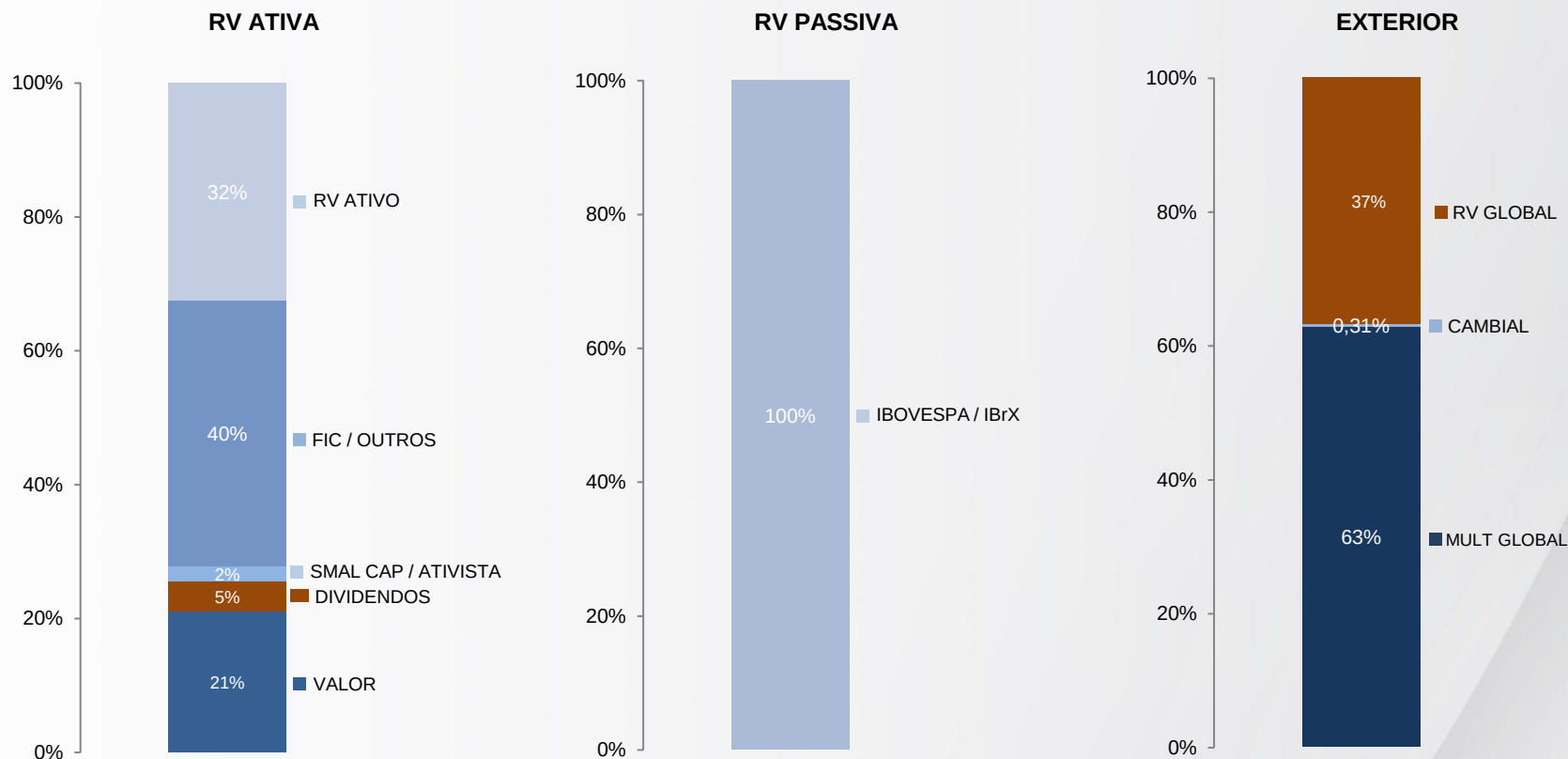


ADITUS



ALOCAÇÃO POR ESTRATÉGIA - RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR

ABRIL - 2025



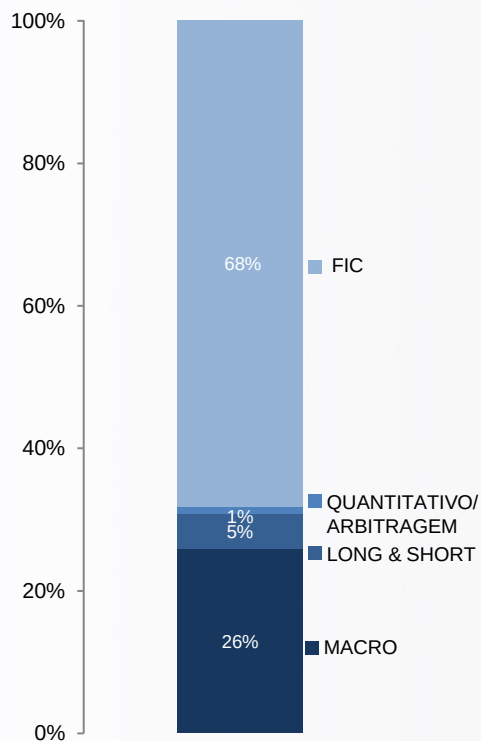
ADITUS



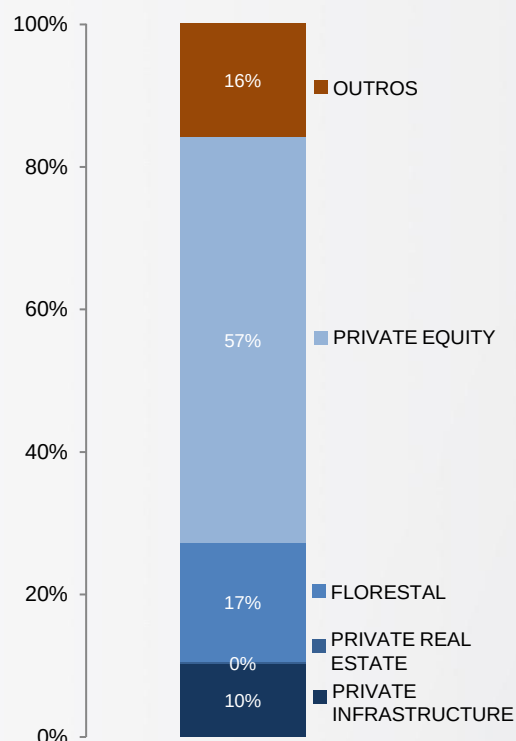
ALOCAÇÃO POR ESTRATÉGIA – ESTRUTURADO E IMOBILIÁRIO

ABRIL - 2025

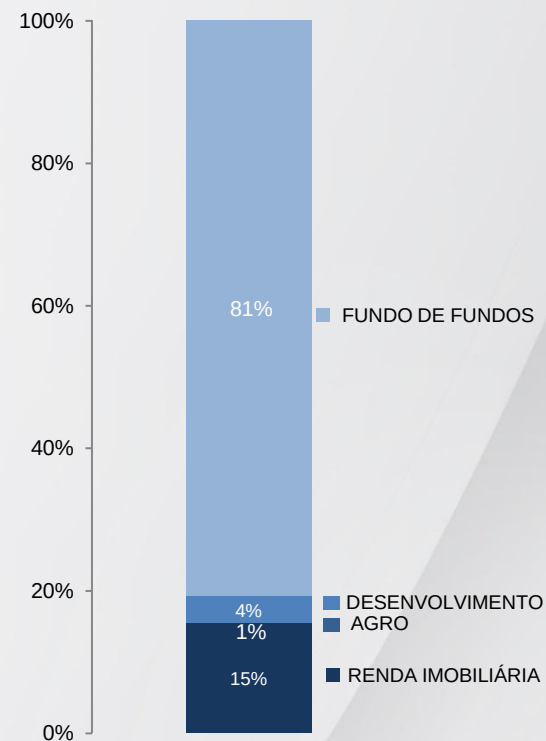
MULTIMERCADO ESTRUTURADO



FIP



FII

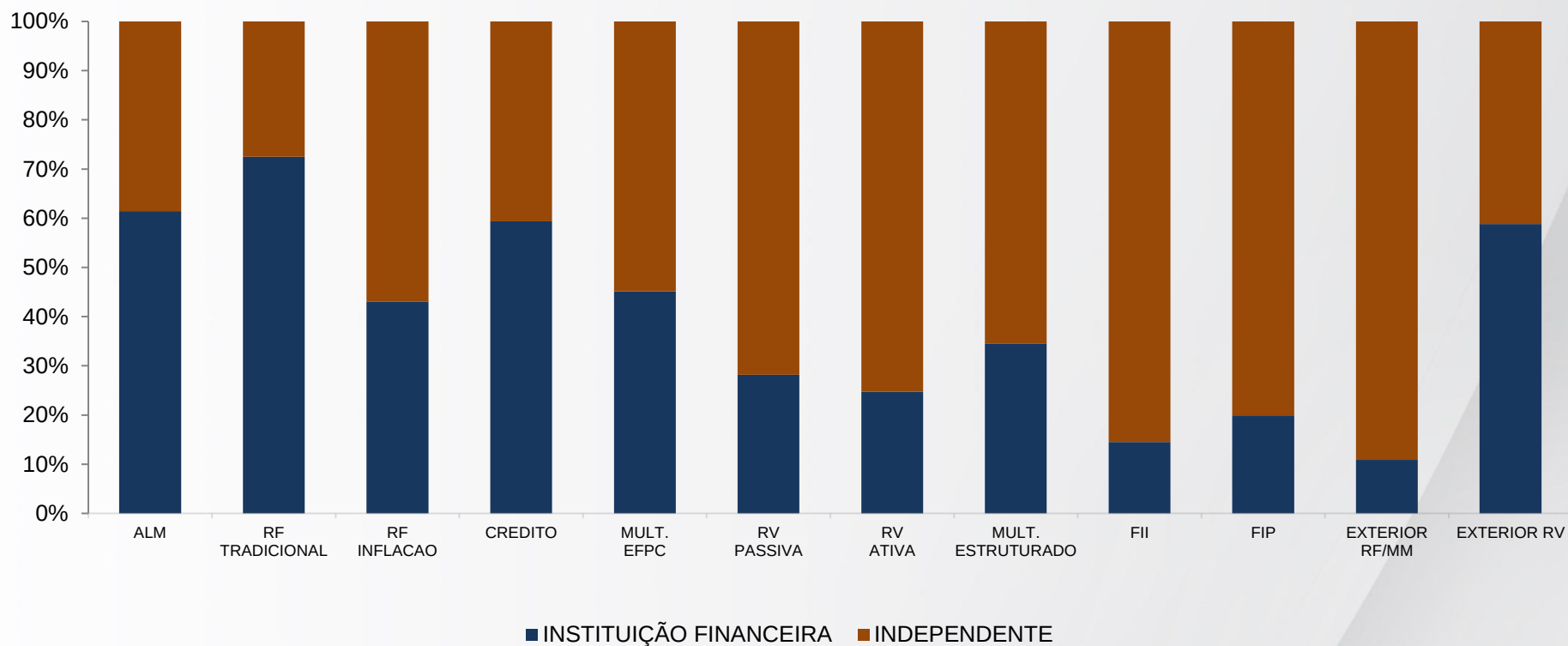


ADITUS



ALOCAÇÃO DOS TIPOS DE INVESTIMENTOS POR GESTOR

ABRIL - 2025

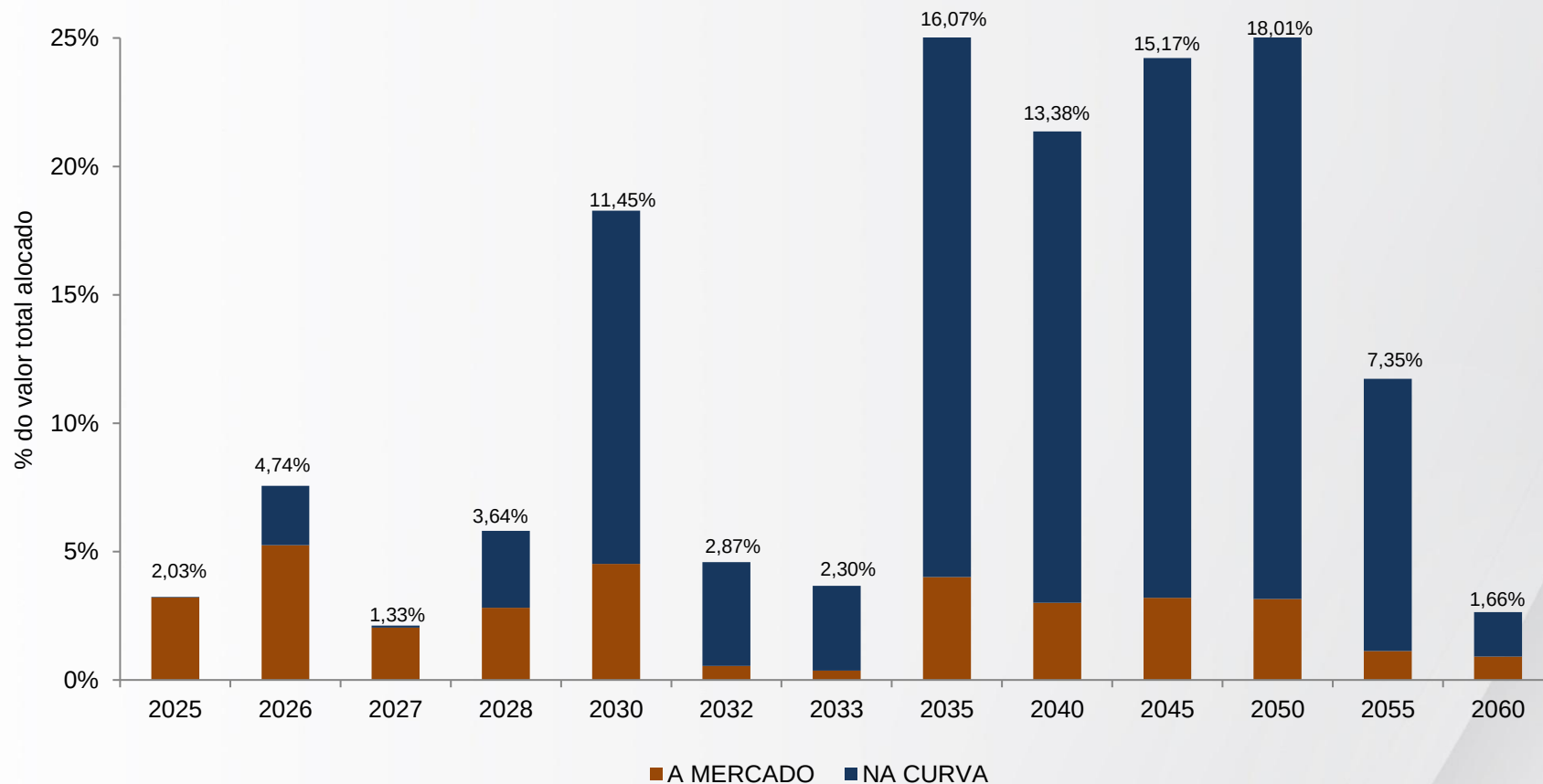


ADITUS



ALOCAÇÃO EM NTN-B – MANDATOS DE LONGO PRAZO¹

ABRIL - 2025



¹Mandatos de Renda Fixa Inflação e ALM.



ADITUS





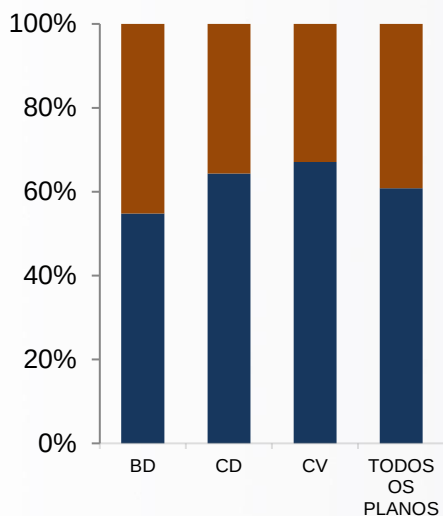
ADITUS

RESULTADOS POR SEGMENTO

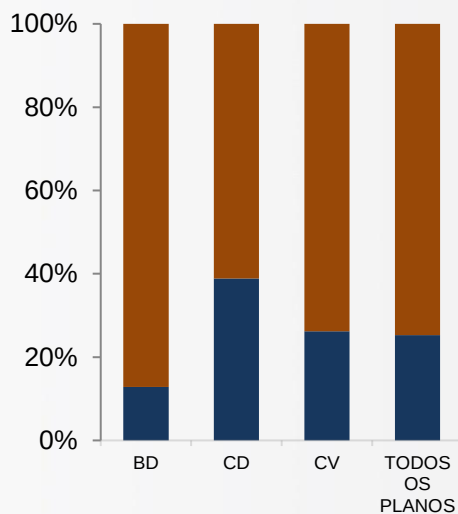
ALOCAÇÃO DOS PLANOS POR GESTOR

ABRIL - 2025

Renda Fixa

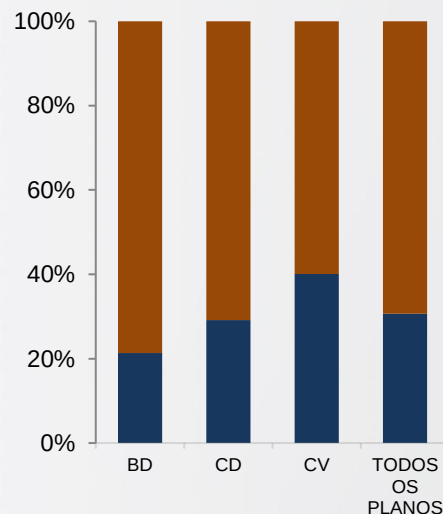


Renda Variável



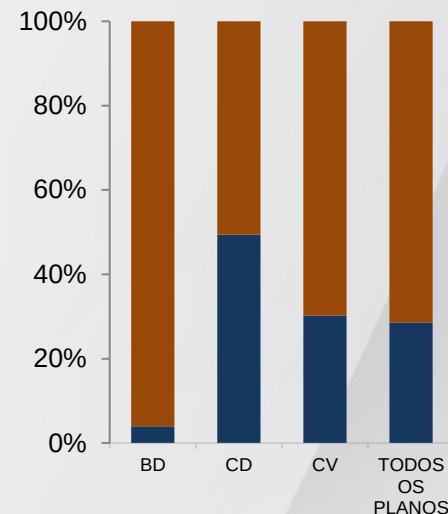
■ INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Estruturado



■ INDEPENDENTE

Exterior



ADITUS



RESULTADOS DOS PLANOS POR SEGMENTOS

RENTABILIDADES MENSAIS - RENDA FIXA

	jan/25	fev/25	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25	set/25	out/25	nov/25	dez/25	2025 ¹	2024	12 M	60 M
Indicadores de Mercado																
CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%									4,07%	10,87%	11,45%	55,24%
IDEX-CDI	1,79%	1,42%	1,34%	1,20%									5,88%	12,43%	13,29%	-
IRF-M	2,58%	0,61%	1,39%	2,99%									7,76%	1,86%	8,52%	41,85%
IMA-B	1,07%	0,50%	1,84%	2,09%									5,62%	-2,44%	4,55%	40,78%
IMA-B 5	1,88%	0,65%	0,55%	1,76%									4,92%	6,16%	9,37%	55,04%
IMA-B 5+	0,43%	0,41%	2,83%	2,33%									6,12%	-8,63%	1,40%	29,17%
IFMM	0,91%	0,04%	0,15%	3,75%									4,90%	6,40%	11,85%	53,27%
IGP-M	0,27%	1,06%	-0,34%	0,24%									1,23%	6,54%	8,51%	55,82%
IPCA	0,16%	1,31%	0,56%	0,43%									2,48%	4,83%	5,53%	36,47%
INPC	0,00%	1,48%	0,51%	0,48%									2,49%	4,77%	5,32%	36,60%
INPC + 5% a.a.	0,43%	1,87%	0,88%	0,87%									4,11%	10,05%	10,58%	74,17%
INPC + 5.5% a.a.	0,47%	1,91%	0,92%	0,91%									4,27%	10,58%	11,11%	78,34%
INPC + 6% a.a.	0,51%	1,95%	0,95%	0,95%									4,42%	11,11%	11,64%	82,59%
Amostra de EFPCs																
MEDIANA PLANOS BD	0,91%	1,08%	1,25%	1,02%									4,35%	9,99%	10,81%	72,72%
MEDIANA PLANOS CD	1,11%	0,91%	0,98%	1,19%									4,24%	8,97%	10,37%	54,35%
MEDIANA PLANOS CV	1,03%	0,93%	1,04%	1,24%									4,27%	6,60%	9,52%	58,26%
TODOS OS PLANOS	1,04%	0,96%	1,06%	1,15%									4,28%	8,97%	10,37%	60,37%

¹Mediana do acumulado dos planos, que pode resultar em um valor diferente do acumulado das medianas.



ADITUS



RESULTADOS DOS PLANOS POR SEGMENTOS

RENTABILIDADES MENSAIS - RENDA VARIÁVEL

	jan/25	fev/25	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25	set/25	out/25	nov/25	dez/25	2025 ¹	2024	12 M	60 M
Indicadores de Mercado																
IBOVESPA	4,86%	-2,64%	6,08%	3,69%									12,29%	-10,36%	7,26%	67,77%
IBrX	4,92%	-2,68%	5,94%	3,33%									11,78%	-9,71%	6,88%	67,52%
IBrX-50	4,82%	-2,79%	5,96%	2,55%									10,73%	-8,13%	6,70%	73,61%
SMLL	6,11%	-3,87%	6,73%	8,47%									18,10%	-25,03%	0,07%	11,22%
IDV	3,50%	-2,78%	5,52%	3,88%									10,30%	-2,62%	12,29%	99,30%
S&P/B3 Brasil ESG	5,56%	-4,48%	5,96%	8,13%									15,53%	-23,69%	-0,53%	-
Amostra de EFPCs																
MEDIANA PLANOS BD	4,92%	-2,27%	4,62%	5,93%									13,22%	-14,64%	6,72%	49,39%
MEDIANA PLANOS CD	4,93%	-2,53%	5,20%	5,21%									13,10%	-12,07%	6,07%	48,29%
MEDIANA PLANOS CV	4,89%	-2,64%	5,62%	4,78%									12,52%	-11,99%	6,61%	58,67%
TODOS OS PLANOS	4,91%	-2,51%	5,17%	5,15%									12,70%	-12,62%	6,37%	51,34%

¹Mediana do acumulado dos planos ,que pode resultar em um valor diferente do acumulado das medianas.

RESULTADOS DOS PLANOS POR SEGMENTOS

RENTABILIDADES MENSAIS – ESTRUTURADOS E IMOBILIÁRIO

	jan/25	fev/25	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25	set/25	out/25	nov/25	dez/25	2025 ¹	2024	12 M	60 M
Indicadores de Mercado																
CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%									4,07%	10,87%	11,45%	55,24%
IFMM	0,91%	0,04%	0,15%	3,75%									4,90%	6,40%	11,85%	53,27%
IFIX	-3,07%	3,34%	6,14%	3,01%									9,51%	-5,89%	0,91%	31,08%
CDI + 2% a.a.	1,18%	1,14%	1,11%	1,21%									4,74%	13,16%	13,73%	71,40%
IPCA + 8% a.a.	0,84%	1,93%	1,15%	1,05%									5,05%	13,29%	13,97%	100,22%
Amostra de EFPCs - Estruturados																
MEDIANA PLANOS BD	0,46%	0,22%	0,23%	2,05%									2,72%	2,93%	6,31%	29,45%
MEDIANA PLANOS CD	0,45%	0,28%	-0,05%	2,81%									3,56%	5,51%	10,82%	44,48%
MEDIANA PLANOS CV	0,46%	0,18%	-0,07%	2,70%									3,15%	4,56%	9,97%	42,04%
TODOS OS PLANOS	0,46%	0,22%	0,01%	2,60%									3,33%	4,88%	9,97%	39,55%

	jan/25	fev/25	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25	set/25	out/25	nov/25	dez/25	2025 ¹	2024	12 M	60 M
Amostra de EFPCs - Imobiliário																
MEDIANA PLANOS BD	-1,99%	0,44%	0,03%	0,00%									0,00%	-6,55%	-21,15%	60,48%
MEDIANA PLANOS CD	-3,36%	4,26%	4,86%	2,06%									8,93%	-4,23%	1,41%	50,01%
MEDIANA PLANOS CV	-2,99%	3,51%	1,26%	1,60%									2,98%	-5,01%	1,41%	50,25%
TODOS OS PLANOS	-3,02%	2,90%	3,11%	1,94%									5,79%	-4,76%	1,41%	51,51%



ADITUS



¹Mediana do acumulado dos planos, que pode resultar em um valor diferente do acumulado das medianas.

RESULTADOS DOS PLANOS POR SEGMENTOS

RENTABILIDADES MENSAIS – EXTERIOR

	jan/25	fev/25	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25	set/25	out/25	nov/25	dez/25	2025 ¹	2024	12 M	24 M
Indicadores de Mercado ²																
DÓLAR	-5,85%	0,32%	-1,82%	-1,42%									-8,58%	27,91%	9,46%	13,20%
DOW JONES	-1,42%	-1,26%	-5,94%	-4,54%									-12,61%	44,38%	17,71%	35,02%
NASDAQ	-4,31%	-3,67%	-9,89%	-0,58%									-17,41%	64,54%	21,96%	61,53%
MSCI WORLD	-2,58%	-0,50%	-6,38%	-0,69%									-9,87%	49,65%	21,05%	45,92%
S&P 500	-3,31%	-1,11%	-7,47%	-2,17%									-13,44%	57,72%	21,05%	51,20%
Amostra de EFPCs																
MEDIANA PLANOS BD	-1,06%	-0,61%	-5,20%	-0,39%									-6,72%	36,31%	15,61%	35,13%
MEDIANA PLANOS CD	-0,80%	-0,19%	-5,22%	0,00%									-6,99%	31,75%	14,39%	37,63%
MEDIANA PLANOS CV	-0,51%	-0,31%	-5,98%	-0,47%									-8,52%	36,10%	15,08%	38,03%
TODOS OS PLANOS	-0,68%	-0,37%	-5,29%	-0,11%									-7,03%	33,80%	14,98%	37,96%

¹Mediana do acumulado dos planos, que pode resultar em um valor diferente do acumulado das medianas. ²Rentabilidade em R\$.



ADITUS

RESULTADOS CONSOLIDADOS

RESULTADOS DOS PLANOS CONSOLIDADOS

RENTABILIDADES MENSAIS

	jan/25	fev/25	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25	set/25	out/25	nov/25	dez/25	2025 ¹	2024	12 M	60 M
Indicadores de Mercado																
CDI	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%									4,07%	10,87%	11,45%	55,24%
IMA -B	1,07%	0,50%	1,84%	2,09%									5,62%	-2,44%	4,55%	40,78%
INPC + 5% a.a.	0,43%	1,87%	0,88%	0,87%									4,11%	10,05%	10,58%	74,17%
INPC + 5.5% a.a.	0,47%	1,91%	0,92%	0,91%									4,27%	10,58%	11,11%	78,34%
INPC + 6% a.a.	0,51%	1,95%	0,95%	0,95%									4,42%	11,11%	11,64%	82,59%
Amostra de EFPCs																
MEDIANA PLANOS BD	0,99%	0,96%	1,25%	1,17%									4,44%	9,17%	10,56%	68,14%
MEDIANA PLANOS CD	1,16%	0,75%	1,07%	1,39%									4,45%	7,72%	10,19%	53,75%
MEDIANA PLANOS CV	1,16%	0,69%	1,11%	1,42%									4,45%	6,70%	9,56%	59,49%
TODOS OS PLANOS	1,10%	0,79%	1,10%	1,31%									4,37%	7,73%	9,97%	59,50%

¹Mediana do acumulado dos planos, que pode resultar em um valor diferente do acumulado das medianas.



ADITUS

APÊNDICE

TIPOS DE INVESTIMENTO - DESCRIÇÃO

- **ALM** – Fundos (ou carteiras) com alta concentração de títulos de longo prazo, com o objetivo de adequação ao passivo atuarial das EFPCs;
- **RENDA FIXA TRADICIONAL** – Fundos majoritariamente atrelados a índices pós-fixados, com grande concentração em títulos públicos e mandatos de baixa volatilidade. Em geral, somente permitem títulos de crédito com excelente classificação de risco;
- **RENDA FIXA INFLAÇÃO** – Fundos atrelados aos índices de inflação, ou a uma composição entre índices pós-fixados e índices de inflação;
- **CRÉDITO** – Fundos cujo objetivo é a aquisição de papéis de crédito privado. Em geral, tais fundos permitem o investimento em papéis com grau de risco de crédito relevante;
- **MULTIMERCADOS EFPC / BALANCEADOS** – Fundos que investem em diversos mercados e que respeitam as diretrizes impostas às EFPCs pela Resolução CMN 4.994, e também fundos (ou carteiras) balanceados;

TIPOS DE INVESTIMENTO - DESCRIÇÃO

- **MULTIMERCADOS ESTRUTURADOS** – Fundos classificados como “Estruturados” que não buscam elevadas concentrações em nenhuma classe de ativos específica e visam obter retornos em diversos cenários de mercado;
- **RENDA VARIÁVEL PASSIVA** – Fundos cujo objetivo é replicar um determinado índice de Renda Variável, ou superar o índice com baixo risco ativo;
- **RENDA VARIÁVEL ATIVA** – Fundos que podem utilizar diversas estratégias de Renda Variável e que, muitas vezes, buscam retornos desatrelados a qualquer índice de referência de mercado;
- **FUNDOS IMOBILIÁRIOS** – Fundos cujo objetivo é o investimento no mercado imobiliário – seja para renda ou para desenvolvimento. Em geral, são negociados no mercado de bolsa;
- **FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM PARTICIPAÇÕES** – Fundos que adquirem participações em empresas fechadas, com o objetivo de desenvolver a empresa e obter lucro a partir de valorização de sua participação.

DISCLAIMER

Essa apresentação é destinada a investidores qualificados e não deve ser entendida como recomendação de investimento, desinvestimento ou manutenção de ativos.

As informações constantes dessa apresentação resultaram da compilação de amostras de dados e de informações consolidadas realizadas conforme critérios especificados na própria apresentação. Não obstante, as informações aqui contidas não permitem a identificação ou individualização por terceiros de nenhuma das EFPCs analisadas, e devem ser interpretadas apenas como uma composição de amostra de dados.

Os dados aqui analisados são oriundos de uma amostra específica do mercado, que pode não representar fielmente o segmento de EFPCs. Nesse sentido, recomenda-se cautela na utilização das informações apresentadas. As conclusões oriundas desse estudo são de responsabilidade total de seu leitor.

Esse material é de propriedade da ADITUS Consultoria Financeira e não deve ser reproduzido, ainda que parcialmente, ou retransmitido sem a prévia autorização de seus autores.



ADITUS



ADITUS

+55 11 3818 1111 | aditus@aditusbr.com

Ed. Atrium IX – Rua do Rócio, 350 – 6º andar

Vila Olímpia – São Paulo/SP | CEP 04552-000