



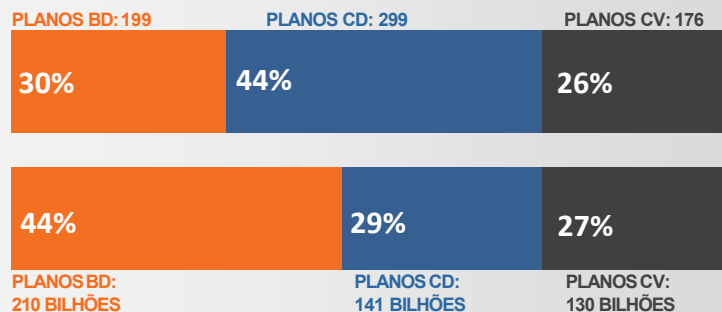
ADITUS

ESTUDO COMPARATIVO DE DESEMPENHO

MARÇO - 2026

INTRODUÇÃO | AMOSTRA ANALISADA

A amostra compreende os dados de **140 EFPCs** clientes da ADITUS, que autorizam tal exercício e que juntas totalizam aproximadamente **R\$ 481 bilhões** em ativos mobiliários, distribuídos em **674 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

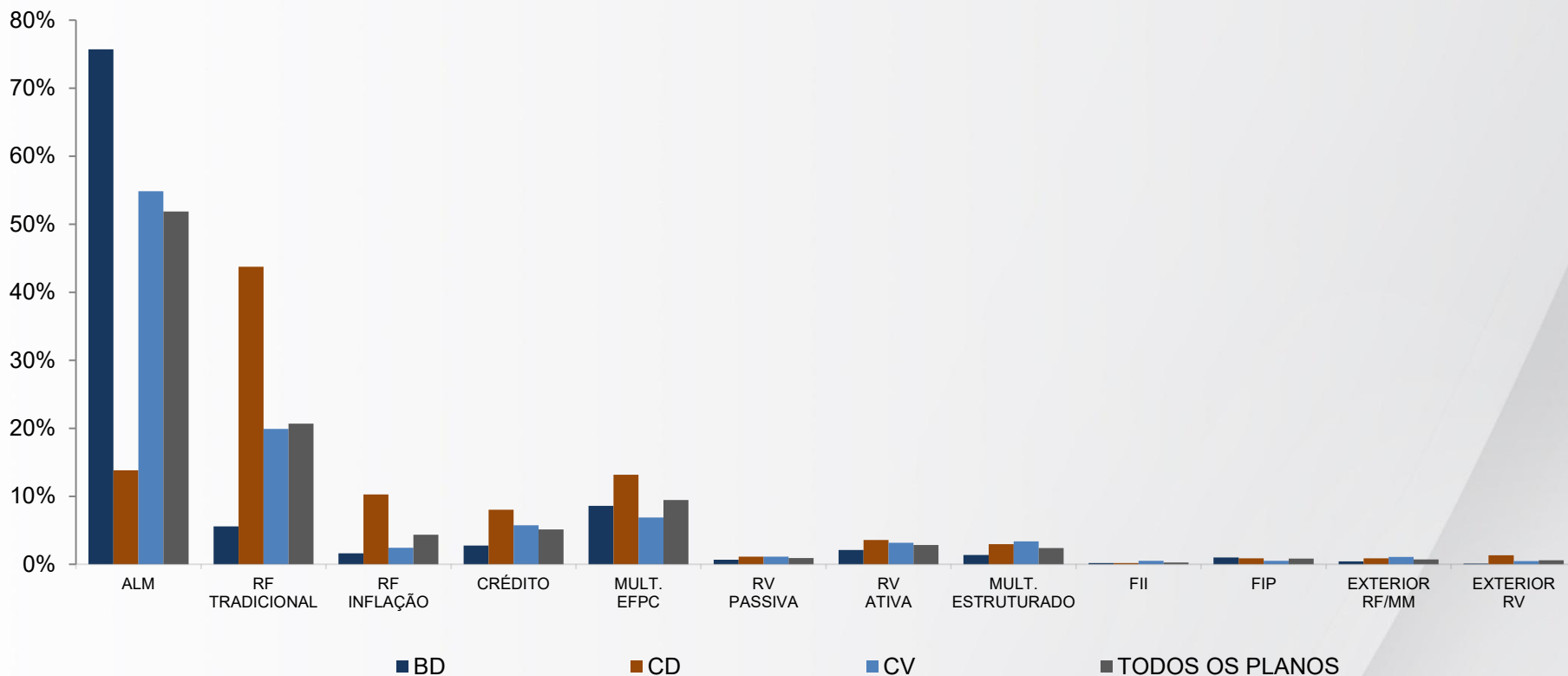
RESULTADOS

COMENTÁRIOS DE MERCADO

- Nos Estados Unidos, o FOMC decidiu por manter a taxa de juros no patamar atual (3,5%~3,75%). A decisão foi motivada por uma tímida criação de novos empregos, inflação ainda elevada e conflitos no Oriente Médio. A taxa de desemprego subiu de 4,3% em janeiro para 4,4% no mês de fevereiro. O emprego apresentou baixa no setor de assistência médica, decorrente de greves. Também houve perda de vagas no governo federal e setor da informação. O CPI de fevereiro foi de 0,3% (2,4% anualizado), com aumentos nas categorias de moradia (0,2%) e comida (0,4%). Houve inflação acentuada em energia (0,6%).
- As Bolsas dos EUA encerraram o mês em queda. O mercado apresentou temores com o fechamento do estreito de Ormuz e, conseqüentemente, com o aumento do preço do barril de petróleo. Com isso, houve uma quebra de expectativas sobre início do corte de juros. Os índices, em dólar, tiveram o seguinte desempenho: S&P 500: -5,09%; Dow Jones: -5,38% e Nasdaq 100: -5,01%.
- A inflação da Zona do Euro (HICP) subiu de 1,7% (anualizada) em janeiro para 1,9% em fevereiro. As maiores pressões inflacionárias vieram do setor de serviços (1,54%), alimentos, álcool e tabaco (0,48%). Já os preços da energia apresentaram uma retração tímida (-0,30%). O Banco Central Europeu decidiu em manter as taxas de juros inalteradas por receio dos impactos inflacionários provenientes dos conflitos no Oriente Médio.
- O IPCA de março no Brasil registrou variação de 0,88%, 0,18 p.p. acima do registrado em fevereiro e acumulou uma alta de 4,14% nos últimos 12 meses. A maior variação veio do grupo Transportes (1,64%), impactado principalmente pela gasolina (4,59%) e óleo diesel (13,90%). Importante destacar que a alta desses combustíveis é uma consequência direta dos conflitos no Oriente Médio. Também podemos destacar a alta do grupo Alimentação e Bebidas (1,56%) que foi impulsionada pelo tomate (20,31%), cebola (17,25%) e batata-inglesa (12,17%). Já a alta dos alimentos é proveniente de efeitos climáticos, aumento da demanda internacional e do custo de insumos (principalmente fertilizantes). O grupo Educação apresentou a menor variação (0,02%), após os reajustes de fevereiro.
- O COPOM decidiu, por unanimidade, cortar a taxa Selic em 0,25%, ao patamar de 14,75% ao ano. A baixa intensidade do corte foi justificada por uma desaceleração econômica, expectativa da inflação para este ano ainda acima da meta, fomento do pleno emprego e incerteza sobre o impacto do cenário geopolítico na inflação.
- Em relação aos principais índices de mercado no mês de fevereiro, destacam-se o CDI, com 1,21%, IFIX com -1,06%, o IBOVESPA, com -0,70%, o SMLL, com -5,77%, o MSCI WORLD (BRL), com -5,28%, o IMA-B, com 0,17% e o Dólar (PTAX), com 1,36%.

ALOCAÇÃO POR TIPOS DE INVESTIMENTOS

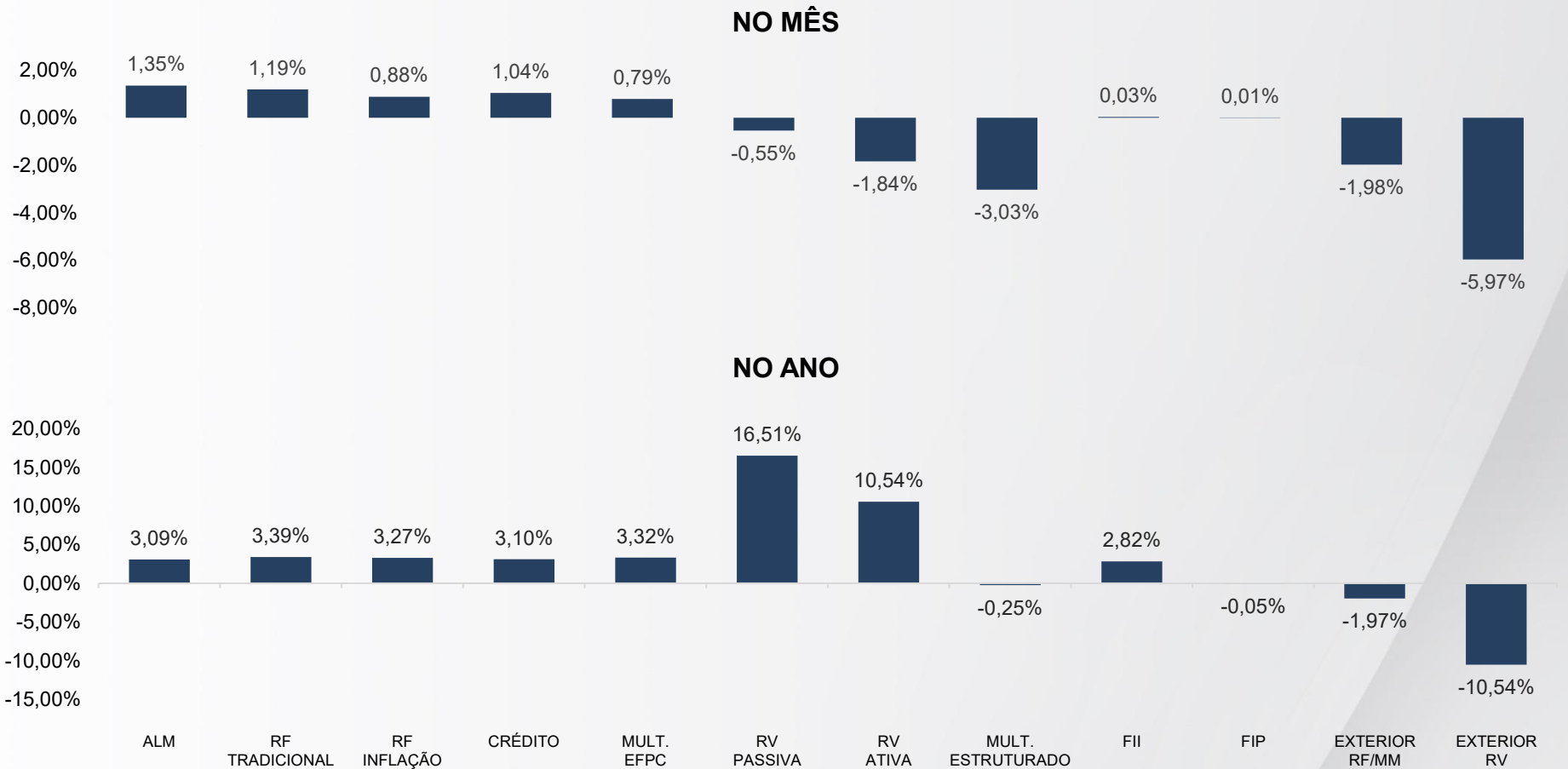
MARÇO - 2026



¹O mandato ALM é considerado também nos planos de contribuição definida, em conformidade com a Resolução CNPC nº 61/2024.

RESULTADOS POR TIPOS DE INVESTIMENTOS

MARÇO - 2026

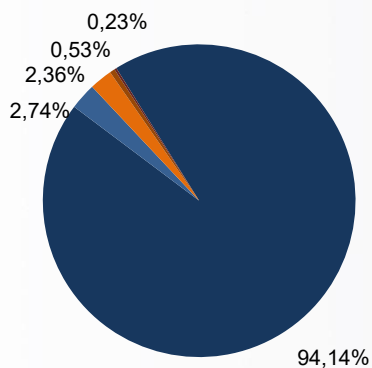


ADITUS

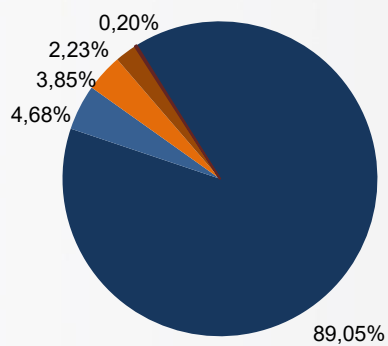
ALOCAÇÃO DOS PLANOS POR SEGMENTOS

MARÇO - 2026

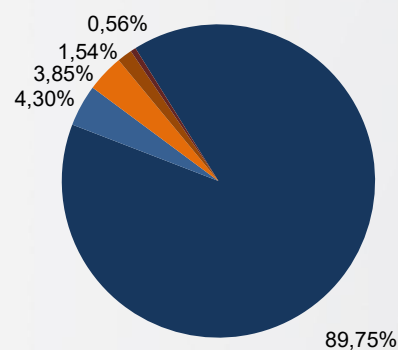
BD



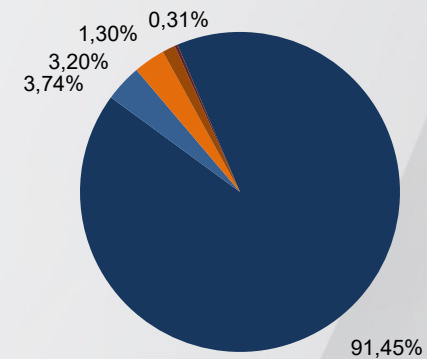
CD



CV



TODOS OS PLANOS

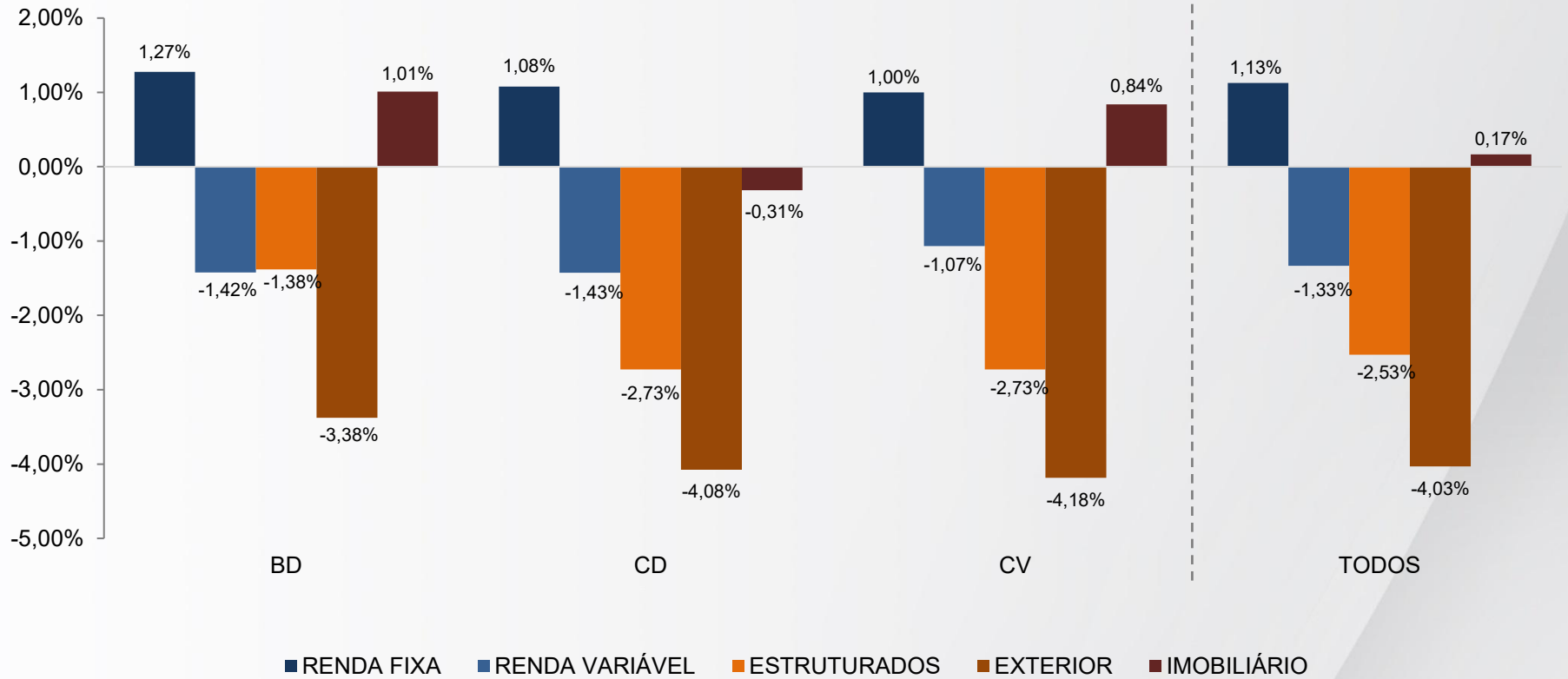


■ RF ■ RV ■ ESTRUTURADO ■ EXTERIOR ■ IMOBILIÁRIO

RESULTADOS DOS PLANOS POR SEGMENTOS

MARÇO - 2026

MEDIANA DAS RENTABILIDADES



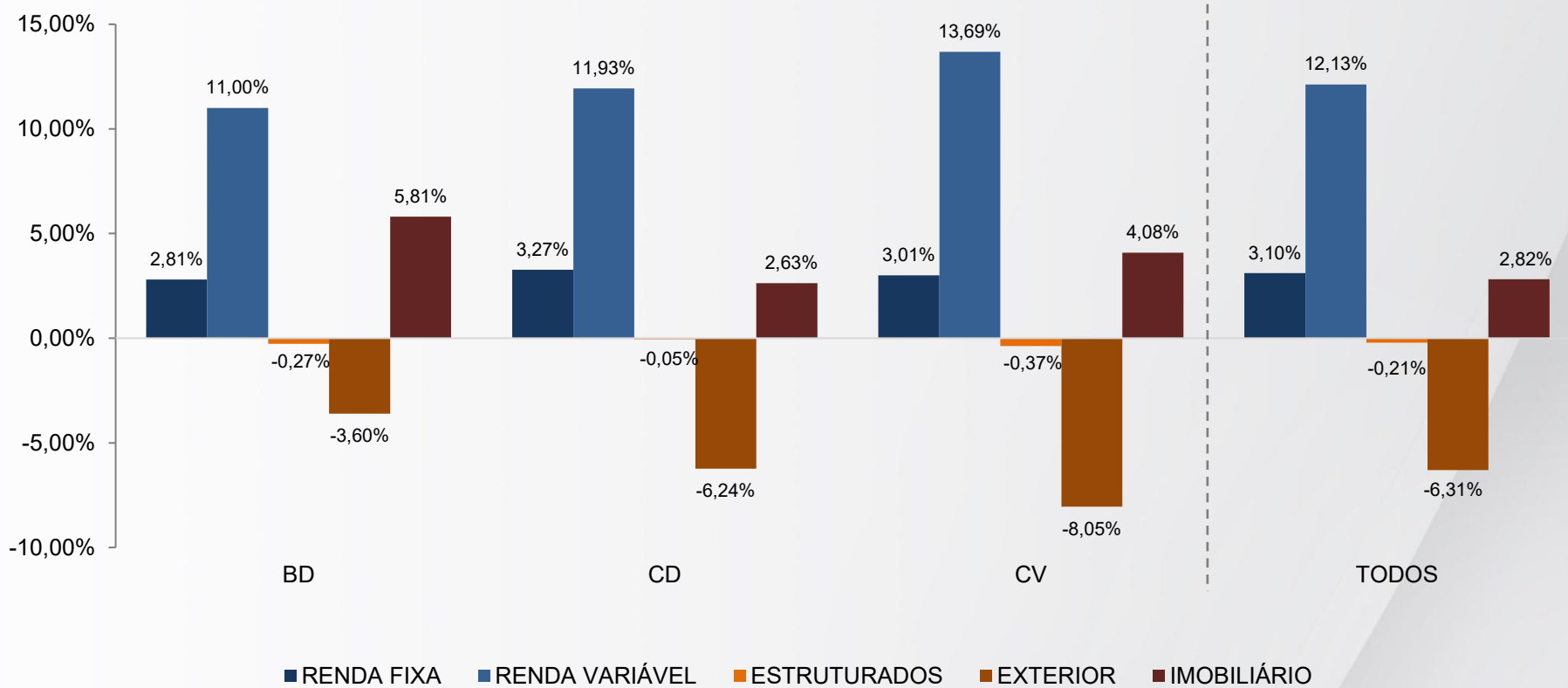
ADITUS

RESULTADOS CONSOLIDADOS ➔

RESULTADOS DOS PLANOS POR SEGMENTOS

NO ANO - 2026

MEDIANA DAS RENTABILIDADES



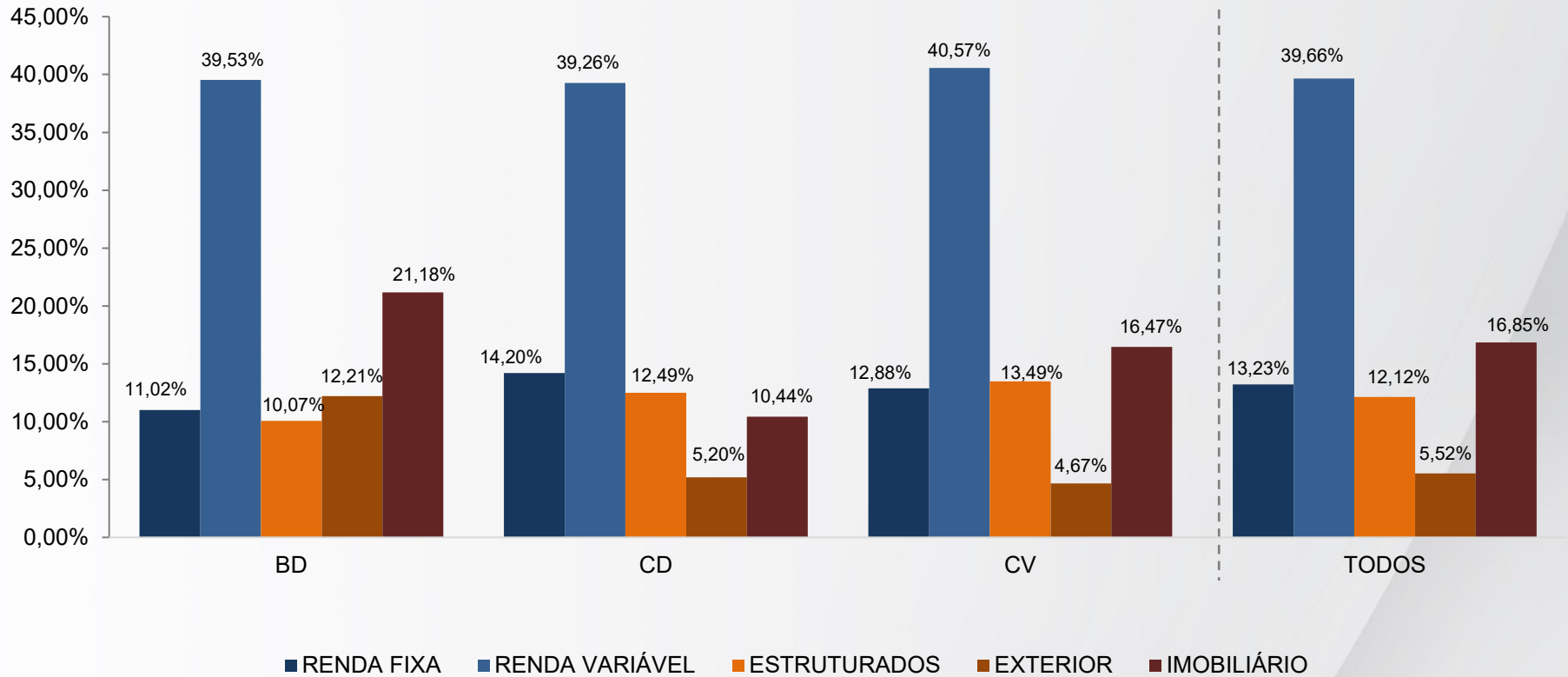
ADITUS

RESULTADOS CONSOLIDADOS ➔

RESULTADOS DOS PLANOS POR SEGMENTOS

12 MESES

MEDIANA DAS RENTABILIDADES



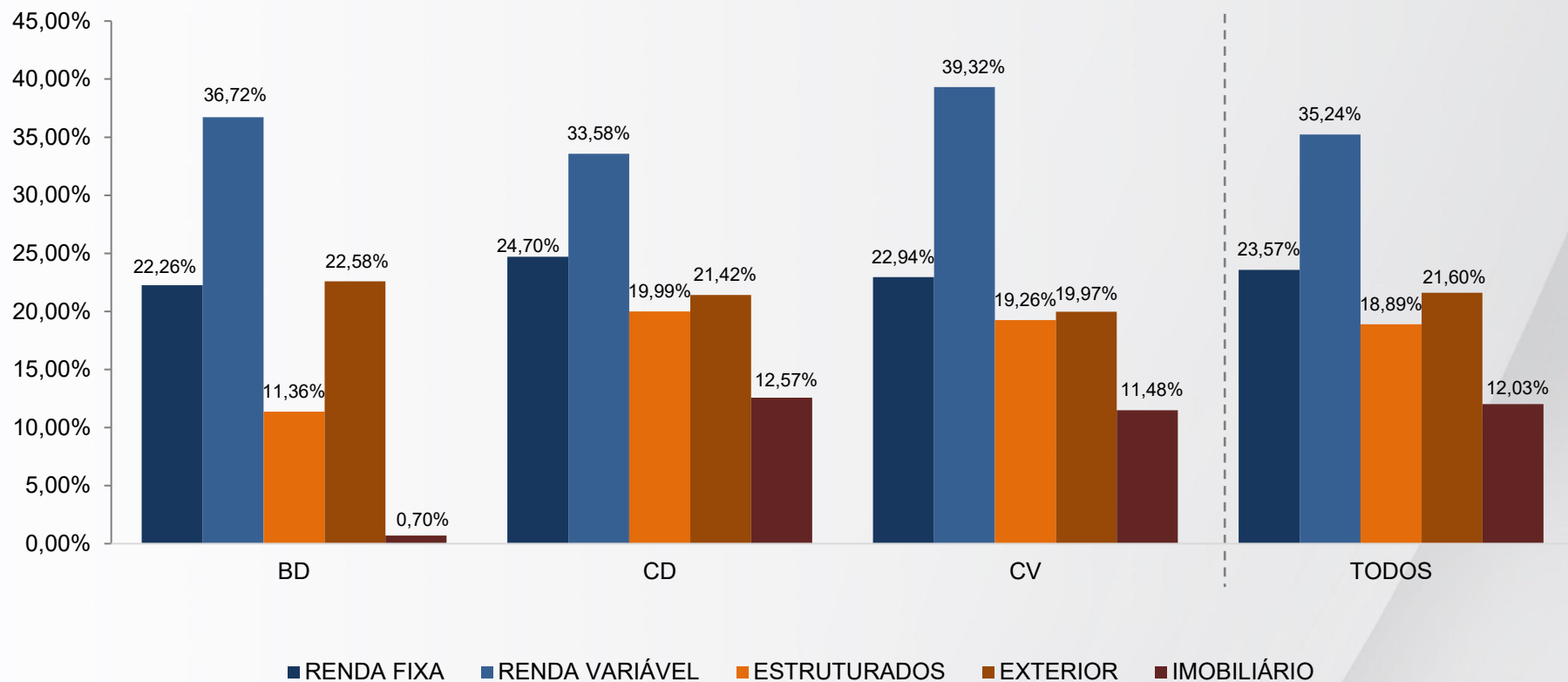
ADITUS

RESULTADOS CONSOLIDADOS ➔

RESULTADOS DOS PLANOS POR SEGMENTOS

24 MESES

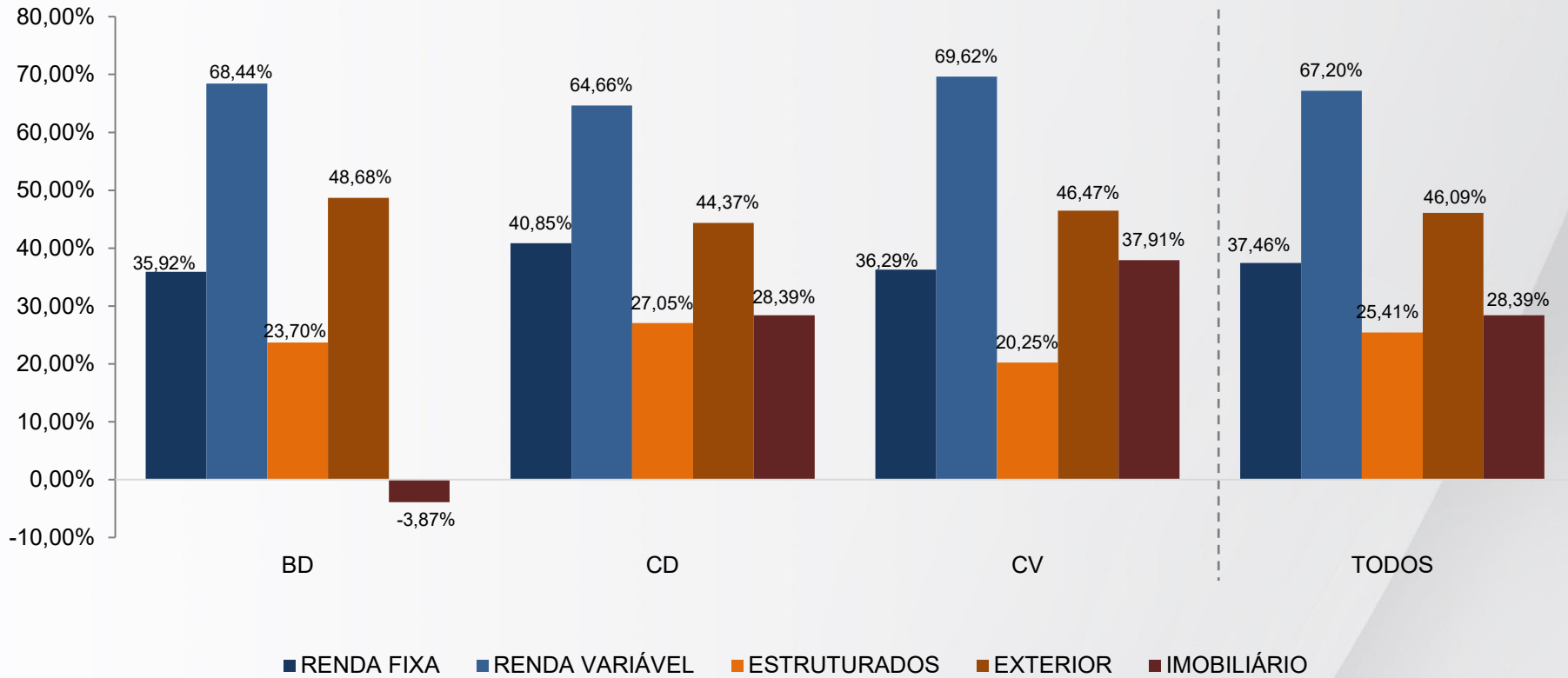
MEDIANA DAS RENTABILIDADES



RESULTADOS DOS PLANOS POR SEGMENTOS

36 MESES

MEDIANA DAS RENTABILIDADES

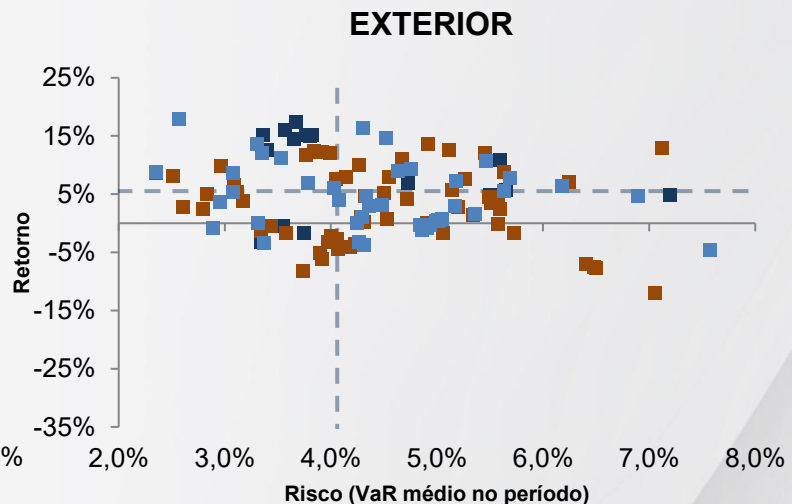
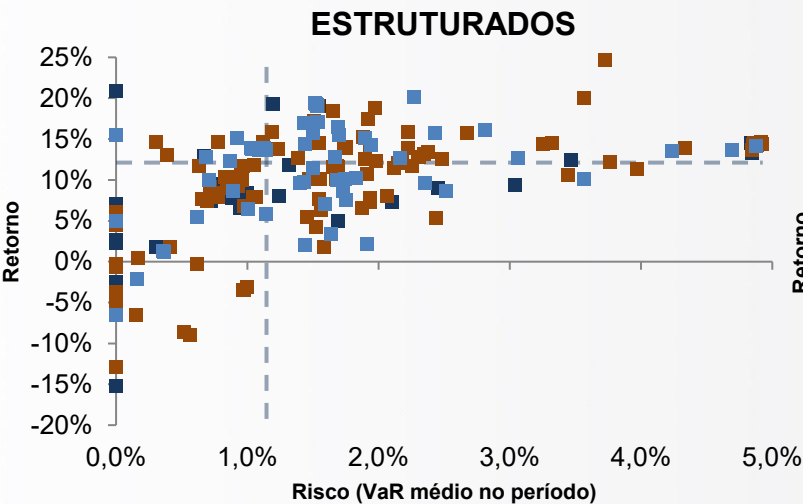
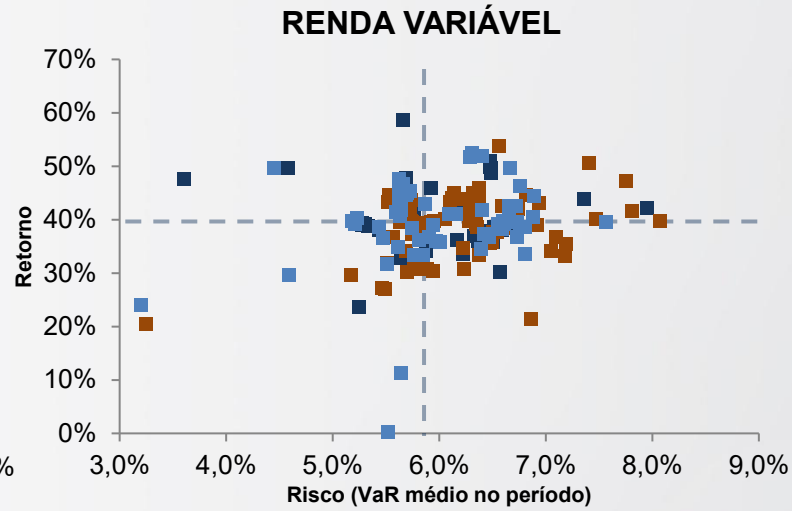
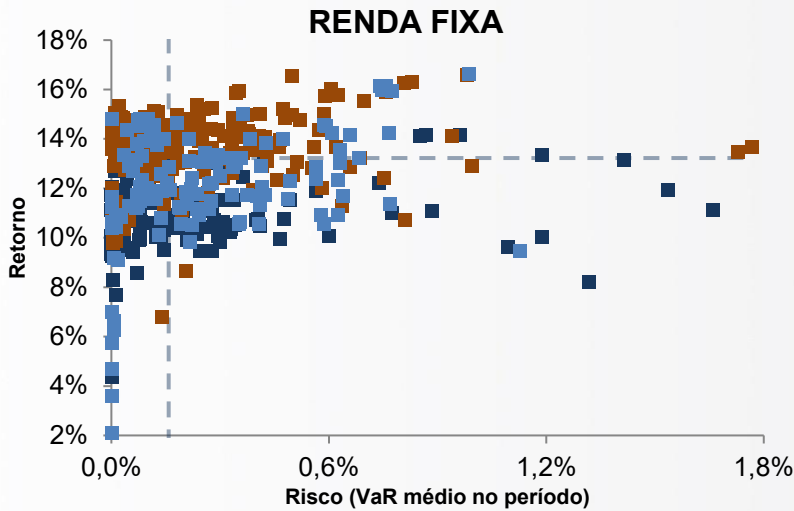


ADITUS

RESULTADOS CONSOLIDADOS ➔

RESULTADOS DOS PLANOS POR SEGMENTOS

RISCO E RETORNO - 12 MESES



■ PLANOS BD

■ PLANOS CD

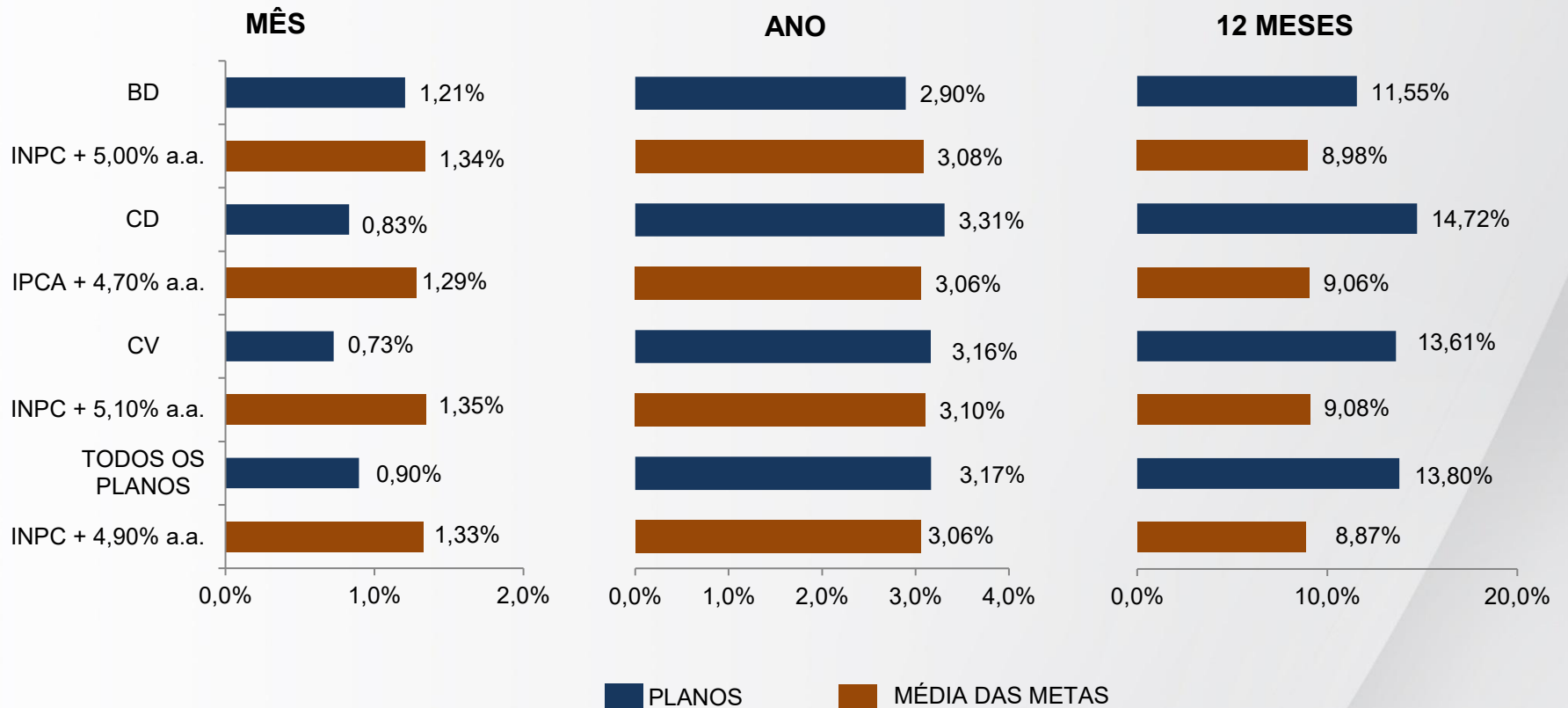
■ PLANOS CV



ADITUS

RESULTADOS DOS CONSOLIDADOS DOS PLANOS

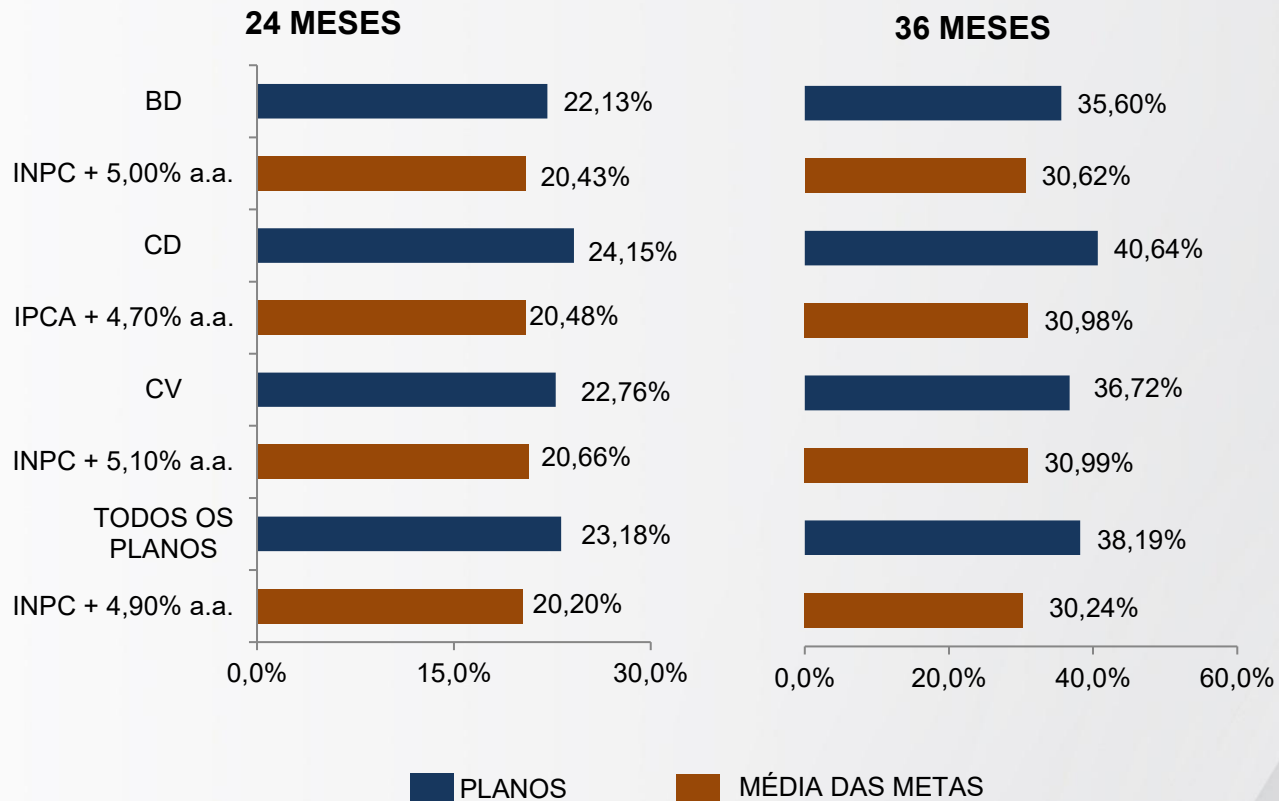
MEDIANA DAS RENTABILIDADES – MARÇO 2026



ADITUS

RESULTADOS DOS CONSOLIDADOS DOS PLANOS

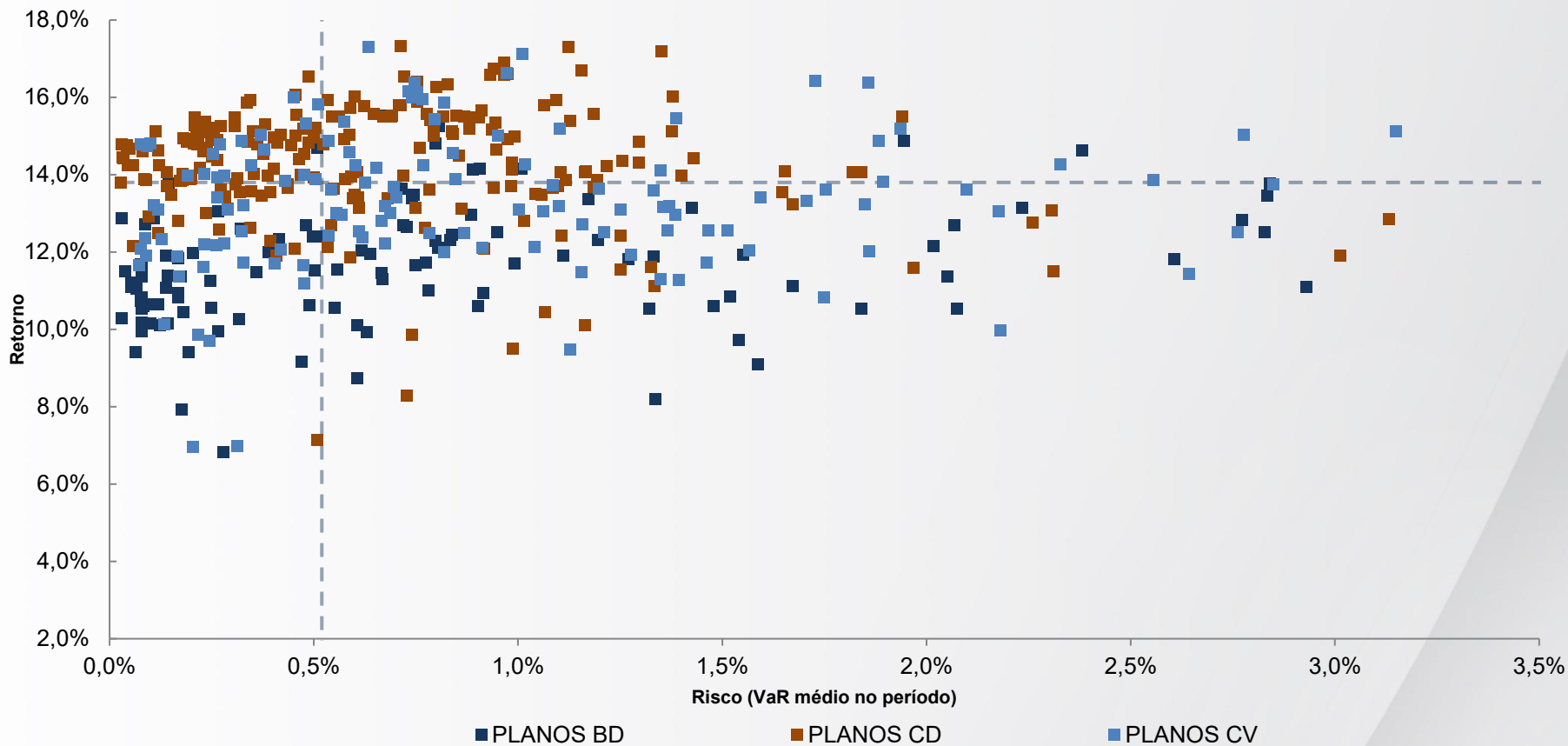
MEDIANA DAS RENTABILIDADES – MARÇO 2026



ADITUS

RESULTADOS DOS CONSOLIDADOS

RISCO x RETORNO – 12 MESES

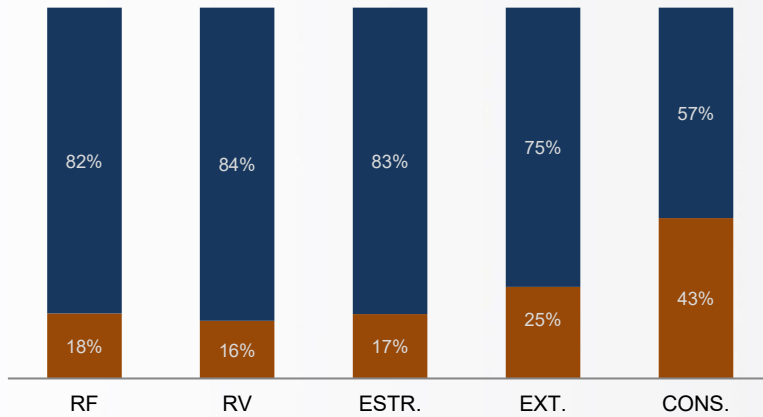


ADITUS

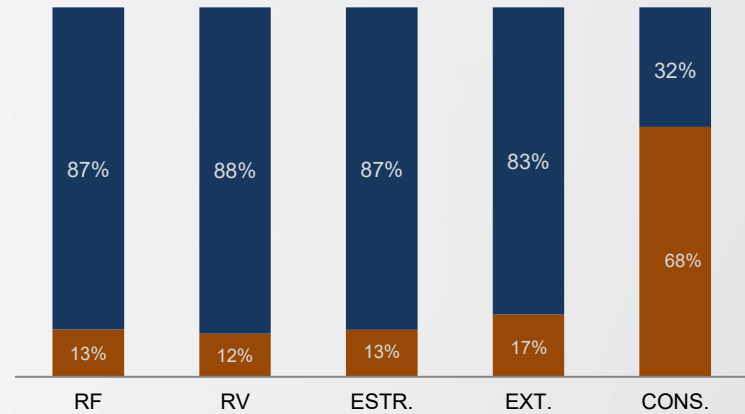
RESULTADOS VS METAS

PERCENTUAL DE PLANOS QUE SUPERARAM SUAS METAS EM 2026

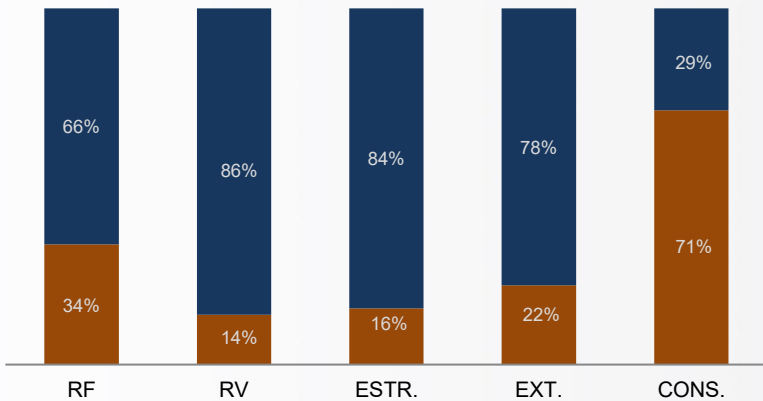
PLANOS BD



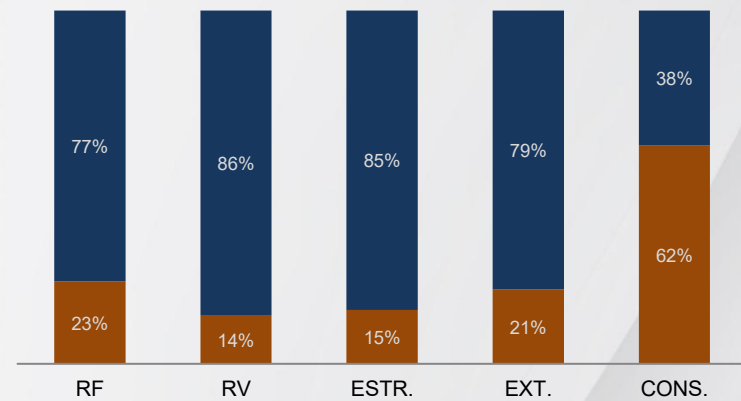
PLANOS CV



PLANOS CD



TODOS OS PLANOS



■ SUPEROU A META ■ NÃO SUPEROU A META

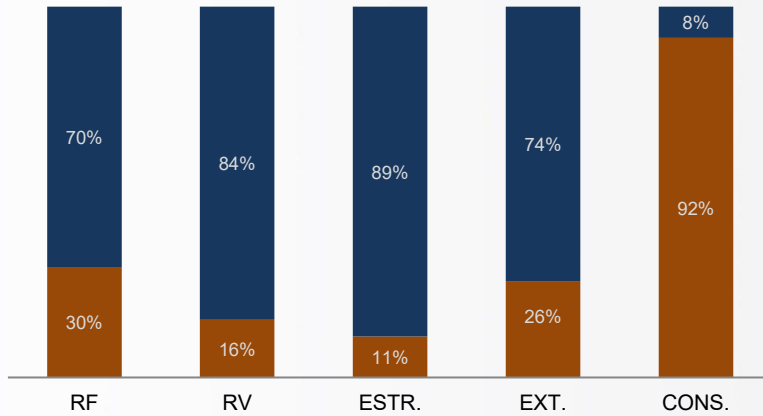


ADITUS

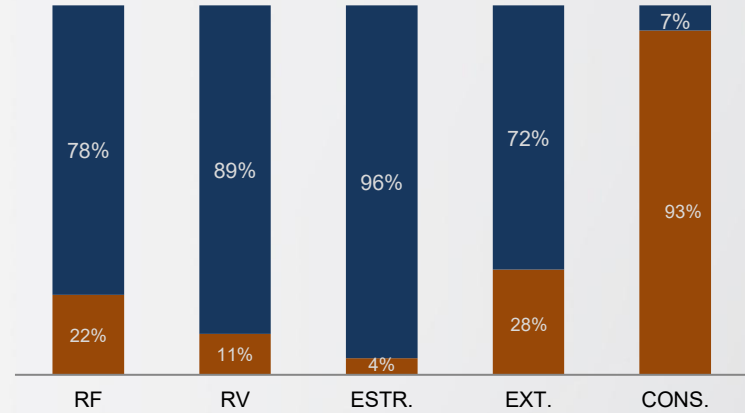
RESULTADOS VS METAS

PERCENTUAL DE PLANOS QUE SUPERARAM SUAS METAS EM 36 MESES

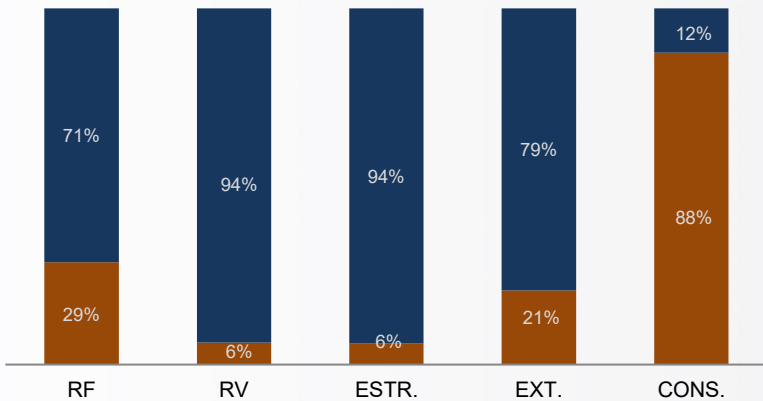
PLANOS BD



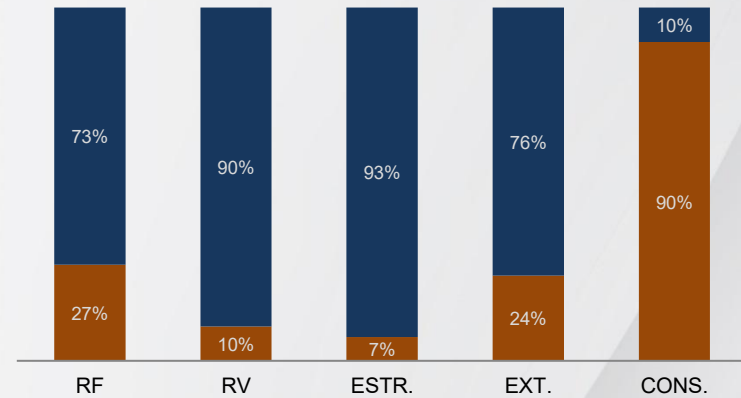
PLANOS CV



PLANOS CD



TODOS OS PLANOS



■ SUPEROU A META ■ NÃO SUPEROU A META



ADITUS



ADITUS

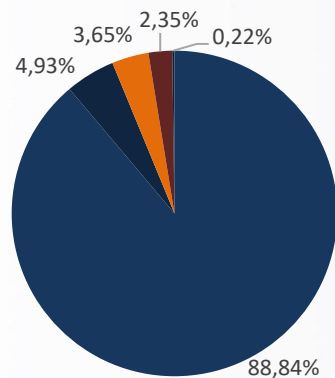
COMPARATIVO DE DESEMPENHO - CDs

MARÇO - 2026

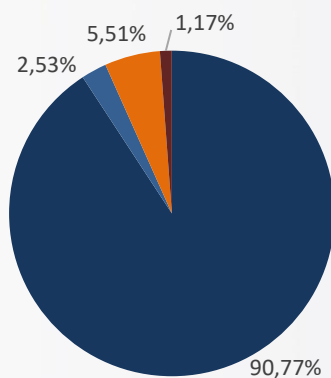
ALOCAÇÃO DOS PLANOS POR SEGMENTOS

MARÇO - 2026

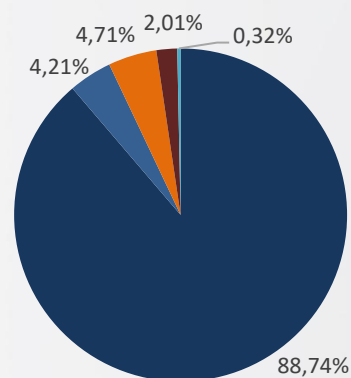
PATROCINADO



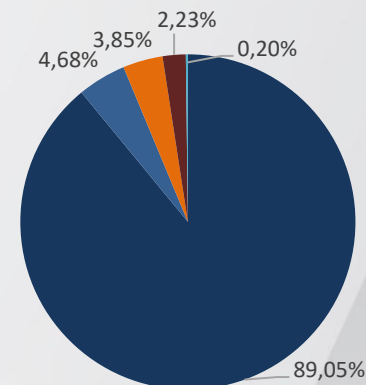
INSTITUÍDO



SEM PERFIL



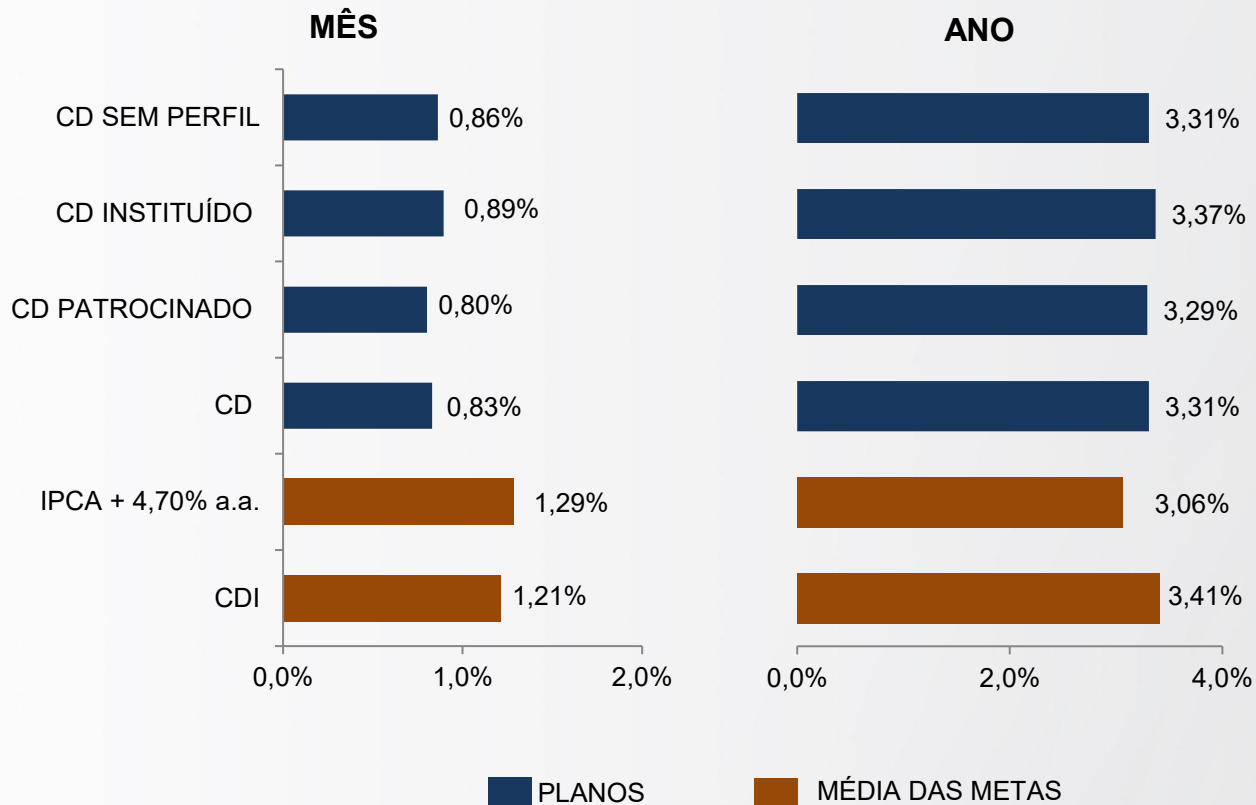
TODOS



■ RF ■ RV ■ ESTRUTURADO ■ EXTERIOR ■ IMOBILIÁRIO

RESULTADOS DOS CONSOLIDADOS DOS PLANOS

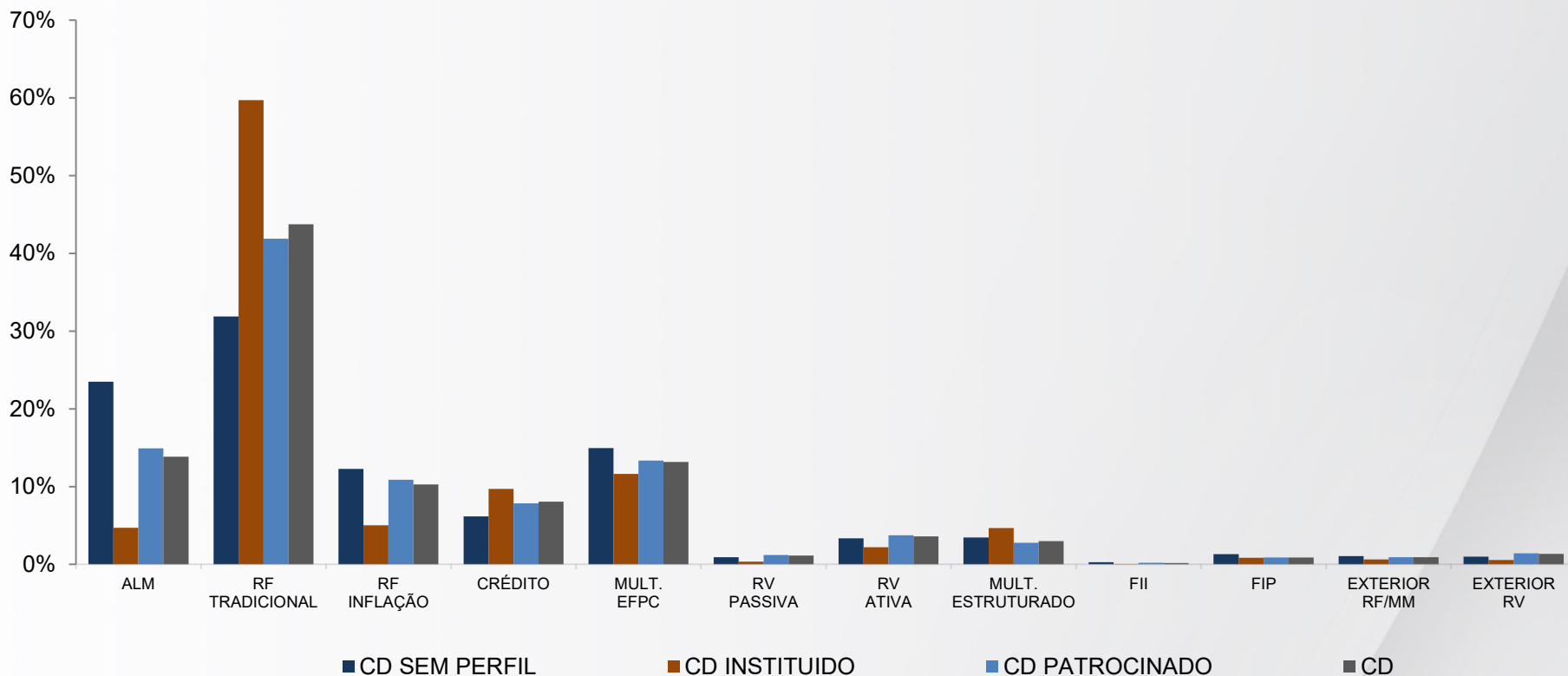
MEDIANA DAS RENTABILIDADES – MARÇO 2026



ADITUS

ALOCAÇÃO POR TIPOS DE INVESTIMENTOS

MARÇO - 2026



¹O mandato ALM é considerado também nos planos de contribuição definida, em conformidade com a Resolução CNPC nº 61/2024.



ADITUS

COMPARATIVO DE DESEMPENHO - PERFIS

MARÇO - 2026

INTRODUÇÃO | AMOSTRA ANALISADA

A amostra compreende os dados de **43 EFPCs** que possuem perfis de investimentos. O total de ativos mobiliários é de aproximadamente **R\$ 93 bilhões**, distribuídos em **301 perfis** de investimentos da seguinte forma:

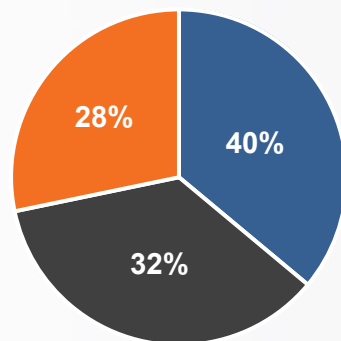
Grupo I (G1): perfis de investimentos com alocação alvo em Renda Variável de 0%;

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

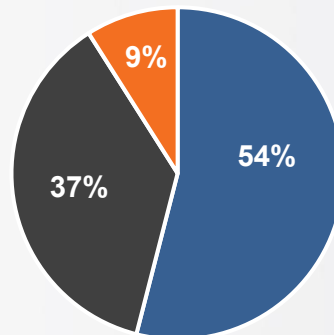
Grupo III (G3): perfis de investimentos com alocação alvo em Renda Variável maior que 20%.

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

% de Perfis por Grupo

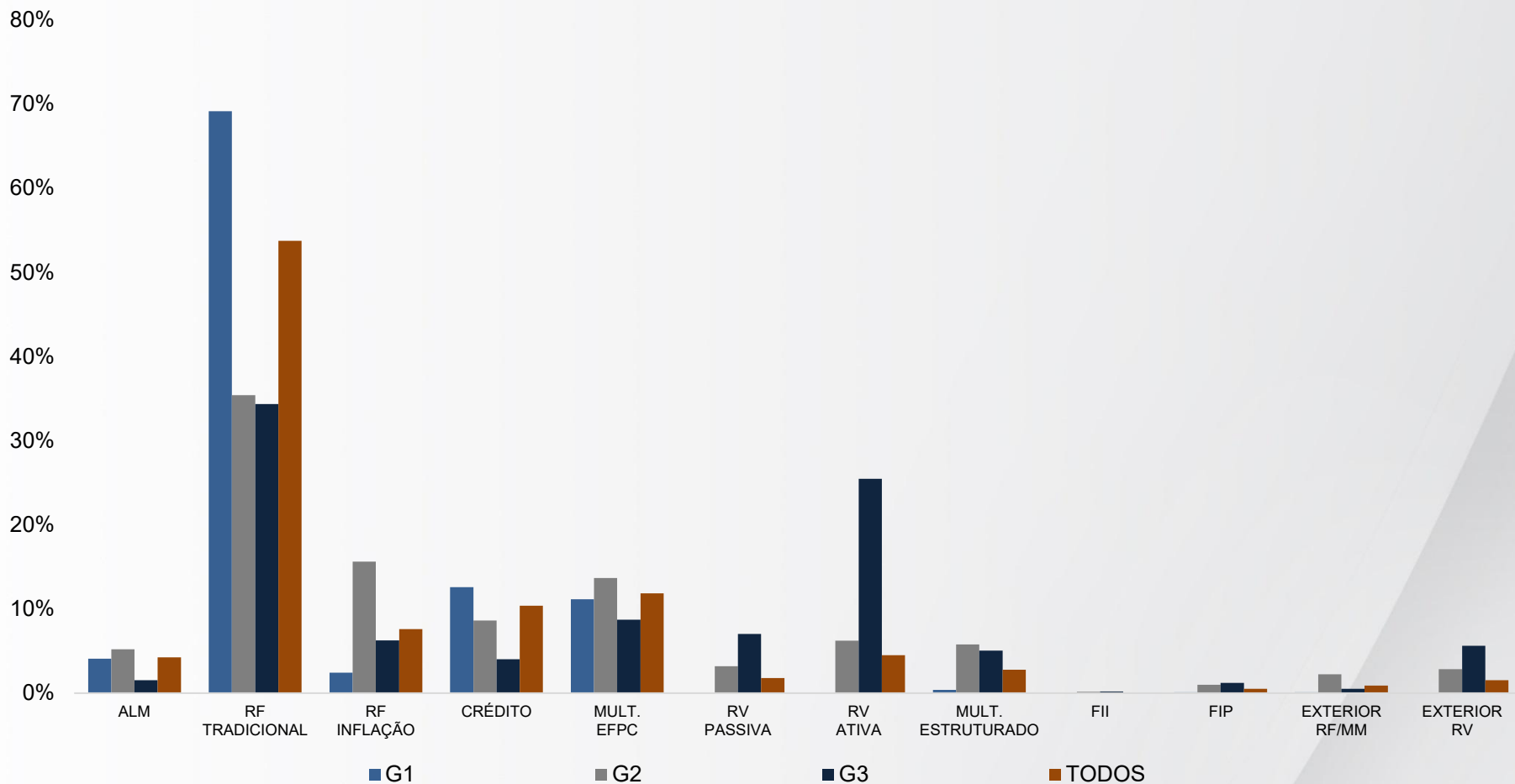


Alocação por Grupo



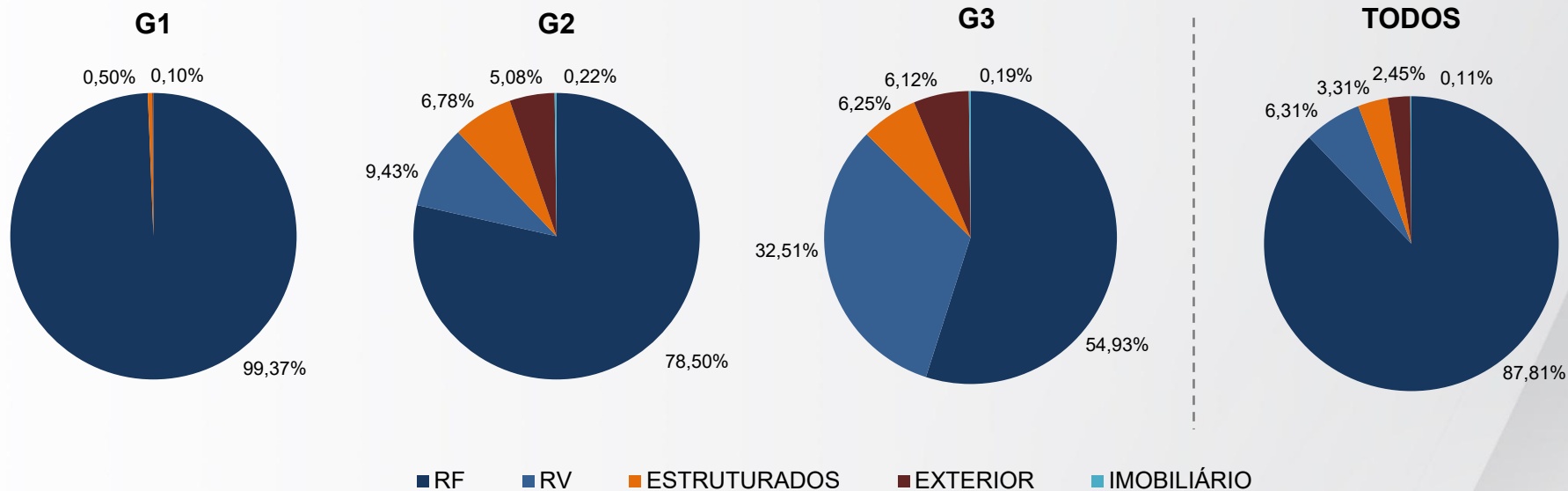
ALOCAÇÃO DOS PERFIS POR TIPOS DE INVESTIMENTOS

MARÇO - 2026



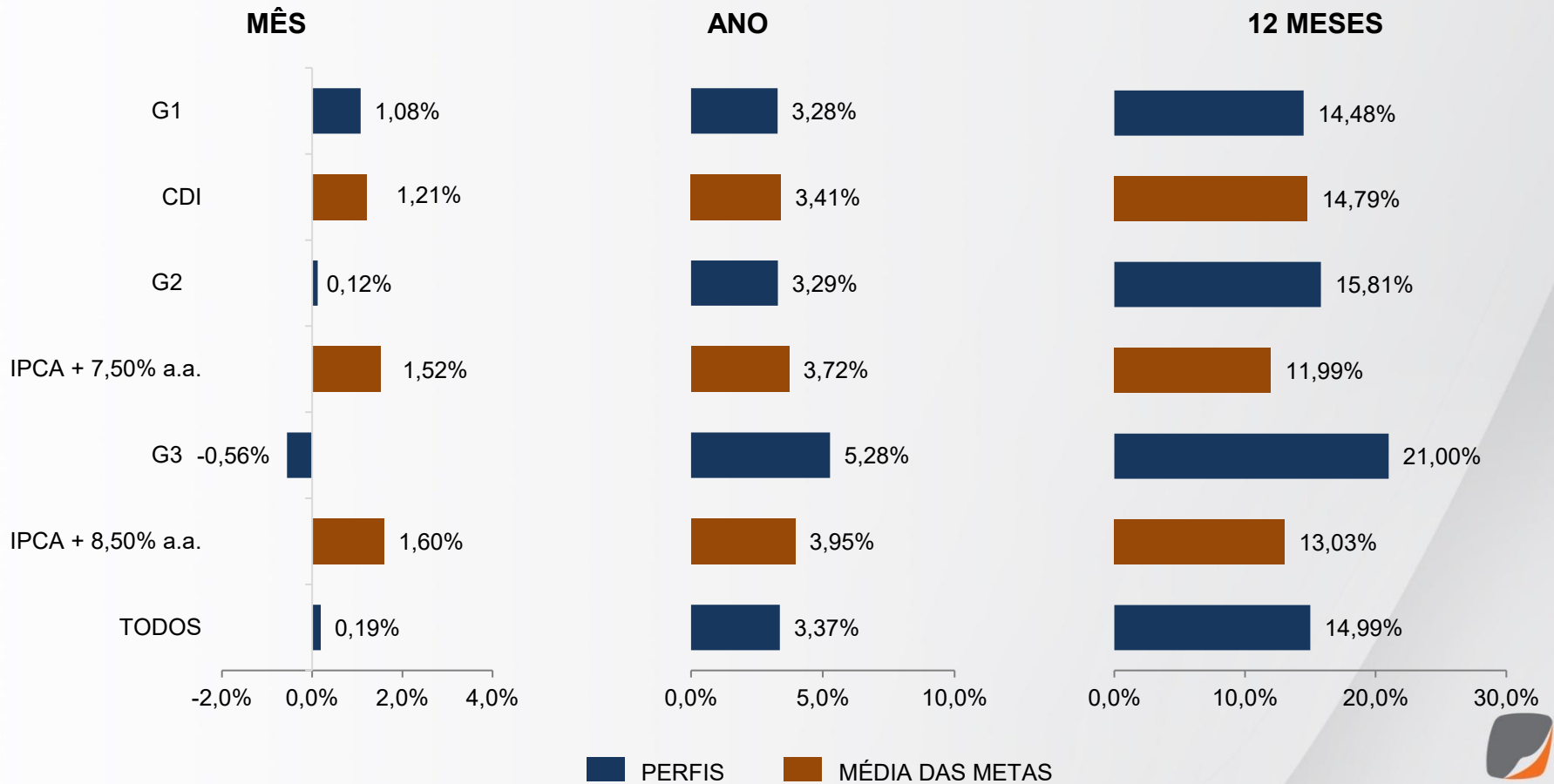
ALOCAÇÃO DOS PERFIS POR SEGMENTO

MARÇO - 2026



RESULTADOS DOS PERFIS

MARÇO - 2026



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
- **APÊNDICE**
 - DESCRIÇÃO DOS TIPOS DE PLANOS





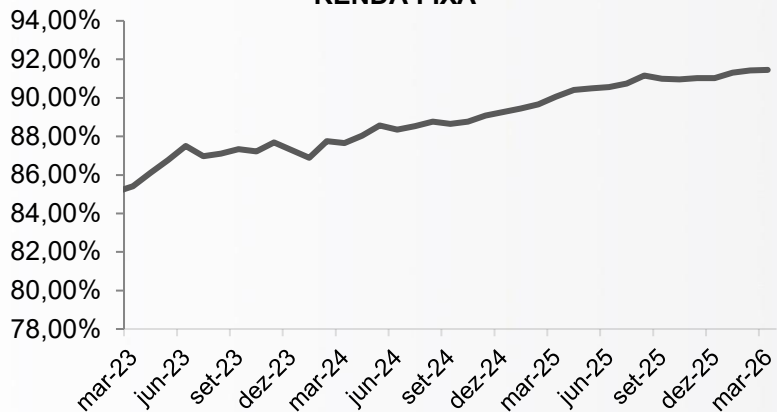
ADITUS

RESULTADOS POR TIPOS DE INVESTIMENTO

EVOLUÇÃO DAS ALOCAÇÕES

36 MESES

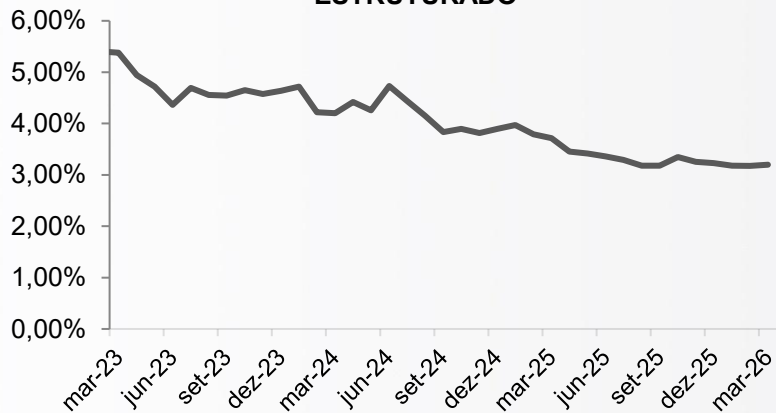
RENDA FIXA



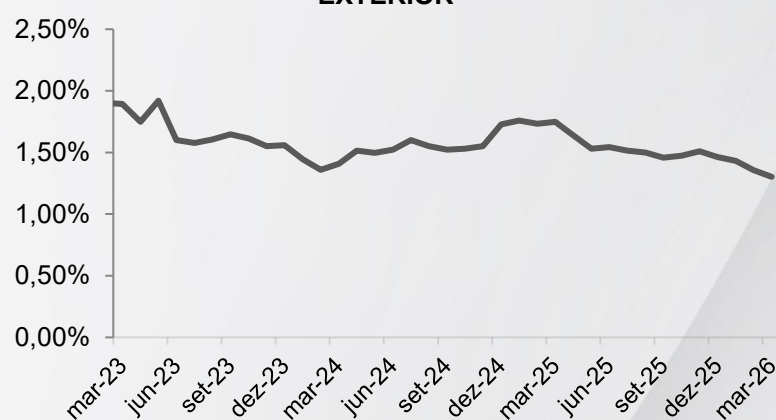
RENDA VARIÁVEL



ESTRUTURADO



EXTERIOR



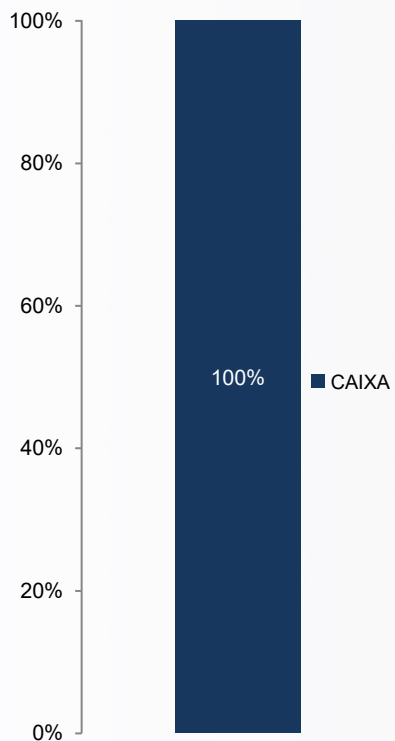
ADITUS



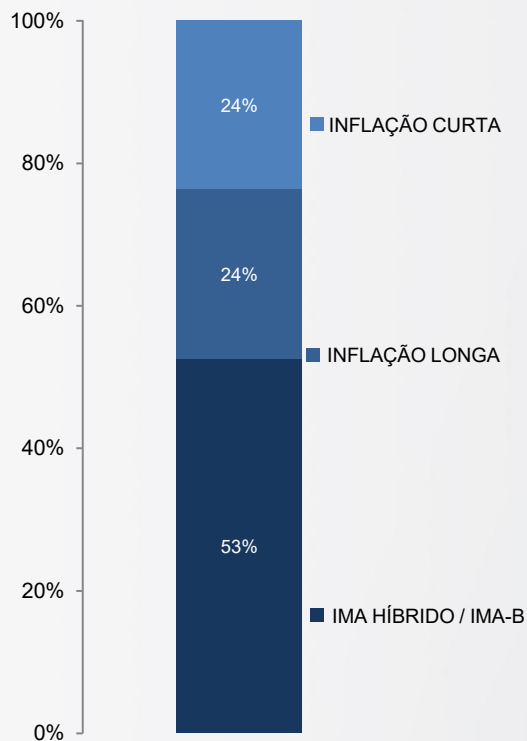
ALOCAÇÃO POR ESTRATÉGIA - RENDA FIXA

MARÇO - 2026

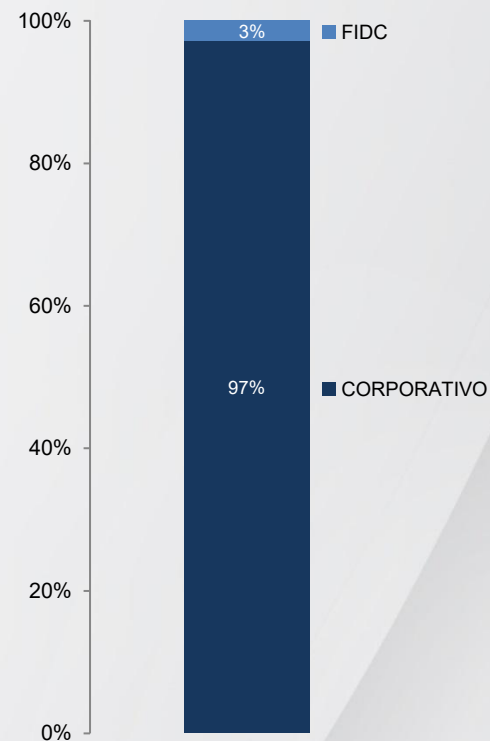
RF TRADICIONAL



RF INFLAÇÃO



CRÉDITO

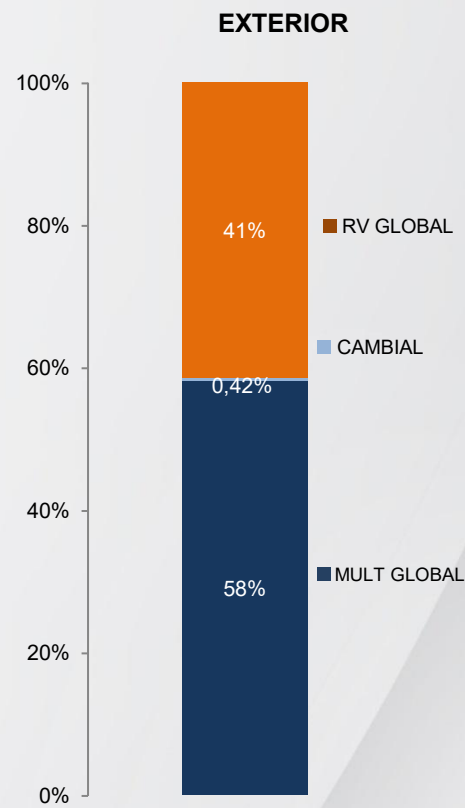
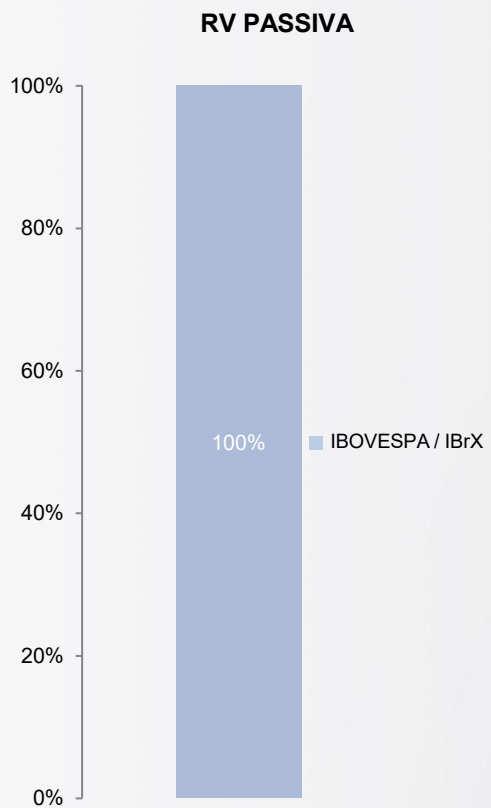
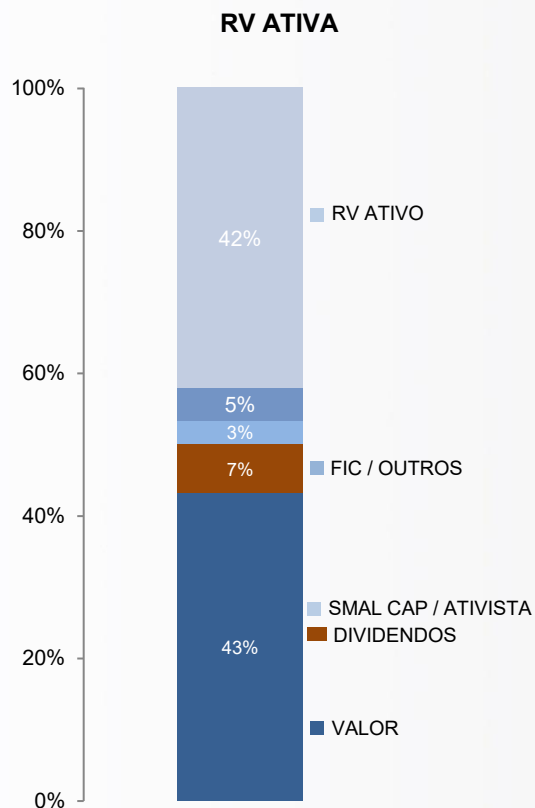


ADITUS



ALOCAÇÃO POR ESTRATÉGIA - RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR

MARÇO - 2026



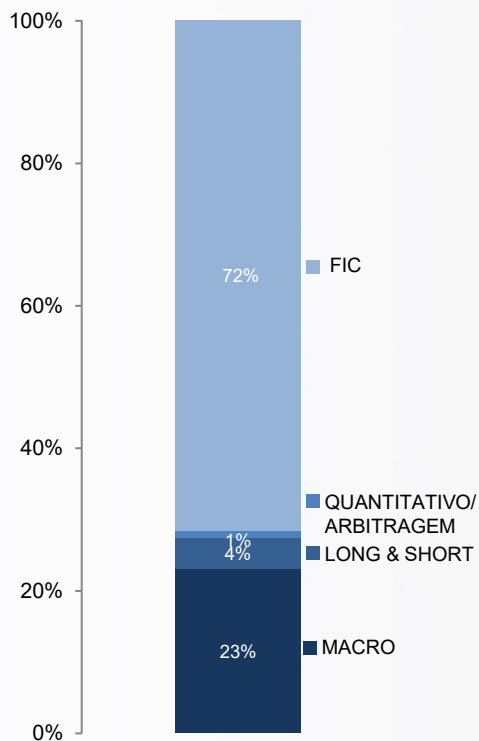
ADITUS



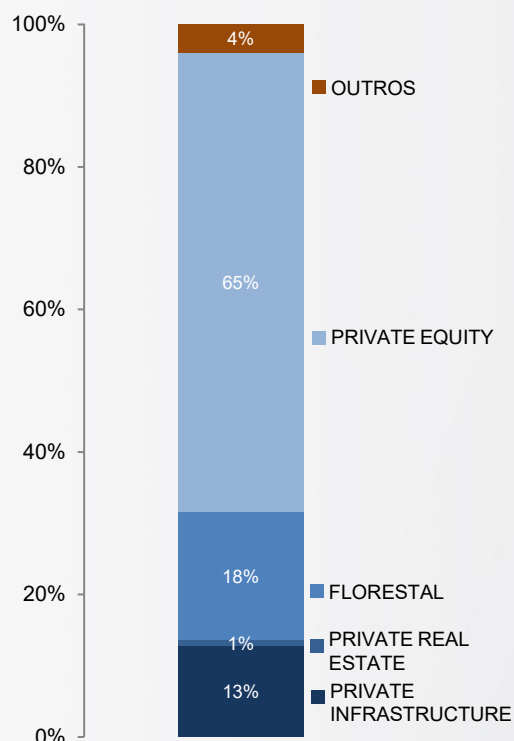
ALOCAÇÃO POR ESTRATÉGIA – ESTRUTURADO E IMOBILIÁRIO

MARÇO - 2026

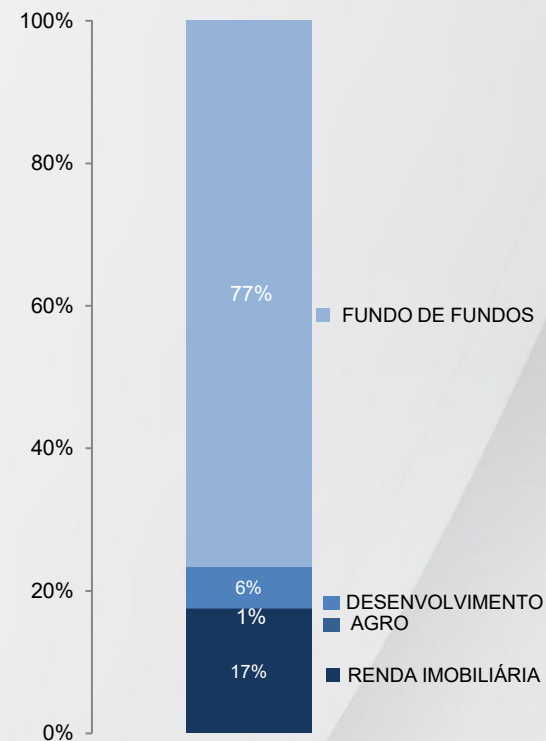
MULTIMERCADO ESTRUTURADO



FIP



FII

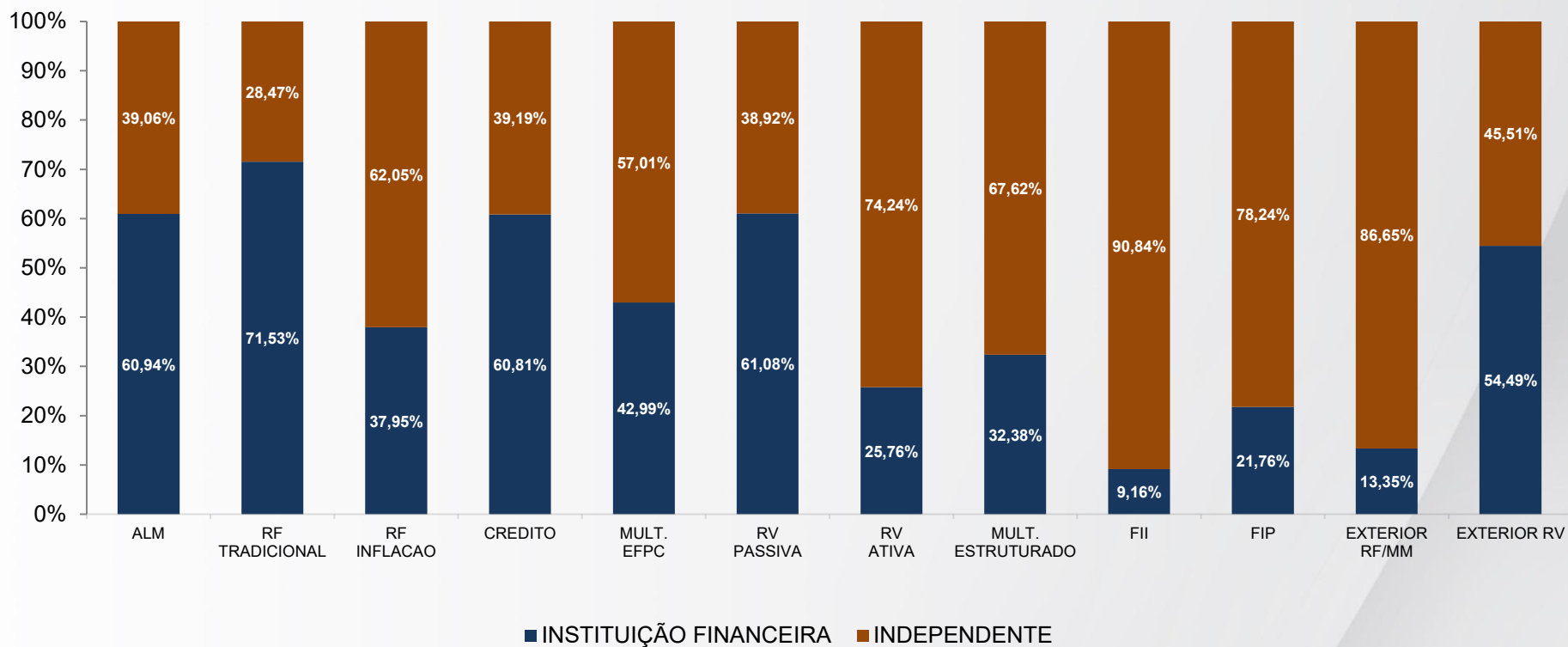


ADITUS



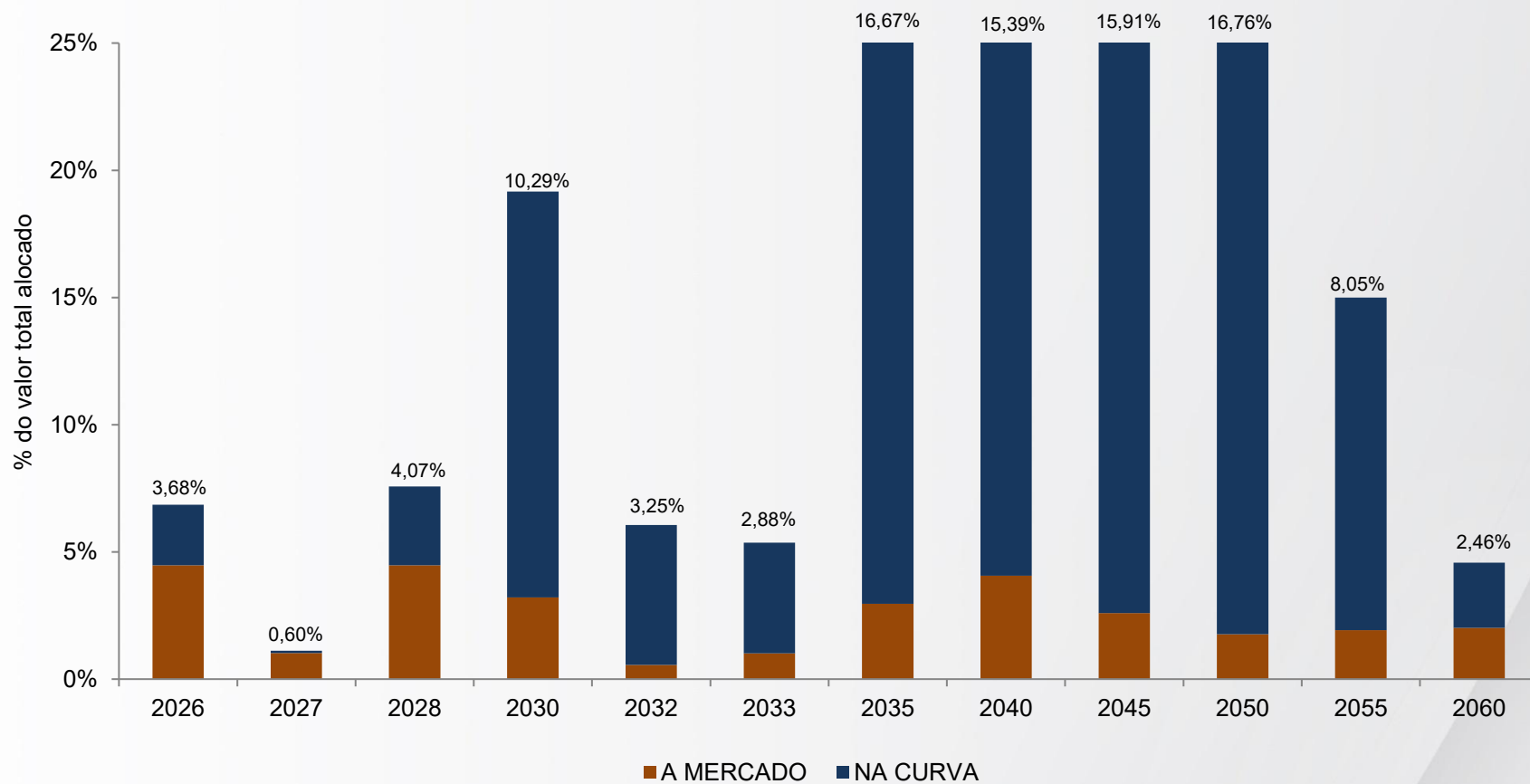
ALOCAÇÃO DOS TIPOS DE INVESTIMENTOS POR GESTOR

MARÇO - 2026



ALOCAÇÃO EM NTN-B – MANDATOS DE LONGO PRAZO¹

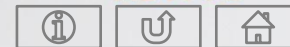
MARÇO - 2026



¹Mandatos de Renda Fixa Inflação e ALM.

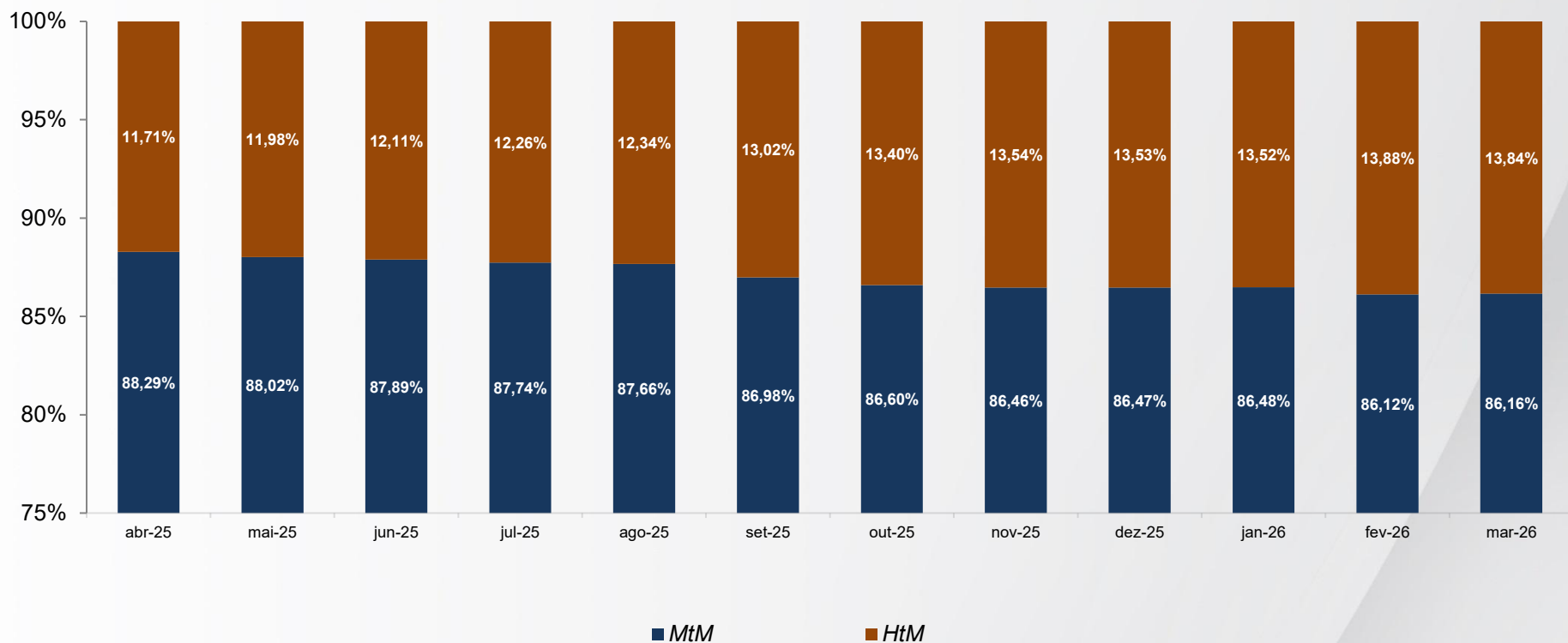


ADITUS



MARCAÇÃO DOS TÍTULOS PÚBLICOS NOS CDs

12 MESES



ADITUS





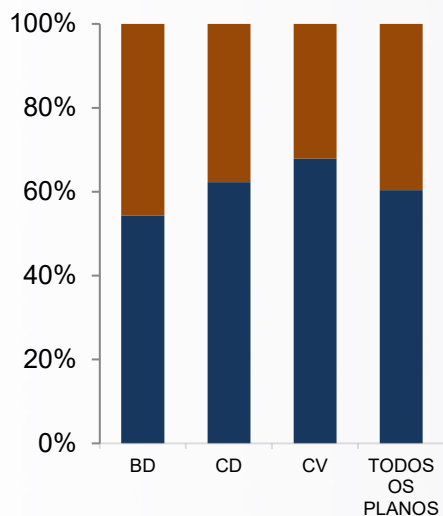
ADITUS

RESULTADOS POR SEGMENTO

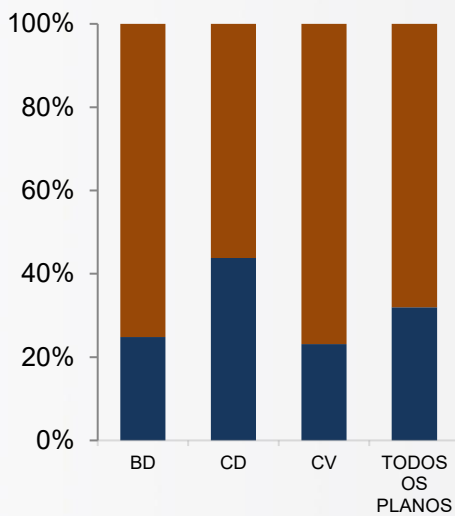
ALOCAÇÃO DOS PLANOS POR GESTOR

MARÇO - 2026

Renda Fixa

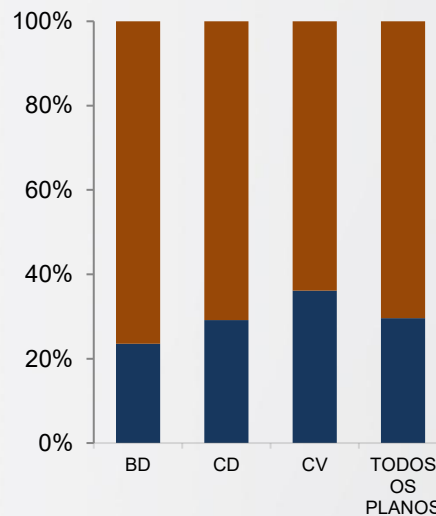


Renda Variável



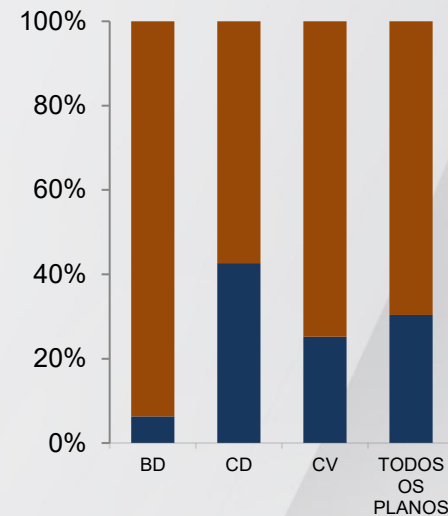
■ INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Estruturado



■ INDEPENDENTE

Exterior



ADITUS



RESULTADOS DOS PLANOS POR SEGMENTOS

RENTABILIDADES MENSAIS - RENDA FIXA

	jan/26	fev/26	mar/26	abr/26	mai/26	jun/26	jul/26	ago/26	set/26	out/26	nov/26	dez/26	2026 ¹	2025	12 M	60 M
Indicadores de Mercado																
CDI	1,16%	1,00%	1,21%										3,41%	14,31%	14,79%	72,98%
IDEX-CDI	1,51%	0,31%	0,02%										1,84%	16,52%	13,42%	79,42%
IRF-M	1,96%	0,99%	-0,59%										2,36%	18,22%	15,65%	57,58%
IMA-B	1,00%	1,79%	0,17%										2,98%	13,17%	12,66%	42,58%
IMA-B 5	1,20%	1,22%	1,39%										3,87%	11,65%	12,47%	58,70%
IMA-B 5+	0,84%	2,24%	-0,78%										2,29%	14,20%	12,65%	29,50%
IFMM	2,25%	1,57%	-3,59%										0,13%	16,12%	14,99%	52,81%
IGP-M	0,41%	-0,73%	0,52%										0,19%	-1,04%	-1,83%	17,34%
IPCA	0,33%	0,70%	0,88%										1,92%	4,26%	4,14%	32,97%
INPC	0,39%	0,56%	0,91%										1,87%	3,90%	3,77%	31,62%
INPC + 5% a.a.	0,80%	0,91%	1,34%										3,08%	9,11%	8,98%	67,91%
INPC + 5.5% a.a.	0,84%	0,95%	1,38%										3,20%	9,64%	9,50%	71,94%
INPC + 6% a.a.	0,88%	0,98%	1,42%										3,32%	10,16%	10,02%	76,05%
Amostra de EFPCs - Renda Fixa																
MEDIANA PLANOS BD	0,92%	0,72%	1,27%										2,81%	11,52%	11,02%	71,56%
MEDIANA PLANOS CD	1,18%	1,00%	1,08%										3,27%	13,98%	14,20%	66,81%
MEDIANA PLANOS CV	1,07%	0,89%	1,00%										3,01%	13,03%	12,88%	68,18%
TODOS OS PLANOS	1,12%	0,95%	1,13%										3,10%	13,24%	13,23%	68,41%

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



ADITUS



RESULTADOS DOS PLANOS POR SEGMENTOS

RENTABILIDADES MENSAIS - RENDA VARIÁVEL

	jan/26	fev/26	mar/26	abr/26	mai/26	jun/26	jul/26	ago/26	set/26	out/26	nov/26	dez/26	2026 ¹	2025	12 M	60 M
Indicadores de Mercado																
IBOVESPA	12,56%	4,09%	-0,70%										16,35%	33,95%	43,91%	60,73%
IBrX	12,67%	4,11%	-0,64%										16,55%	33,45%	43,79%	58,50%
IBrX-50	13,15%	4,27%	-0,26%										17,68%	32,11%	43,98%	63,49%
SMLL	10,15%	1,88%	-5,77%										5,75%	30,70%	26,95%	-12,85%
IDIV	10,56%	4,38%	-0,23%										15,13%	29,99%	40,93%	101,34%
S&P/B3 Brasil ESG	10,19%	2,02%	-4,44%										7,42%	23,71%	24,38%	-
Amostra de EFPCs - Renda Variável																
MEDIANA PLANOS BD	9,01%	3,84%	-1,42%										11,00%	36,31%	39,53%	53,75%
MEDIANA PLANOS CD	9,81%	3,49%	-1,43%										11,93%	33,59%	39,26%	31,18%
MEDIANA PLANOS CV	10,98%	3,85%	-1,07%										13,69%	34,08%	40,57%	30,77%
TODOS OS PLANOS	10,04%	3,62%	-1,33%										12,13%	34,06%	39,66%	32,13%

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



ADITUS



RESULTADOS DOS PLANOS POR SEGMENTOS

RENTABILIDADES MENSAIS – ESTRUTURADO E IMOBILIÁRIO

	jan/26	fev/26	mar/26	abr/26	mai/26	jun/26	jul/26	ago/26	set/26	out/26	nov/26	dez/26	2026 ¹	2025	12 M	60 M
Indicadores de Mercado																
CDI	1,16%	1,00%	1,21%										3,41%	14,31%	14,79%	72,98%
IFMM	2,25%	1,57%	-3,59%										0,13%	16,12%	14,99%	52,81%
IFIX	2,27%	1,32%	-1,06%										2,52%	21,15%	16,83%	35,96%
CDI + 2% a.a.	1,33%	1,14%	1,39%										3,91%	16,67%	17,16%	91,14%
IPCA + 8% a.a.	0,98%	1,26%	1,56%										3,84%	12,64%	12,51%	95,25%
Amostra de EFPCs - Estruturado																
MEDIANA PLANOS BD	0,91%	0,51%	-1,38%										-0,27%	11,44%	10,07%	24,18%
MEDIANA PLANOS CD	1,85%	1,17%	-2,73%										-0,05%	14,02%	12,49%	52,16%
MEDIANA PLANOS CV	1,98%	1,16%	-2,73%										-0,37%	13,18%	13,49%	46,72%
TODOS OS PLANOS	1,67%	1,04%	-2,53%										-0,21%	12,91%	12,12%	46,42%

	jan/26	fev/26	mar/26	abr/26	mai/26	jun/26	jul/26	ago/26	set/26	out/26	nov/26	dez/26	2026 ¹	2025	12 M	60 M
Amostra de EFPCs - Imobiliário																
MEDIANA PLANOS BD	1,37%	2,42%	1,01%										5,81%	19,51%	21,18%	8,93%
MEDIANA PLANOS CD	1,12%	0,99%	-0,31%										2,63%	13,08%	10,44%	-32,39%
MEDIANA PLANOS CV	1,35%	1,18%	0,84%										4,08%	15,67%	16,47%	63,10%
TODOS OS PLANOS	1,35%	1,04%	0,17%										2,82%	14,48%	16,85%	18,33%

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



ADITUS



RESULTADOS DOS PLANOS POR SEGMENTOS

RENTABILIDADES MENSAIS – EXTERIOR

	jan/26	fev/26	mar/26	abr/26	mai/26	jun/26	jul/26	ago/26	set/26	out/26	nov/26	dez/26	2026 ¹	2025	12 M	60 M
Indicadores de Mercado ²																
DÓLAR	-4,95%	-1,54%	1,36%										-5,14%	-11,14%	-9,10%	-8,39%
DOW JONES	-3,31%	-1,37%	-4,10%										-8,54%	0,39%	0,29%	28,72%
NASDAQ	-4,05%	-4,87%	-3,46%										-11,88%	6,95%	13,44%	49,32%
MSCI WORLD	-2,86%	-0,91%	-5,28%										-8,83%	6,17%	6,67%	38,75%
S&P 500	-3,65%	-2,39%	-3,80%										-9,54%	3,42%	5,74%	50,54%
Amostra de EFPCs - Exterior																
MEDIANA PLANOS BD	-0,88%	0,24%	-3,38%										-3,60%	9,47%	12,21%	26,57%
MEDIANA PLANOS CD	-1,97%	-1,14%	-4,08%										-6,24%	4,60%	5,20%	32,67%
MEDIANA PLANOS CV	-2,49%	-1,98%	-4,18%										-8,05%	4,52%	4,67%	29,57%
TODOS OS PLANOS	-1,97%	-1,14%	-4,03%										-6,31%	4,60%	5,52%	32,67%

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

²Rentabilidade em R\$.



ADITUS





ADITUS

RESULTADOS CONSOLIDADOS

RESULTADOS DOS PLANOS CONSOLIDADOS

RENTABILIDADES MENSAIS

	jan/26	fev/26	mar/26	abr/26	mai/26	jun/26	jul/26	ago/26	set/26	out/26	nov/26	dez/26	2026 ¹	2025	12 M	60 M
Indicadores de Mercado																
CDI	1,16%	1,00%	1,21%										3,41%	14,31%	14,79%	72,98%
IMA-B	1,00%	1,79%	0,17%										2,98%	13,17%	12,66%	42,58%
INPC + 5% a.a.	0,80%	0,91%	1,34%										3,08%	9,11%	8,98%	67,91%
INPC + 5.5% a.a.	0,84%	0,95%	1,38%										3,20%	9,64%	9,50%	71,94%
INPC + 6% a.a.	0,88%	0,98%	1,42%										3,32%	10,16%	10,02%	76,05%
Amostra de EFPCs																
MEDIANA PLANOS BD	1,01%	0,77%	1,21%										2,90%	11,81%	11,55%	66,23%
MEDIANA PLANOS CD	1,35%	1,02%	0,83%										3,31%	14,29%	14,72%	59,78%
MEDIANA PLANOS CV	1,40%	0,97%	0,73%										3,16%	13,60%	13,61%	59,19%
TODOS OS PLANOS	1,26%	0,99%	0,90%										3,17%	13,63%	13,80%	61,41%

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



ADITUS





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