hedge.
INVESTMENTS

Hedge Alternative Investments FIC FIM CP



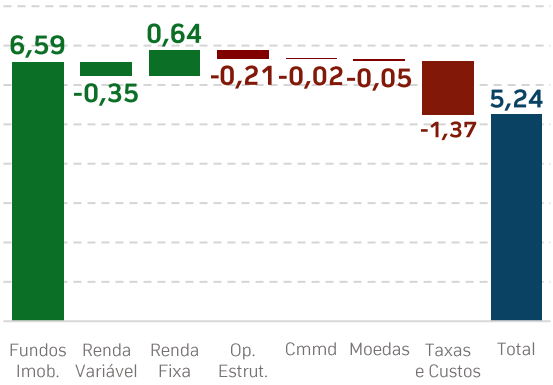
SETEMBRO DE 2026

Relatório Gerencial

Rentabilidade	Setembro	2026	12 meses	Acumulado
Hedge Alternative Investments	1,17%	5,24%	12,91%	204,91%
CDI	1,08%	10,51%	14,48%	185,56%
% CDI	108%	50%	89%	110%

ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE E DESTAQUES DO MÊS

Resultado real - ex CDI Classe de ativo	Setembro 2026	Acumulado 2026
Fundos Imobiliários	1,09%	6,59%
Renda Variável	0,18%	-0,35%
Renda Fixa	0,12%	0,64%
Operações Estruturadas	-0,01%	-0,21%
Commodities	-0,05%	-0,02%
Moedas	0,00%	-0,05%
Taxas e Custos	-0,16%	-1,37%
Resultado do Fundo	**1,17%**	**5,24%**



RENDA VARIÁVEL

O book de renda variável teve uma variação positiva de 10,64% contra uma variação também positiva de 5,03% no índice Bovespa. Os destaques da carteira foram Ações Domésticas, que contribuíram positivamente com 17,6 bps.

FUNDOS IMOBILIÁRIOS

O resultado dessa classe de ativos foi positivo em 1,22%, contra o resultado negativo de 0,20% do IFIX. As alocações em Corporativos e Logísticos foram os destaques, contribuindo com 31,0 bps e 81,5 bps no resultado, respectivamente.

COMMODITIES

O book de commodities teve como destaques as posições em Opção de Café e em Ouro, que agregou 8,2 bps e retirou 7,4 bps do resultado, respectivamente.

MOEDAS

O book de moedas apresentou resultado neutro (0 bps) no mês, finalizando comprado em contratos de dólar americano.

RENDA FIXA

As alocações em títulos de Renda Fixa contribuíram positivamente com 11,6 bps. O destaque da carteira foi a alocação em Títulos Públicos e pelas posições em FIAGRO.

OPERAÇÕES ESTRUTURADAS

O book de operações estruturadas, que conta com operações de Cédula de Produto Rural (CPR), subtraiu 0,91 bps no mês.

HEDGE ALTERNATIVE INVESTMENTS FIC FIM CP

Setembro de 2026

OBJETIVO

O fundo tem como objetivo proporcionar aos seus cotistas rentabilidade superior ao CDI, mediante a aplicação de seus recursos em ativos financeiros nos mercados de renda fixa, moedas, commodities, crédito, renda variável e imobiliário, no Brasil e no exterior.

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

A estratégia busca gerar retornos em diversos mercados, privilegiando investimentos com exposição a ativos reais, ligados ao agronegócio e ao setor imobiliário. O fundo admite alavancagem, e pode aplicar até 40% de seu patrimônio líquido em ativos financeiros no exterior.

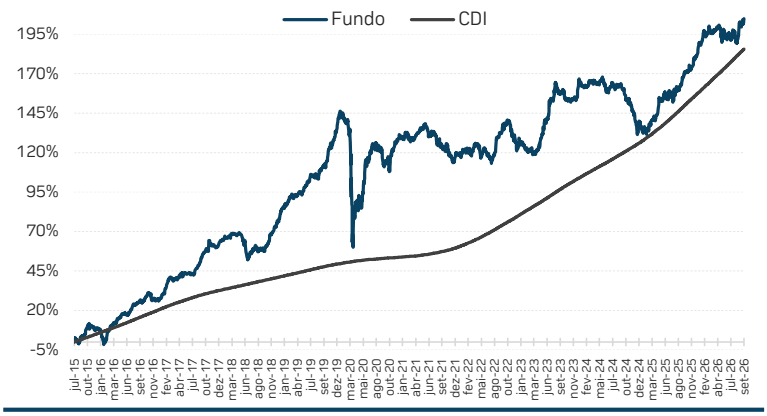
O fundo teve início em 11/10/2004 e passou por mudança de gestão em 29/07/2015. A rentabilidade se refere ao período após a mudança.

PERFORMANCE

Retorno anualizado do fundo		10,53%
Retorno anualizado do CDI		9,89%
Desvio padrão anualizado *		10,18%
Índice de sharpe *		0,06
Número de meses positivos		88
Número de meses negativos		47
Número de meses acima do CDI		71
Número de meses abaixo do CDI		64
Maior rentabilidade mensal		7,72%
Menor rentabilidade mensal		-20,28%
Value at Risk 1 dia (95% conf.) **		-0,87%
Patrimônio líquido	R$	559.430.453
Patrimônio médio em 12 meses	R$	544.315.569

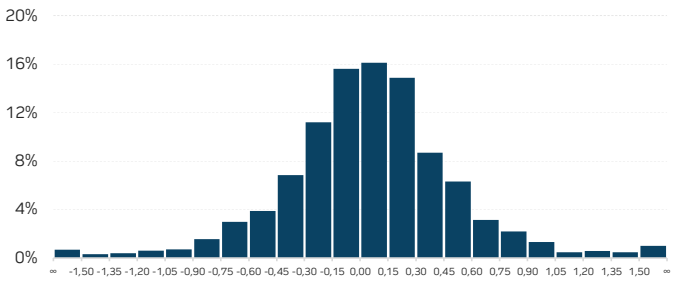
* Calculado desde a mudança de gestão até 30/09/2026. ** VaR de fechamento do mês.

RENTABILIDADE ACUMULADA



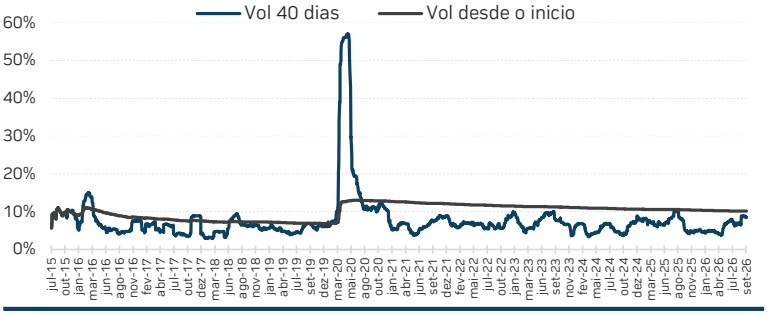
Retornos líquidos, livres de taxa de administração e performance. A rentabilidade não é líquida de impostos

DISTRIBUIÇÃO DIÁRIA DE RETORNOS



Calculado desde a mudança de gestão até 30/09/2026.

VOLATILIDADE ANUALIZADA



Calculado desde a mudança de gestão até 30/09/2026.

Público-alvo	Investidores profissionais
Gestor	Hedge Investments
Administrador	Hedge DTVM
Custodiante	Hedge DTVM
Auditor	PricewaterhouseCoopers
Class. Anbima	Multimercado Multiestratégia
Class. de risco	Arrojado

Taxa de administração ***	1,5% a.a.
Taxa de performance	25% sobre o CDI
Cota	Fechamento
Cota de aplicação	D+0
Cotização resgate	D+30
Liquidação resgate	D+31
Horário movimentação	Até as 18h00

*** Inclui taxa de custódia

Hedge Alternative Investments FIC FIM CP	
Dados bancários	CNPJ: 06.867.811/0001-70
	Itaú | ag. 3100 | c/c 0040372-8
Aplicação mínima	R$ 500.000
Saldo mínimo	R$ 500.000
Movimentação mínima	R$ 100.000
Tributação	Longo prazo

RENTABILIDADE

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	CDI	Acum Fdo.	Acum CDI
2015							2,52	-2,08	4,28	3,27	0,00	0,24	8,38	5,83	8,38	5,83
2016	-5,81	6,06	3,35	3,00	2,69	-0,04	4,58	1,29	1,54	2,86	-2,59	-0,19	17,42	14,00	27,26	20,64
2017	4,57	5,26	-0,01	1,84	1,34	-0,17	0,05	4,06	4,79	4,89	-2,17	1,45	28,16	9,95	63,10	32,65
2018	1,89	0,59	0,79	0,53	-4,00	-4,90	2,53	-0,18	-0,08	5,38	3,68	3,17	9,29	6,42	78,26	41,17
2019	4,86	1,97	0,90	1,58	1,30	2,20	1,76	1,29	2,04	4,90	2,60	6,68	37,02	5,97	144,24	49,59
2020	-1,52	-3,75	-20,28	3,29	5,42	7,50	3,76	-1,41	-3,74	-2,31	7,72	3,36	-5,28	2,77	131,36	53,73
2021	-0,71	-0,64	0,52	1,70	1,96	-2,44	-0,01	-1,42	-2,18	-1,84	-2,19	2,11	-5,16	4,40	119,42	60,49
2022	1,12	0,16	1,13	-0,06	-0,80	-2,47	0,79	5,77	2,42	1,22	-3,98	-0,68	4,39	12,37	129,05	80,35
2023	-1,82	-1,58	-0,95	1,60	5,94	6,14	2,28	1,02	0,23	-2,17	0,07	5,01	16,42	13,05	166,66	103,88
2024	-1,67	1,20	0,18	-1,11	0,50	-1,71	1,23	-0,05	-0,91	-2,33	-3,65	-2,07	-10,02	10,87	139,94	126,05
2025	-1,36	0,54	2,22	4,47	1,26	0,73	0,40	0,12	3,66	2,03	1,59	3,51	20,75	14,31	189,73	158,40
2026	2,62	0,60	-0,44	0,97	-0,84	-0,78	0,44	1,42	1,17				5,24	10,51	204,91	185,56

Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros; Fundos de Investimento não são garantidos pelo administrador do fundo, gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro, ou ainda, do fundo garantidor de crédito (FGC); ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e o regulamento do fundo de investimento antes de efetuar qualquer decisão de investimento. Caso o índice comparativo de rentabilidade utilizado neste material não seja o parâmetro objetivo do fundo (benchmark oficial), tal indicador é meramente utilizado como referência econômica. Para obter informações sobre o uso de derivativos, conversão de cotas, objetivo e público alvo, consulte o prospecto e o regulamento do fundo. Verifique a data de início das atividades deste fundo. Para avaliação da performance de fundos de investimento, é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 meses. Verifique se este fundo utiliza estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em perdas patrimoniais para seus quotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Verifique-se este fundo está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior. Este fundo pode estar exposto a significativa concentração em ativos de renda variável de poucos emissores. Para fundos que perseguem a manutenção de uma carteira de longo prazo, não há garantia de que o fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. Verifique se a liquidação financeira e conversão dos pedidos de resgate deste fundo ocorrem em data diversa do respectivo pedido. A partir de 02/05/2008, todos os fundos de investimento que utilizam ativos de renda variável em suas carteiras deixam de apurar sua rentabilidade com base na cotação média das ações e passam a fazê-lo com base na cotação de fechamento destes ativos. Desta forma comparações de rentabilidade destes fundos com índices de ações devem utilizar, para períodos anteriores a 02/05/2008, a cotação média destes índices e, para períodos posteriores a esta data, a cotação de fechamento. Ouvidoria Hedge Investments: (11) 3124-4107 | www.hedgeinvest.com.br. Supervisão e Fiscalização: Comissão de Valores Mobiliários - CVM. Serviço de Atendimento ao Cidadão: www.cvm.gov.br.

Autorregulação ANBIMA

hedge.
INVESTMENTS

Av. Brigadeiro Faria Lima, 3600
11º andar cj 112 04538-132
Itaim Bibi São Paulo SP

hedgeinvest.com.br

Siga-nos nas redes sociais: