

Hedge Prev Icatu Real Estate FIE FIM CP

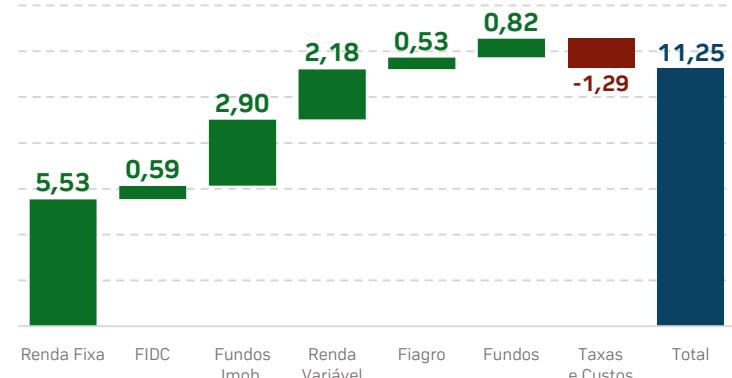


SETEMBRO DE 2025
Relatório Gerencial

Rentabilidade	Setembro	2025	12 meses	Acumulado
Hedge Prev Icatu FIE	1,36%	11,25%	6,75%	35,44%
CDI	1,22%	10,35%	13,21%	58,03%
% CDI	112%	109%	51%	61%

ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE E DESTAQUES DO MÊS

Resultado real - ex CDI	Setembro	Acumulado
Classe de ativo	2025	2025
Renda Fixa	0,41%	5,53%
FIDC	-0,35%	0,59%
Fundos Imobiliários	0,42%	2,90%
Renda Variável	0,17%	2,18%
Fiagro	0,06%	0,53%
Fundos	0,42%	0,82%
Taxas e Custos	0,25%	-1,29%
Resultado do Fundo	1,36%	11,25%



RENDA VARIÁVEL

A carteira de ações teve uma variação positiva de +1,58% contra +3,40% no índice Bovespa.

Os destaques da carteira foram ativos do setor financeiro, que retornaram +6,43 bps e +2,35 bps.

FIAGRO

As alocações em fundos classificados como Fiagro resultaram em um ganho de +7,73 bps no mês.

RENDA FIXA

As alocações em títulos de renda fixa retornaram +146,87 bps no mês de setembro. Os destaques da carteira foram as posições em títulos públicos e CRI, que resultaram em +81,03 bps e +50,51 bps, respectivamente.

FUNDOS IMOBILIÁRIOS

O resultado dessa classe de ativos foi de +4,01% contra +3,25% do IFIX.

O destaque da carteira foi determinado ativo do segmento de FoFs, que retornou +57,20 bps no mês.

FIDC

As alocações em fundos classificados como FIDC tiveram um resultado negativo em -35,15 bps no mês.

FUNDOS

As alocações em fundos classificados como multimercado tiveram um resultado positivo em +34,48 bps no mês.

OBJETIVO

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

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

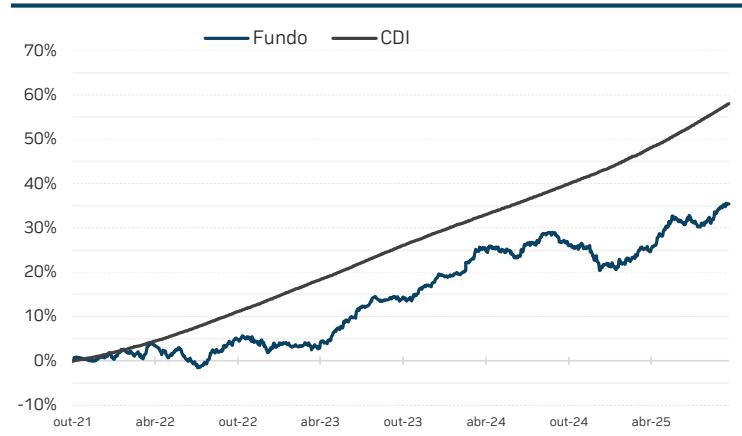
O Fundo tem por objetivo proporcionar rentabilidade superior ao CDI ao seu Cotista através de investimentos em diversas classes de ativos financeiros disponíveis nos mercados de renda fixa, renda variável, cambial, derivativos e cotas de fundos de investimento, sem o compromisso de concentração em nenhuma classe específica.

PERFORMANCE

Retorno anualizado do fundo	7,97%
Retorno anualizado do CDI	12,26%
Desvio padrão anualizado	4,53%
Índice de sharpe	-0,95
Número de meses positivos	22
Número de meses negativos	18
Número de meses acima do CDI	18
Número de meses abaixo do CDI	30
Maior rentabilidade mensal	3,26%
Menor rentabilidade mensal	-2,71%
Value at Risk 1 dia (95% conf.) **	-0,49%
Patrimônio líquido	R\$ 7.709.455
Patrimônio médio em 12 meses	R\$ 7.319.690

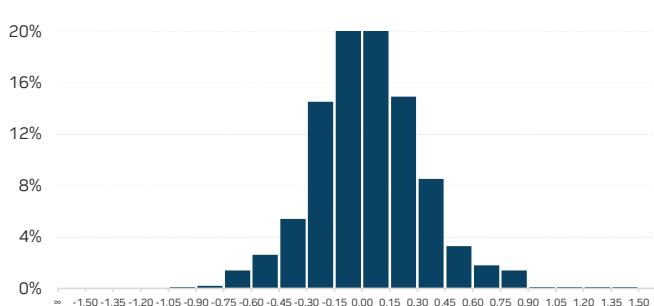
** VaR de fechamento do mês.

RENTABILIDADE ACUMULADA



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

DISTRIBUIÇÃO DIÁRIA DE RETORNOS



VOLATILIDADE ANUALIZADA



Público-alvo	Varejo
Gestor	Hedge Investments
Administrador	BEM DTVM
Custodiano	Banco Bradesco S.A.
Auditor	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU
Anbima	Previdência Multimercado Livre
Class. de risco	Arrojado

Taxa de administração ***	2,0% a.a.
Taxa de performance	Não há
Cota	Fechamento
Cota de aplicação	D+1
Cotização resgate	D+7
Liquidiação resgate	D+9
Horário movimentação	Até as 18h00

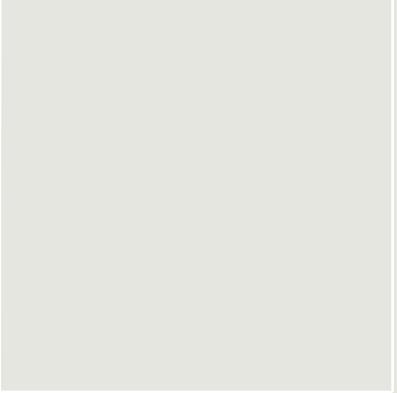
*** Inclui taxa de custódia

Hedge Prev Icatu Real Estate FIE FIM CP	
Dados bancários	CNPJ: 42.494.990/0001-01
	Bradesco ag. 2856 c/c 38.219-1
Aplicação mínima	Não há
Saldo mínimo	Não há
Movimentação mínima	Não há
Tributação	Longo prazo

RENTABILIDADE

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	CDI	Acum Fdo.	Acum CDI
2021	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,02	-0,06	-0,20	-0,20	1,68	1,79	1,67
2022	0,80	0,16	2,38	-1,40	0,34	-2,71	-0,24	2,38	2,31	0,76	-0,70	-0,43	2,16	10,20	3,99	14,25
2023	-0,03	-0,62	-0,02	1,25	2,82	3,26	1,86	0,47	0,72	-0,56	2,59	2,48	15,08	13,05	19,66	29,16
2024	-0,04	2,14	2,88	-0,29	-0,34	0,16	1,32	1,76	-1,43	-0,93	-0,89	-2,49	1,74	10,87	21,74	43,20
2025	0,97	0,29	-0,08	2,73	2,93	-0,13	-0,90	1,91	1,36			11,25	10,35	35,44		58,03

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 da sua política de investimento. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em perdas patrimoniais para seus quotistas, podendo inclusive arcarretar 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: 0800 761 6146 | www.hedgeinvest.com.br. Supervisão e Fiscalização: Comissão de Valores Mobiliários - CVM. Serviço de Atendimento ao Cidadão: www.cvm.gov.br.



hedge.

INVESTMENTS

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

hedgeinvest.com.br