

Hedge Prev Icatu Real Estate FIE FIM CP



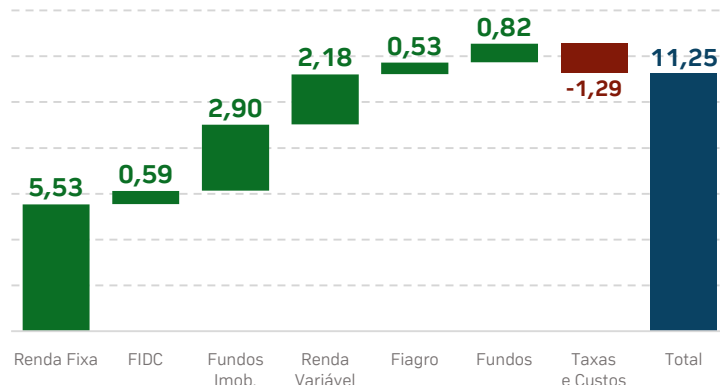
SETEMBRO DE 2025

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%



RENTA 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.

RENTA 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

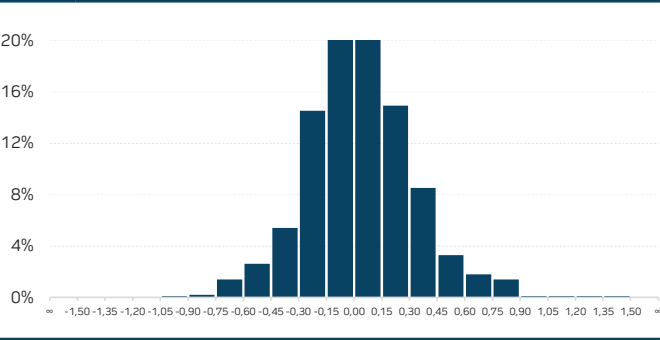
O Fundo tem por objetivo proporcionar rentabilidade superior ao CDI ao seu Cotista através de investimentos em diversas classes de ativos financeiros disponíveis nos mercados de renda fixa, renda variável, cambial, derivativos e cotas de fundos de investimento, sem o compromisso de concentração em nenhuma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

DISTRIBUIÇÃO DIÁRIA DE RETORNOS



Público-alvo	Varejo
Gestor	Hedge Investments
Administrador	BEM DTVM
Custodiante	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
Liquidação resgate	D+9
Horário movimentação	Até as 18h00

*** Inclui taxa de custódia

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



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

hedgeinvest.com.br