

Estratégia de ações long only que busca oportunidades de geração de alfa no longo prazo. As posições são definidas a partir da análise fundamentalista, que pode incluir dados quantitativos proprietários.

RETORNO NO MÊS

0,43%

IDIV: -1,18%

RETORNO NO ANO

10,42%

IDIV: 13,77%

RETORNO ACUMULADO¹

26,07%

IDIV: 28,32%

COMENTÁRIO DO GESTOR

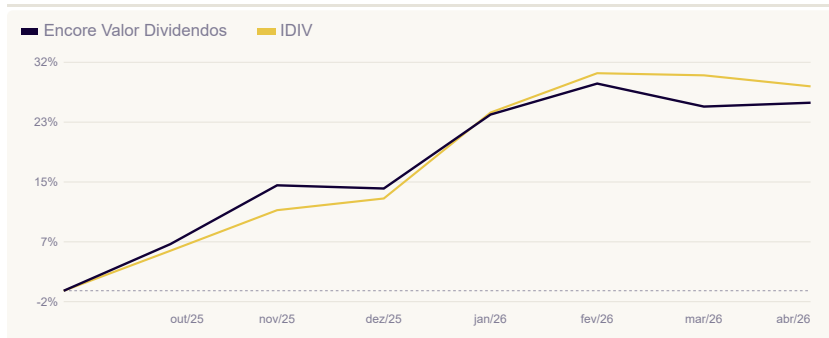
O fundo está no mês com rentabilidade 0,43% versus -1,18% do IDIV. As principais posições contribuidores de performance foram CPLE3, EQTL3 e SBSP3. As principais posições detratoras foram SMFT3, SAPR11 e GGPS3. Com relação às posições do portfólio, tivemos algumas mudanças. No lado das compras, Aumentamos posição em Vibra Energia S.A. (VBBR3) e Equatorial S.A. (EQTL3). No campo das reduções, Diminuimos posição em Sabesp (SBSP3) e Companhia Paranaense de Energia (CPLE3).. Atualmente, estamos com aproximadamente 97% net long.

RENTABILIDADE MENSAL (%)

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum. ¹
2026 - Fundo	8,98%	3,44%	-2,47%	0,43%									10,42%	26,07%
IDIV	10,56%	4,38%	-0,23%	-1,18%									13,77%	28,32%
2025 - Fundo										6,48%	7,65%	-0,39%	14,18%	14,18%
IDIV										5,56%	5,31%	1,46%	12,79%	12,79%

1. Data de início do fundo: 10/10/2025. 2. Benchmark: IDIV.

RENTABILIDADE ACUMULADA DESDE O INÍCIO



EXPOSIÇÃO SETORIAL

Utilities	47.93%
Banks	11.05%
Discretionary	9.06%
Healthcare	7.55%
Malls	6.95%
Fuels, S&E	6.42%
Capital Goods	5.27%
Facilities	2.66%

DADOS ESTATÍSTICOS · DESDE O INÍCIO

MESES POSITIVOS	MESES NEGATIVOS	ACIMA DO BENCHMARK	ABAIXO DO BENCHMARK	MAIOR RETORNO MENSAL	MENOR RETORNO MENSAL	RETORNO ÚLT. 12 MESES
5 5	2 2	3 —	4 —	8,98% 10,56%	-2,47% -1,18%	26,07% 28,33%

● Fundo ● Benchmark (IDIV)

DADOS DO FUNDO

Data de início	10/10/2025	CNPJ	62.808.774/0001-09
Aplicação Mínima	R\$ 500	Saldo Mínimo	R\$ 500
Movimentação Mínima	R\$ 100	Cota Aplicação	D+1 (dias úteis)
Cota Resgate	D+30 (dias corridos)	Liquidação Resgate	D+2 (dias úteis) após a cotização
Tributação	Renda Variável	Público-alvo	Público Geral
Taxa Administração	2,00% a.a.**	Taxa Performance	Semestralmente 20% sobre o que exceder o Ibovespa
Administrador	BTG Pactual S.A. DTVM	Custodiante	BTG Pactual S.A. DTVM
Gestor	Encore Asset Management		

**1,88% a.a. + 0,12% a.a. do MASTER

MATERIAL DE DIVULGAÇÃO

As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo e não se caracterizam, nem devem ser entendidas, como uma promessa ou compromisso. A Encore Asset Management não se responsabiliza por decisões do investidor, nem por ato ou fato de profissionais especializados por ele consultados. O investidor deve se basear, exclusivamente, em sua opinião e na opinião de profissionais especializados por ele contratados, para opinar e decidir. A estratégia, da forma como é adotada, pode 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. O fundo apresentado pode estar exposto a significativa concentração em ativos de poucos emissores, variação cambial e outros riscos não mencionados neste material. O investimento em fundos não é garantido pelo Fundo Garantidor de Crédito. A rentabilidade passada não é garantia de resultados futuros. A Encore Asset Management não distribui quotas dos fundos de investimento sob sua gestão. Leia a lâmina de informações essenciais e o regulamento antes de investir. Para mais informações: comercial@encore.am.