

Atribuição de Performance e Perspectivas

Em dezembro, o fundo registrou retorno de -1,16%, frente aos 1,29% do Ibovespa. No acumulado do ano, o desempenho é de 33,35%, ante 33,95% do índice.

A principal contribuição positiva em dezembro veio da Vale. O mês permaneceu favorável para as *commodities* e, em especial, para o minério de ferro, cujo preço se manteve acima de US\$ 100/t, patamar bastante favorável à geração de caixa das companhias do setor. Nesse nível de preços, a Vale apresenta potencial para gerar aproximadamente 11% de FCFY (Free Cash Flow Yield) em 2026.

Por outro lado, dezembro foi desafiador para o setor bancário de forma geral, especialmente para o Bradesco. A maior incerteza em torno das candidaturas de oposição para a próxima eleição presidencial pressionou o setor. Além disso, o Bradesco continuou sentindo os efeitos do resultado do terceiro trimestre que, apesar de ter vindo em linha com as expectativas do mercado, levantou dúvidas sobre a trajetória futura de recuperação da rentabilidade do banco.

Posicionamento

Apesar das recentes mudanças no cenário de juros nos Estados Unidos e no Brasil, mantivemos nossa estratégia inalterada, com foco em empresas e setores mais conservadores, bons pagadores de dividendos e com maior liquidez.

Atualmente, as maiores exposições da carteira estão nos setores de Bancos, Utilities e Petróleo & Gás.

"As informações contidas nesse documento referem-se às várias empresas componentes do Grupo Vinci e/ou seus respectivos produtos, têm caráter meramente informativo e estão sujeitas a mudanças sem qualquer tipo de notificação prévia. Fundos de investimento que utilizam estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimentos podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Para avaliação da performance de quaisquer fundos de investimentos, é recomendável uma análise de período de, no mínimo, 12 (doze) meses. Contudo, a rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos e taxa de saída, se houver previsão no Regulamento. Os fundos podem estar expostos à significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. Fundos de investimento não contam com garantia da Vinci, de qualquer de suas afiliadas, do administrador, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos (FGC). Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do Regulamento, e da Lâmina de Informações Essenciais dos fundos de investimento em que deseja aplicar. Para mais informações e Materiais de Divulgação dos fundos da Vinci Partners, acesse www.vincipartners.com/distribuição."

Público-alvo

Investidores pessoas físicas e jurídicas em geral

Data de Início

31/03/2011

Classificação ANBIMA

Ações Dividendos

Código ANBIMA: 270466

Movimentações

Inicial: R\$ 500,00

Mov. mínima: R\$ 500,00

Saldo mínimo: R\$ 500,00

Horário solicitação: 14h30

Aplicação: Conversão D+1 útil

Carência: Não Há

Resgate (conversão): D+12 corridos

Resgate (pagamento): 2 dia(s) úteis após a conversão

Taxa de saída: Não há

Taxa de Administração

3% ao ano sobre o patrimônio líquido do fundo, incluindo taxa de custódia

Taxa de Performance

Não há

Tributação

15% sobre a rentabilidade da cota do fundo no resgate (se aplicável)

Gestor

VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS

Avenida Brigadeiro Faria

Lima, 3555, ANDAR 10 E 11

PART - São Paulo - SP

CEP: 04538133

Tel: (11) 3572-3700

Administrador

BEM DTVM

Distribuidor

VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS

Av. Brig. Faria Lima, 2277 -

14º andar - Jd. Paulistano -

São Paulo - SP

CEP: 01452-000

Tel: (11) 3572-3770

Custodiente

Banco Bradesco S.A.

Auditor

KPMG Auditores

Independentes

Dados para Aplicação

Favorecido: VINCI SELEÇÃO FIA

CNPJ: 12.287.682/0001-44

Banco: Banco Bradesco S.A.

(237)

Agência: 2856-8

Conta Corrente: 642074-5

Objetivo e Política de Investimento

O Fundo tem como objetivo aplicar em ações de empresas com histórico consistente ou com boas expectativas de distribuição de resultados através do pagamento de dividendos e/ou juros sobre capital próprio e que possuam grande potencial de valorização no longo prazo a partir de uma sólida análise fundamentalista.

Dados do Fundo

	Risco vs. Retorno	Fundo	IBOV
Patrimônio Líquido:	R\$ 21.097.261,01		
Cota:	478,5246460	Retorno Anualizado	11,23%
PL Médio 12 meses:	R\$ 20.525.596,28	Volatilidade Anualizada	19,55%
		% de meses acima do bench.	54%
		% de meses abaixo do bench.	46%

Desde o início do Fundo.

Rentabilidade

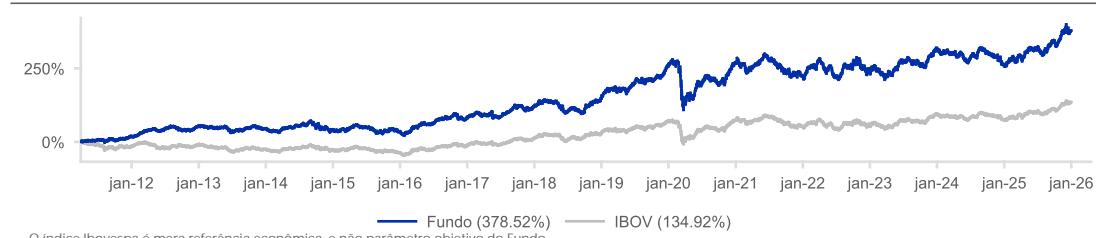
	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	12M	Acum
2025	5,29%	-2,31%	4,23%	5,02%	1,87%	1,18%	-5,45%	7,93%	3,92%	0,80%	7,93%	-1,16%	32,35%	32,35%	378,52%
IBOV	4,86%	-2,64%	6,08%	3,69%	1,45%	1,33%	-4,17%	6,28%	3,40%	2,26%	6,37%	1,29%	33,95%	33,95%	134,92%
2024	-4,27%	1,13%	-0,68%	-2,52%	-3,90%	1,21%	2,71%	5,96%	-3,07%	-2,08%	-4,10%	-4,46%	-13,71%	-13,71%	261,56%
IBOV	-4,79%	0,99%	-0,71%	-1,70%	-3,04%	1,48%	3,02%	6,54%	-3,08%	-1,60%	-3,12%	-4,28%	-10,36%	-10,36%	75,37%

Rentabilidade acumulada calculada desde o início do Fundo.

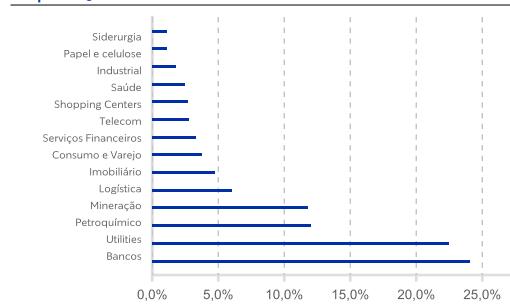
Histórico de Rentabilidade

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	
FUNDO	18,85%	28,57%	-4,55%	-2,84%	-4,12%	34,01%	21,19%	12,11%	44,75%	3,24%	-12,41%	7,44%	20,43%	-
IBOV	-17,25%	7,40%	-15,50%	-2,91%	-13,31%	38,93%	26,86%	15,03%	31,58%	2,92%	-11,93%	4,69%	22,28%	-

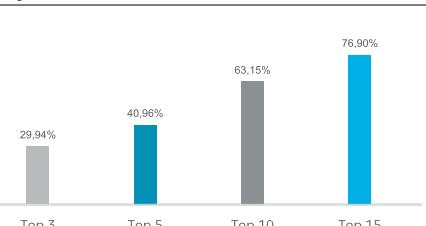
Rentabilidade Acumulada vs. Benchmark



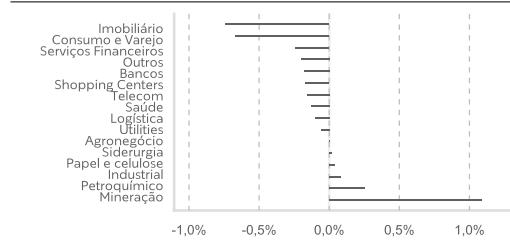
Exposição Setorial



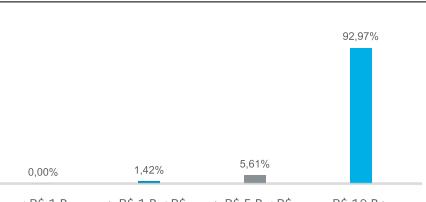
Concentração



Contribuição por Setor



Exposição por Market Cap



O presente relatório tem caráter meramente informativo e foi realizado pela Vinci Soluções de Investimentos Ltda. ou Vinci Gestora de Recursos Ltda ou Vinci Equities Gestora de Recursos Ltda ("Vinci"). Este relatório não constitui o extrato mensal oficial de seus investimentos no fundo de investimento a que se refere ("Fundo"). No caso de divergências entre as informações contidas neste relatório e aquelas contidas no extrato mensal emitido pelo administrador do Fundo, as informações contidas prevalecerão sobre as informações contidas neste relatório. As eventuais divergências podem ocorrer devido à adoção de métodos diversos de cálculo e apresentação. O valor do patrimônio líquido do Fundo contido neste relatório é líquido das despesas dos Fundos (i.e. honorários, comissões e impostos). A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros e não contam com garantia de retorno da Vinci, de qualquer de suas filiadas, do administrador, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos (FGC). Para avaliação da performance de quaisquer fundos de investimentos é recomendável uma análise de período de, no mínimo, 12 (doze) meses. As comparações a certos índices de mercado foram incluídas para referência apenas e não representam garantia de retorno pela Vinci. Este Fundo utiliza estratégias com derivativos como parte integrante da sua política de investimento. Os investimentos do Fundo apresentam riscos para o investidor. Os fundos de crédito privado estão sujeitos a risco de perda substancial de seu patrimônio líquido em caso de eventos que acarretem o não pagamento dos ativos integrantes de sua carteira, inclusive por força de intervenção, liquidação, regime de administração, falência e recuperação judicial ou extrajudicial dos emissores responsáveis pelos ativos do Fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do Regulamento do Fundo, e da Lâmina de Informações Essenciais, se houver, ao aplicar seus recursos. Investimentos implicam na exposição a riscos, inclusive na possibilidade de perda total do investimento. Nenhum investimento, desinvestimento ou outras ações ou decisões financeiras devem se basear apenas nas informações contidas neste material.