

Atribuição de Performance e Perspectivas

Em julho, o fundo registrou retorno de 1,34% frente aos 3,47% do Ibovespa. No acumulado do ano, o desempenho é de 6,78%, ante 10,47% do índice.

A principal contribuição positiva do mês veio de Petrobras, favorecida pela retomada do Brent, que voltou a subir após o enfraquecimento do acordo de paz no Oriente Médio, firmado em meados de junho, reacendendo o prêmio de risco geopolítico embutido na commodity. Acreditamos que a volatilidade da ação deverá permanecer até a conclusão do conflito no Golfo.

Por outro lado, a Sabesp encerrou o mês com queda de 6,5%. Atribuímos esse desempenho a dois fatores principais: a expectativa de resultados mais fracos no curto prazo e o adiamento da execução dos investimentos previstos para o ano, em decorrência do acidente ocorrido em uma obra da companhia em maio, que motivou a revisão dos protocolos de segurança. Em nossa avaliação, esses são desafios pontuais, sem impacto relevante sobre a tese de investimento.

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 neste material referem-se às várias empresas componentes da Vinci Compass e/ou seus respectivos produtos, têm caráter meramente informativo e não constituem oferta ou recomendação de investimento. As informações estão sujeitas a alterações sem prévio aviso. 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. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS E DE TAXA DE SAÍDA, SE HOUVER PREVISÃO NO REGULAMENTO. A RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RESULTADOS FUTUROS E NÃO CONTA COM GARANTIA DE RETORNO DA VINCI COMPASS, DE QUALQUER DE SUAS AFILIADAS, DO ADMINISTRADOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU, AINDA, DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS (FGC). Os fundos podem estar expostos a significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do Regulamento e da Lâmina de Informações Essenciais, se houver. Nenhum investimento, desinvestimento ou outras ações ou decisões financeiras devem se basear apenas nas informações contidas neste material. Antes de tomar qualquer decisão acerca de seus investimentos, a Vinci Compass recomenda ao interessado que consulte seu próprio consultor legal. Para mais informações e Materiais de Divulgação dos fundos da Vinci Compass, acesse www.vincicompass.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

Custodiante

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

Patrimônio Líquido: **R\$ 22.337.659,62**
Cota: **510,9762970**
PL Médio 12 meses: **R\$ 22.595.380,09**

Risco vs. Retorno

	Fundo	IBOV
Retorno Anualizado	11,26%	6,44%
Volatilidade Anualizada	19,54%	23,07%
% de meses acima do bench.	54%	0%
% de meses abaixo do bench.	46%	0%

Desde o início do Fundo.

Rentabilidade

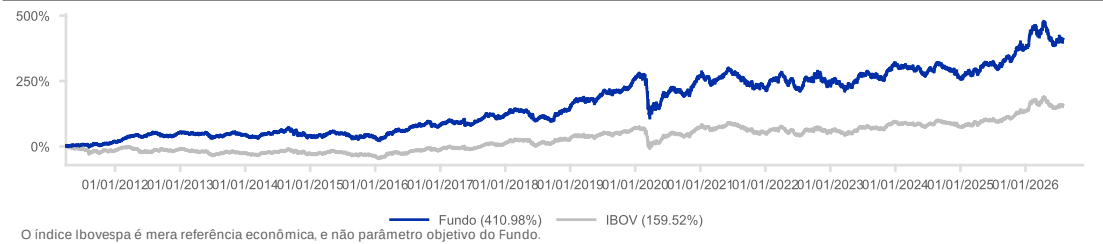
	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	12M	Acum
2026	11,17%	4,39%	-1,78%	0,48%	-8,39%	0,43%	1,34%	-	-	-	-	-	6,78%	28,79%	410,98%
IBOV	12,56%	4,09%	-0,70%	-0,08%	-7,22%	-1,01%	3,47%	-	-	-	-	-	10,47%	33,76%	159,52%
2025	5,29%	-2,31%	4,23%	5,02%	1,87%	1,18%	-5,45%	7,93%	3,92%	0,80%	7,93%	-1,16%	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%

Rentabilidade acumulada calculada desde o início do Fundo.

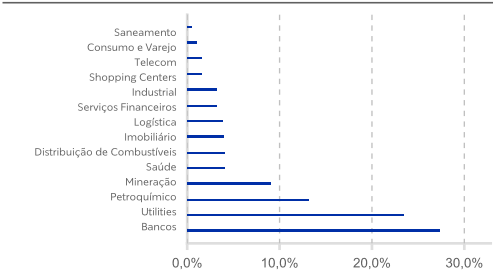
Histórico de Rentabilidade

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
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%	-13,71%
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%	-10,36%

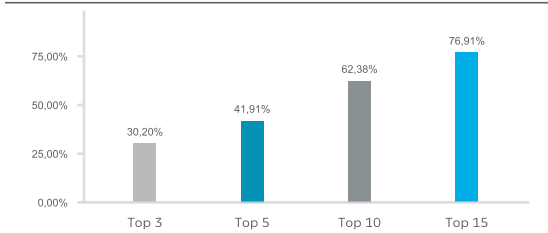
Rentabilidade Acumulada vs. Benchmark



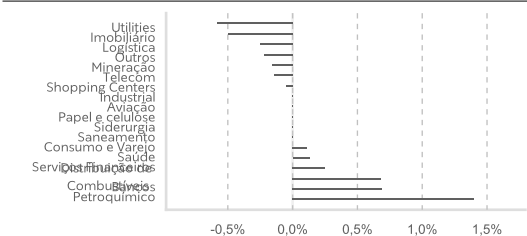
Exposição Setorial



Concentração



Contribuição por Setor



Exposição por Market Cap

