

**BUTIÁ FUNDAMENTAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES**



RELATORIO DE DESEMPENHO | 31 de Julho de 2025

**RENTABILIDADES**

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
<b>Fundo</b>	8.54%	23.06%	28.47%	31.25%	-0.74%	-19.63%	7.04%	19.32%	-16.48%
<b>Ibovespa</b>	6.98%	26.86%	15.03%	31.58%	2.92%	-11.93%	4.69%	22.28%	-10.36%
<b>vs Ibov (p.p.)</b>	1.56%	-3.80%	13.44%	-0.33%	-3.66%	-7.70%	2.35%	-2.96%	-26.93%

  

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	ACUM.
<b>Fundo</b>	-5.11%	0.49%	0.22%	-6.70%	-3.93%	1.16%	5.07%	4.13%	-4.39%	-1.13%	-3.28%	-3.64%	-16.48%	121.85%
<b>2024 Ibovespa</b>	-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%	162.24%
<b>vs Ibov (p.p.)</b>	-0.3%	-0.5%	0.9%	-5.0%	-0.9%	-0.3%	2.0%	-2.4%	-1.3%	0.5%	-0.2%	0.6%	-6.1%	-40.4%

  

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	ACUM.
<b>Fundo</b>	5.51%	-1.92%	5.67%	7.23%	1.86%	2.04%	-4.72%	-	-	-	-	-	16.12%	157.61%
<b>2025 Ibovespa</b>	4.86%	-2.64%	6.08%	3.69%	1.45%	1.33%	-4.17%	-	-	-	-	-	10.63%	190.12%
<b>vs Ibov (p.p.)</b>	0.6%	0.7%	-0.4%	3.5%	0.4%	0.7%	-0.6%	-	-	-	-	-	5.5%	-32.5%

(i) Data de abertura do fundo: 30/10/2015. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de no mínimo 12 (doze) meses.

**INFORMAÇÕES RELEVANTES**



**EXPOSIÇÃO POR SETOR** <sup>1</sup>

Utilidades Públicas	21.3%
Indústria	18.1%
Financeiro	15.2%
Energia	7.7%
Imobiliário	0.0%
Bens de Consumo	4.3%
Consumo discricionário	15.7%
Materiais	5.0%
Cuidados de Saúde	0.0%
<b>TOTAL AÇÕES</b>	<b>87.1%</b>
Opções	0.0%
RENTA FIXA / PROVISÕES / TERMO	12.9%

**PERFIL RISCO X RETORNO**

	Fundo	Ibovespa
Meses acima do IBOV	60	-
Meses abaixo do IBOV	57	-
Maior retorno mensal	16.9%	17.0%
Menor retorno mensal	-37.7%	-29.9%
Retorno últimos 12 m	6.5%	4.2%
Retorno últimos 24 m	3.2%	9.1%
Retorno últimos 36 m	29.8%	29.0%
Retorno últimos 48 m	-4.0%	9.3%
Retorno últimos 60 m	15.3%	29.3%
Retorno desde o início	157.6%	190.1%
Volatilidade anualizada	17.92%	17.07%
Beta (36 meses)	0.95	-

Patrimônio:	R\$ 53,679,737.08
Patrimônio Médio 12 meses:	R\$ 54,508,529.88

**CONCENTRAÇÃO** <sup>1</sup>

% do Portfolio	# de Companhias
50%	9
75%	16
100%	24



<sup>1</sup>A exposição por setor e a concentração são do fundo Butiá Fundamental Fundo de Investimento em Ações Master, uma vez que o fundo Butiá Fundamental Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Ações compra cotas exclusivamente desse fundo.



Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. O investimento em Fundo não é garantido pelo Fundo Garantidor de Crédito - FGC. Leia a lâmina de informações essenciais, se houver, e o regulamento antes de investir. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Para maiores informações, favor acessar o site [www.butiainvestimentos.com.br](http://www.butiainvestimentos.com.br)



**CARACTERÍSTICAS PRINCIPAIS**

CÓDIGO ANBIMA: 410802  
 CNPJ: 22.344.837/0001-90  
 Bloomberg: FMNTLFF <<BZ EQUITY>>

**OBJETIVO DO FUNDO**

O Butiá Fundamental FIC FIA é um fundo Long Only que, por meio de análises fundamentalistas, procura encontrar ativos cujo preço esteja abaixo do justo para suas características de risco e retorno e que estejam sujeitos a fatores internos ou externos que impulsionem sua geração de valor para o acionista. O fundo tem como objetivo proporcionar aos seus cotistas, a médio e longo prazo, elevados retornos por meio do investimento de seus recursos primordialmente no mercado acionário, sem buscar correlação com qualquer índice de referência.

**CLASSIFICAÇÃO ANBIMA**

Ações Livre

**ADMINISTRADOR**

BTG Pactual Serviços Financeiros S/A DTVM

**GESTOR**

Butiá Gestão de Investimentos Ltda

**CONTROLADORIA E ESCRITURAÇÃO**

BTG Pactual Serviços Financeiros S/A DTVM

**CUSTÓDIA E TESOURARIA**

Banco BTG Pactual S/A

**MOVIMENTAÇÕES**

Inicial: R\$100,00  
 Movimentação Mínima: não há  
 Saldo Mínimo: não há

**PÚBLICO ALVO**

O FUNDO destina-se a receber aplicações de investidores pessoas físicas e/ou jurídicas em geral, fundos de investimento e Entidades Fechadas de Previdência Complementar (EFPC). Fundo adequado às RES. CMN 4.963 (RPPS) e 4.994 (EFPC).

**TAXA DE ADMINISTRAÇÃO**

2% a.a. sobre o patrimônio líquido do Fundo, apropriada diariamente no valor da cota.

**TAXA DE PERFORMANCE**

Equivalente a 20% (vinte por cento) da valorização da cota do FUNDO que exceder 100% (cem por cento) da variação do Ibovespa - Índice Bovespa.

**I.R.**

O rendimento auferido no resgate de cotas, sujeita-se à incidência de imposto de renda na fonte à alíquota de 15% (quinze por cento).

**APLICAÇÕES**

Cota de D+1 da efetiva disponibilidade dos recursos.

**RESGATES**

Cota de D+1, recursos em D+2.

**TAXA DE SAÍDA**

Não há.

**RISCO:** a Butiá Gestão de Investimentos Ltda classifica os fundos sob sua gestão numa escala de 1 a 5 de acordo com o risco envolvido na estratégia de investimento de cada um deles. Nessa escala, a classificação do fundo é:

Menor Risco Maior Risco



O fundo poderá aplicar seus recursos em fundos de investimento que realizem operações no mercado de derivativos limitadas ao valor do seu patrimônio Líquido. É vedado ao fundo aplicar em Fundos de Investimento que invistam em ativos financeiros classificados como Crédito Privado. O Fundo poderá aplicar em Fundos de Investimento que invistam em ativos financeiros negociados no exterior, desde que respeitados os limites previstos na regulamentação vigente.

(31) 2115-5454

butiainvestimentos.com.br

atendimento@butiainvestimentos.com.br

butiainvest



Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. O investimento em Fundo não é garantido pelo Fundo Garantidor de Crédito - FGC. Leia a lâmina de informações essenciais, se houver, e o regulamento antes de investir. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Para maiores informações, favor acessar o site [www.butiainvestimentos.com.br](http://www.butiainvestimentos.com.br)