

BUTIÁ FUNDAMENTAL FIF CIC AÇÕES



RELATORIO DE DESEMPENHO | 27 de Fevereiro de 2026

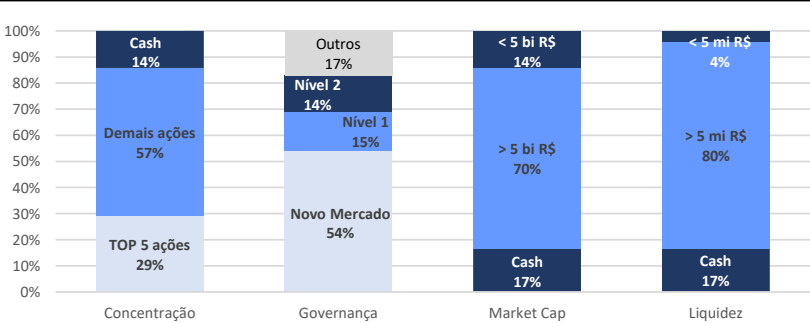
RENTABILIDADES

|                | 2016  | 2017   | 2018   | 2019   | 2020   | 2021    | 2022  | 2023   | 2024    |
|----------------|-------|--------|--------|--------|--------|---------|-------|--------|---------|
| Fundo          | 8.54% | 23.06% | 28.47% | 31.25% | -0.74% | -19.63% | 7.04% | 19.32% | -16.48% |
| Ibovespa       | 6.98% | 26.86% | 15.03% | 31.58% | 2.92%  | -11.93% | 4.69% | 22.28% | -10.36% |
| vs Ibov (p.p.) | 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.   |
|----------------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|---------|
| Fundo          | 5.51%  | -1.92% | 5.67% | 7.23% | 1.86% | 2.04% | -4.72% | 8.65% | 3.33% | 0.73% | 7.57% | -0.27% | 40.88% | 212.53% |
| 2025 Ibovespa  | 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% | 251.28% |
| vs Ibov (p.p.) | 0.6%   | 0.7%   | -0.4% | 3.5%  | 0.4%  | 0.7%  | -0.6%  | 2.4%  | -0.1% | -1.5% | 1.2%  | -1.6%  | 6.9%   | -38.7%  |
| Fundo          | 11.04% | 6.49%  | -     | -     | -     | -     | -      | -     | -     | -     | -     | -      | 18.25% | 269.56% |
| 2026 Ibovespa  | 12.56% | 4.09%  | -     | -     | -     | -     | -      | -     | -     | -     | -     | -      | 17.17% | 311.59% |
| vs Ibov (p.p.) | -1.5%  | 2.4%   | -     | -     | -     | -     | -      | -     | -     | -     | -     | -      | 1.1%   | -42.0%  |

(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            | 20.8%  |
| Indústria                      | 23.1%  |
| Financeiro                     | 19.3%  |
| Energia                        | 1.7%   |
| Bens de Consumo                | 6.3%   |
| Consumo discricionário         | 19.6%  |
| Materiais                      | 4.1%   |
| Cuidados de Saúde              | 1.1%   |
| Outros                         | 4.0%   |
| TOTAL AÇÕES                    | 100.0% |
| Opções                         | 0.0%   |
| RENTA FIXA / PROVISÕES / TERMO | 0.0%   |

PERFIL RISCO X RETORNO

|                         | Fundo   | Ibovespa |
|-------------------------|---------|----------|
| Meses acima do IBOV     | 63      | -        |
| Meses abaixo do IBOV    | 60      | -        |
| Maior retorno mensal    | 16.87%  | 16.97%   |
| Menor retorno mensal    | -37.67% | -29.90%  |
| Retorno últimos 12 m    | 60.98%  | 53.74%   |
| Retorno últimos 24 m    | 45.92%  | 46.32%   |
| Retorno últimos 36 m    | 70.52%  | 79.91%   |
| Retorno últimos 48 m    | 68.64%  | 66.86%   |
| Retorno últimos 60 m    | 50.85%  | 71.57%   |
| Retorno desde o início  | 269.56% | 311.59%  |
| Volatilidade anualizada | 18.76%  | 18.16%   |

CONCENTRAÇÃO <sup>1</sup>

| % do Portfolio | # de Companhias |
|----------------|-----------------|
| 50%            | 10              |
| 75%            | 19              |
| 100%           | 32              |



<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)

## BUTIÁ FUNDAMENTAL FIC CIC AÇÕES



### 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:



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](http://butiainvestimentos.com.br)

[atendimento@butiainvestimentos.com.br](mailto:atendimento@butiainvestimentos.com.br)

[butiainvest](https://www.instagram.com/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)