



## VERDE AM AÇÕES FIC FIF AÇÕES RL

### Relatório de Gestão

Junho de 2025

Desempenho	Junho 2025	Acumulado 2025	12 meses
Ações	0,92%	20,85%	16,22%
Ibovespa	1,33%	15,44%	12,06%
CDI*	1,10%	6,41%	12,13%

Para mais informações relevantes à análise da rentabilidade deste Fundo – tais como taxa de administração, taxa de performance, rentabilidade “mês a mês” ou PL médio, consulte o Resumo Gerencial ao final deste material.

\* O CDI é utilizado apenas como referência para análise. A taxa de performance do Fundo é calculada com base no Ibovespa.

## Comentário de desempenho mensal e perspectivas

Em junho o IBOVESPA quebrou a sequência de 3 altas fortes dos meses anteriores. A alta de 1.3% no mês foi tímida quando comparada aos 5.0% de alta do S&P e à apreciação de 5% do câmbio. Além disso, o mês foi marcado por uma volatilidade grande dos preços de petróleo em razão do conflito no Oriente Médio.

Com maior incerteza global e boa performance da bolsa americana, os fluxos estrangeiros interromperam temporariamente a entrada na bolsa brasileira. Ainda assim, a bolsa local manteve a alta, mesmo num contexto mais adverso externo. No *front* doméstico tivemos um arrefecimento das expectativas de inflação e dos juros pré de longo prazo, balanceando os riscos externos.

Continuamos rotacionando o portfólio para algumas teses de investimento com maior assimetria, após a boa performance de algumas de nossas principais teses, como SABESP, case que mais reduzimos no mês. Aumentamos levemente a nossa alocação, e reduzimos a nossa exposição a *commodities*, em especial a petróleo, após uma alta de 6.8% da Petrobras em USD. Ainda carregamos bastante caixa, dado o elevado custo de capital, mas com a carteira mais focada em *bond proxies* e *cases* domésticos.



As maiores contribuições positivas em junho de 2025 vieram de BTG e Petrobras, enquanto as piores de Rede Dor e Equatorial.

Atualmente as nossas maiores posições são: Equatorial, Energisa, Copel, Itaú e BTG.

# VERDE AM AÇÕES FIC FIF AÇÕES RL

Resumo Gerencial  
30/jun/2025



Estratégia de ações que busca retornos consistentes e preservação de capital por meio de uma carteira de investimentos em ações e instrumentos de renda fixa e câmbio. O processo de gestão se baseia em forte análise fundamentalista, com conhecimento profundo de setores e empresas. Busca selecionar casos que combinem potencial de retorno e margem de segurança, contando também com a expertise da renomada área macroeconômica da Verde. A política de investimento do fundo, inscrito no CNPJ 23.243.536/0001-33, consiste em aplicar, no mínimo, 95% (noventa e cinco por cento) de seu patrimônio líquido em cotas do VERDE AM AÇÕES MASTER FIF AÇÕES RL, inscrito no CNPJ sob o nº 16.929.553/0001-63.

A descrição acima não pode ser considerada como objetivo do Fundo. Todas as informações obrigatórias estão disponíveis no formulário de informações complementares, na lâmina de informações essenciais (se houver) e/ou no regulamento, disponíveis em [www.bnymellon.com.br](http://www.bnymellon.com.br).

Características	
CNPJ	23.243.536/0001-33
Data de início	21/fev/2017
Aplicação mínima	R\$ 10.000,00
Saldo mínimo	R\$ 10.000,00
Movimentação mínima	R\$ 5.000,00
Cota	Fechamento
Cota de aplicação	D+1
Cota de resgate	D+29
Liquidação de resgate	D+31
Carência para resgate	Não há
Tributação aplicável	Ações
Taxa de saída antecipada	10% dos valores líquidos resgatados
Taxa Global **	2,00% sobre o patrimônio líquido do fundo, apropriada diariamente, com pagamento mensal
Taxa de performance	20% do que exceder o IBOVESPA a.a.
Desvio padrão anualizado *	23,83%
Patrimônio líquido médio em 12 meses	R\$ 53.657.145,50

\* Calculado desde sua constituição até 30/jun/2025

\*\* A metodologia de rateio da Taxa Global entre o Administrador, o Gestor e demais prestadores de serviço da Classe/Subclasse dos fundos referidos nesta apresentação, com a indicação da efetiva alíquota, condição ou valor que cada um deles fazem ou fizeram jus em relação à Taxa Global, ficará disponível na página na Internet do Gestor (<https://www.verdeasset.com.br>), no link CVM 175 - Transparência Informacional).

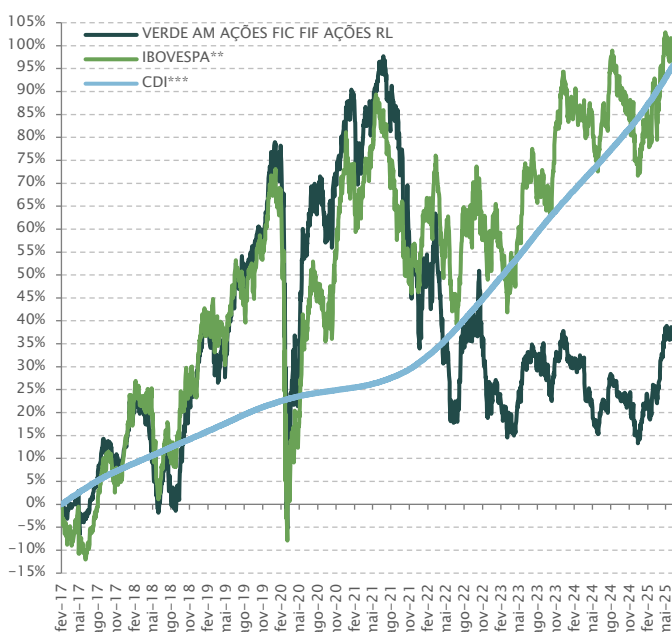
## Aberto para novas aplicações

Classificação ANBIMA:	Ações Livre
Admite Alavancagem:	Sim
Gestor:	Verde Asset Management S.A
Administrador:	BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A.

## Público-alvo

O FUNDO é destinado a receber aplicações do público em geral, observados os valores mínimos de aplicação inicial, de movimentação e saldo de permanência, constantes no formulário de informações complementares.

## VERDE AM AÇÕES FIC FIF AÇÕES RL x IBOVESPA x CDI



\*\*Calculado desde sua constituição até 30/jun/2025. \*\*\*O CDI é utilizado apenas como referência para análise. A taxa de performance do Fundo é calculada com base no Ibovespa.

Desempenho	Junho de 2025	Acum. 2025	12 meses
Verde AM Ações	0,92%	20,85%	16,22%
IBOVESPA	1,33%	15,44%	12,06%
CDI*	1,10%	6,41%	12,13%

\* O CDI é utilizado apenas como referência para análise. A taxa de performance do Fundo é calculada com base no Ibovespa.

## Rentabilidades (%)

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum. Ano	IBOVESPA	Acum. Fdo.	Acum. IBOVESPA*
2017		-1,54	1,49	0,11	-3,35	1,86	4,44	5,12	3,36	-1,65	-2,05	3,88	11,85	10,64	11,85	10,64
2018	9,13	-0,62	1,16	-3,07	-10,13	-4,46	6,08	-6,28	1,52	16,21	5,24	2,36	15,37	15,03	29,04	27,28
2019	9,21	-3,27	-3,03	1,65	3,43	4,23	2,73	2,21	2,75	1,78	0,58	7,57	33,37	31,58	72,10	67,48
2020	0,21	-5,50	-31,47	18,29	9,50	8,43	6,33	-0,17	-5,09	-1,31	10,91	6,02	6,56	2,92	83,38	72,36
2021	0,28	-5,28	2,40	3,57	2,70	2,59	-3,28	-0,77	-4,54	-13,51	-4,64	2,19	-18,03	-11,93	50,31	51,80
2022	2,20	-0,83	4,61	-12,61	-4,86	-11,03	7,28	7,07	1,50	8,03	-11,57	-4,08	-16,21	4,69	25,95	58,92
2023	0,46	-4,37	-1,94	-1,63	4,86	7,67	1,92	-2,43	-0,34	-6,17	8,14	3,91	9,33	22,28	37,70	94,32
2024	-4,68	-0,83	1,29	-7,10	-4,44	1,92	2,02	4,02	-2,14	0,02	-3,43	-4,12	-16,69	-10,36	14,72	74,19
2025	5,80	-2,07	3,86	7,53	3,50	0,92							20,85	15,44	38,65	101,09

\* Calculado desde a constituição do fundo até 30/jun/2025