



## VERDE AM AÇÕES FIC FIF AÇÕES RL

Relatório de Gestão

Outubro de 2025

Desempenho	Outubro 2025	Acumulado 2025	12 meses
Ações	1,29%	31,34%	21,61%
Ibovespa	2,26%	24,32%	15,29%
CDI*	1,28%	11,76%	13,69%

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

Outubro começou parecendo ser um mês de realização após 2 meses de boa performance da bolsa local. O otimismo com o corte de juros do FED foi interrompido por um aumento das tensões comerciais entre EUA e China. Após sinalizações mais favoráveis por ambos os lados, os ativos de risco em todo o mundo tiveram uma forte recuperação na segunda metade do mês. A bolsa local subiu em linha com a bolsa americana e o índice de países emergentes, com pouco impacto de notícias locais.

Fizemos alterações pontuais no portfólio que resultaram em uma leve redução de risco. No mês, as maiores contribuições foram bem distribuídas entre os *bond proxies*, nossa maior exposição temática, além de Vale e bancos. Continuamos evitando negócios mais cíclicos domésticos, abrindo exceção para construtoras, em especial as voltadas à baixa renda.

Continuamos com uma alocação concentrada em ativos com menor sensibilidade à desaceleração econômica e maior à queda de juros, assim como uma posição de caixa relevante para aproveitar oportunidades e mitigar o alto custo de oportunidade no nível atual de taxas de juros.



As maiores contribuições positivas de outubro de 2025 vieram de Copel e da debenture participativa da Vale, enquanto as mais negativas de Smartfit e Prio.

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

# VERDE AM AÇÕES FIC FIF AÇÕES RL

Resumo Gerencial  
31/out/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	Encerramento
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 *	23,51%
Patrimônio líquido *	R\$ 45.345.964,83
Patrimônio líquido médio em 12 meses	R\$ 46.920.331,95

\* Calculado desde sua constituição até 31/out/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 31/out/2025. \*\*\*O CDI é utilizado apenas como referência para análise. A taxa de performance do Fundo é calculada com base no Ibovespa.

Desempenho	Outubro de 2025	Acum. 2025	12 meses
Verde AM Ações	1,29%	31,34%	21,61%
IBOVESPA	2,26%	24,32%	15,29%
CDI*	1,28%	11,76%	13,69%

\* 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	-5,21	7,84	4,95	1,29			31,34	24,32	50,68	116,56

\* Calculado desde a constituição do fundo até 31/out/2025

